



GLOBAL  
COSMED

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GLOBAL COSMED

za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

## SPIS TREŚCI

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej .....  | 4  |
| 2.  | Ogólna charakterystyka działalności Grupy .....   | 7  |
| 3.  | Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem .....   | 8  |
| 4.  | Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....   | 9  |
| 5.  | Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa Kapitałowa Global Cosmed podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom..... | 11 |
| 6.  | Przewidywany rozwój Grupy, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy .....   | 13 |
| 7.  | Instrumenty finansowe .....   | 14 |
| 8.  | Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych... ..  | 15 |
| 9.  | Istotne pozycje pozabilansowe .....   | 15 |
| 10. | Ryzyka i zagrożenia, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Grupy.....   | 15 |
| 11. | Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....  | 18 |
| 12. | Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....  | 22 |
| 13. | Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia .....  | 24 |
| 14. | Opis zasad zmiany statutu Spółek Grupy Kapitałowej .....  | 26 |
| 15. | Sposób działania walnego zgromadzenia.....  | 26 |
| 16. | Postępowania sądowe i arbitrażowe .....   | 27 |
| 17. | Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach .....   | 27 |
| 18. | Informacje o rynkach zbytu .....  | 28 |
| 19. | Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej .....  | 28 |
| 20. | Informacje o podmiotach powiązanych w Grupie Kapitałowej Global Cosmed  | 29 |
| 21. | Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji .....  | 29 |
| 22. | Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach .....   | 29 |
| 23. | Informacje o otrzymanych w danym okresie pożyczkach .....   | 29 |
| 24. | Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach .....  | 29 |

|   |    |
|---|----|
| 25. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a publikowanymi prognozami.....  | 29 |
| 26. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....  | 30 |
| 27. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy.....  | 30 |
| 28. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.....   | 30 |
| 29. Ocena czynników i ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy za rok obrotowy.....   | 31 |
| 30. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem .....  | 31 |
| 31. Umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi .....   | 31 |
| 32. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym .....  | 31 |
| 33. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące .....  | 34 |
| 34. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych .....   | 35 |
| 35. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A. .... | 35 |
| 36. Informacje o znanych Grupie umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy .....  | 35 |
| 37. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....   | 35 |
| 38. Firma audytorska.....   | 36 |
| 39. Wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi .....   | 36 |
| 40. Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych   | 36 |
| 41. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....  | 36 |

## 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Global Cosmed zrzesza firmy produkujące i dystrybuujące wyroby kosmetyczne i chemię gospodarczą. Koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, wiążąc szczególnie nadzieje z ekspansją zagraniczną na rynek niemiecki, a także w Azji (Chiny oraz Korea Południowa). Rozwija także aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Biedronka czy Kaufland.

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Global Cosmed S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących jednostkach:

| Spółka dominująca                              | Nazwa Jednostki zależnej          | Siedziba         | Przedmiot działalności  | Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2020r.                               | Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2019r.                                |
|--|-----------------------------------|------------------|---|---|--|
| Global Cosmed S.A.                             | Global Cosmed domal GmbH          | Stadtilm, Niemcy | Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi  | 100%  | 100%   |
| Global Cosmed S.A.                             | Domal Grundstücksgesellschaft mbH | Stadtilm, Niemcy | Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.   | 100%  | 100%   |
| Global Cosmed S.A.                             | Global Cosmed Group S.A.          | Jawor, Polska    | Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących   | 100%  | 100%   |
| Global Cosmed Group S.A.                       | Global Cosmed Group GmbH*         | Hamburg, Niemcy  | Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych we wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymywanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach wszelkiego rodzaju. | -   | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A.)                      |
| Global Cosmed Group S.A.                       | Global Cosmed GmbH                | Hamburg, Niemcy  | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.  | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A.)                     | -  |
| Global Cosmed Group GmbH*                      | Global Cosmed GmbH                | Hamburg, Niemcy  | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.  | -   | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)           |
| Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*) | Global Cosmed International GmbH  | Hamburg, Niemcy  | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.  | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GC GmbH)           | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH)           |
| Global Cosmed GmbH (Global Cosmed Group GmbH*) | Perfect Circle GmbH               | Hamburg, Niemcy  | Dystrybucja perfum i dezodorantów   | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG SA i GC GmbH)             | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG SA i GCG GmbH)             |
| Global Cosmed International GmbH               | Global Cosmed Qingdao             | Qingdao, Chiny   | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.  | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A., GC GmbH i GCI GmbH) | (GC S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A., GCG GmbH i GCI GmbH) |

\* do dnia 12 lutego 2020 roku (spółka Global Cosmed GmbH, jako przejmująca osoba prawna, połączyła się z Global Cosmed Group GmbH)

Struktura organizacji Grupy została przedstawiona w punkcie 1.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed za rok 2020.

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, za wyjątkiem Global Cosmed Qingdao Ltd., która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedmiot działalności spółek zależnych został opisany w tabeli powyżej.

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w strukturze udziałowej Grupy Kapitałowej, które szczegółowo zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 1.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed za 2020 rok.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej - Global Cosmed S.A. została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13.07.1990r. (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB – Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21.08.1997 r. – akt notarialny).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.10.2001 r. (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000049539).

Od dnia 30.12.2010 r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą, tj. Global Cosmed Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29.12.2010 r.; data wpisu – 30.12.2010 r.).

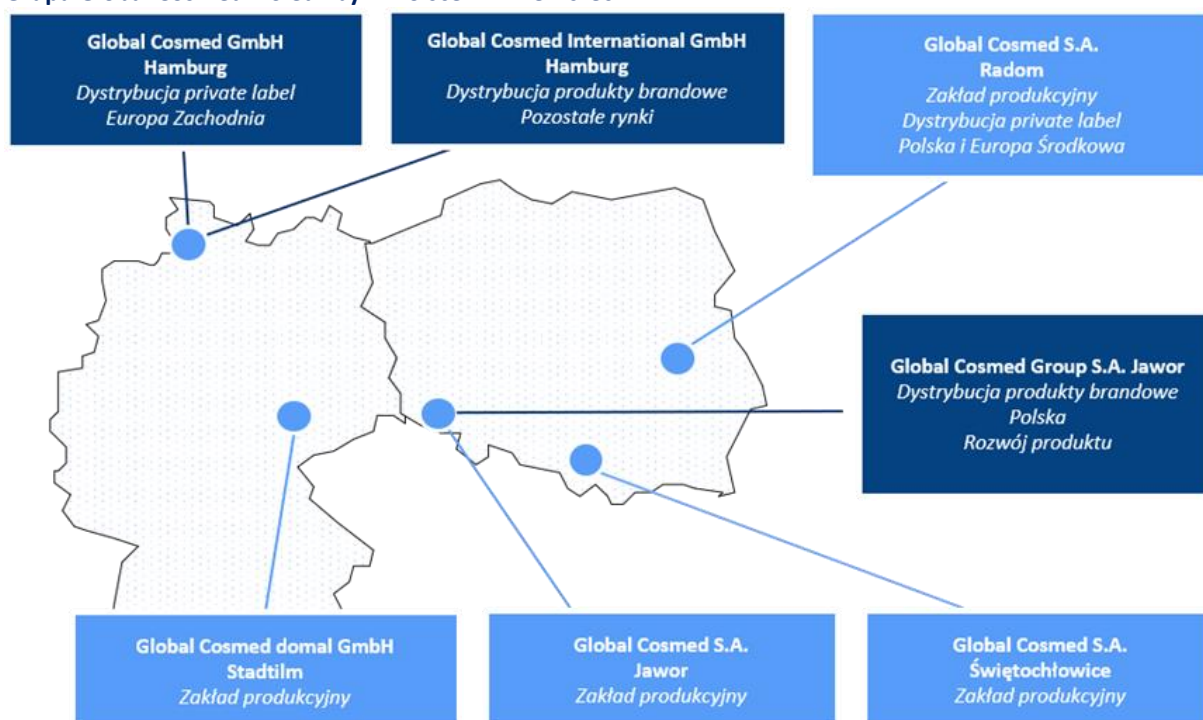
Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050. Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed jest jednym z wiodących, średnich producentów FMCG w Europie w zakresie produkcji asortymentu chemicznego i kosmetycznego.

Dzięki szerokiej ofercie wyspecjalizowanych artykułów chemii gospodarczej i kosmetyków realizuje potrzeby konsumentów, dotyczące pielęgnacji, higieny i czystości w gospodarstwach domowych. Innowacyjne receptury, bogate, ponad 180-letnie doświadczenie i międzynarodowy zespół specjalistów wpływają na ostateczny proces produkcji asortymentu, który doceniają kontrahenci w Polsce i na rynkach międzynarodowych oraz ostateczni konsumenci. Siedziby spółek z Grupy Kapitałowej Global Cosmed zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech.

### Grupa Global Cosmed – Siedziby w Polsce i w Niemczech



### Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed

#### Global Cosmed S.A.

##### Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Prezes Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu
- Robert Koziątek – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Prezes Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Global Cosmed S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2020 do Zarządu Global Cosmed S. A. od dnia 1 lipca 2020 roku został powołany Robert Koziątek. Od 18 września 2018 roku Robert Koziątek pełnił funkcję prokurenta Spółki. W dniu 17 grudnia 2020 roku Paweł Szymonik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Mariusz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sułek – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Mariusz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

### Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna od dnia 20 czerwca 2016 roku
- Marian Wittenbeck – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku
- Kamil Szłaga – prokura łączna od 18 grudnia 2020 roku

Z dniem 18 grudnia 2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. udzielił prokury łącznej Kamilowi Szłaga.

### Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku składał się z:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Komitetu Audytu
- Marian Sułek – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku składał się z:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Członek Komitetu Audytu
- Marian Sułek – Członek Komitetu Audytu

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki. W 2020 roku odbyło się jedno zdalne posiedzenie Komitetu Audytu Jednostki Dominującej.

#### **1.1. Skład organów jednostek zależnych**

##### **Global Cosmed domal GmbH**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu

### **Domal Grundstücksgesellschaft mbH**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Spółki zależne: Domal Grundstücksgesellschaft mbH i Global Cosmed domal GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

### **Global Cosmed Group S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Global Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

- Magdalena Mielimonka – Prezes Zarządu
- Michał Czajka – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Członek Rady Nadzorczej

### **Global Cosmed GmbH**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

### **Global Cosmed International GmbH**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka – Członek Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

### **Global Cosmed Qingdao Ltd.**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. składał się z następujących osób:

- Dakai Liu – Dyrektor Zarządzający

Spółki zależne: Global Cosmed GmbH, Global Cosmed International GmbH oraz Global Cosmed Qingdao Ltd. nie posiadają Rad Nadzorczych.

## **2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy**

Obecnie Grupa Kapitałowa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju i umacnianiu pozycji naszych marek na rynkach macierzystych, czyli w Polsce i Niemczech, jak również eksporcie, który zaczyna coraz więcej znaczyć w naszym biznesie. Duże nadzieje wiążemy z nową marką BIOPHEN – wysokojakościowych kosmetyków opartych na komponentach pochodzenia naturalnego. Chcemy zdobyć dla niej pozycję rynkową, na jaką zasługuje. Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej, gdzie Bobini zostało laureatem aż dwóch prestiżowych nagród. Przyznając marce pierwsze miejsce w kategorii produktów do pielęgnacji skóry dzieci w plebiscycie na najlepszą markę Korei 2020, a wcześniej Korea Consumer Appraisal Brand, jurorzy docenili receptury naszych kosmetyków dla dzieci i niemowląt. Takimi samymi produktami mogą cieszyć się konsumenci sięgający po markę Bobini również w Polsce. Nasze kosmetyki mają zawsze taki sam skład, niezależnie od rynku, na którym są dystrybuowane. W ramach dystrybucji wyrobów kosmetycznych i chemicznych do krajów Europy oraz na rynki Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Global Cosmed

Group S.A. współpracuje z podmiotami od niego zależnymi, Global Cosmed GmbH oraz Global Cosmed International GmbH.

### Zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa posiada łącznie cztery zakłady produkcyjne: w Radomiu, Świętochłowicach, Jaworze oraz w Stadtilm w Niemczech.

Ponosimy istotne nakłady na ciągłe udoskonalanie i rozwój naszych produktów. Poprzez nasze laboratoria badawczo-rozwojowe, a także korzystając z doświadczeń i infrastruktury czterech zakładów produkcyjnych rozmieszczonych w Polsce i w Niemczech, staramy się wprowadzać nowatorskie formuły i rozwiązania produktowe. Skupiamy się również na budowie wizerunku marek wierząc, że jest to zasadniczy czynnik sukcesu. Poprzez naszą aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie budujemy ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym.

Zarazem Global Cosmed S.A. nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Dostarczamy nasze wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Biedronka czy Kaufland. Dzięki zaangażowaniu zespołu naszej niemieckiej spółki Global Cosmed GmbH oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Global Cosmed domal GmbH, realizujemy też zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrujemy zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Global Cosmed S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Global Cosmed, której korzenie sięgają początków lat 90-tych. Spółka zadebiutowała na parkiecie głównym Giełdy Papierów Wartościowych w lipcu 2013 roku, jako producent i dystrybutor artykułów kosmetycznych i chemicznych z segmentu private label, wytwarzanych na rzecz największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych.

### 3. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem

Pandemia trwa i zgodnie z oczekiwaniami wyraźnie przybrała na sile w okresie jesienno-zimowym. Grupa Kapitałowa stosuje się do porad i wskazówek WHO oraz zaleceń instytucji krajowych. Wdrożone zostały wewnętrzne procedury mające na celu minimalizację zagrożenia dla naszych pracowników i kontrahentów. Ich bezpieczeństwo jest najwyższym priorytetem. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, a także analizuje możliwy wpływ pandemii na jej działalność. Pandemia koronawirusa COVID-19 spowodowała wzrost sprzedaży w określonych kategoriach marek własnych (brandów). Z drugiej jednak strony, brak równowagi na rynku surowców i opakowań, recesja gospodarcza, lawinowy wzrost zakażeń koronawirusem oraz rozszerzające się różne formy 'lockdown'-ów w Europie zwiększają ryzyko biznesowe. Zmusza to Zarząd do zachowania ostrożności.

Widoczna jest zmiana podejścia konsumentów do kwestii higieny, zwłaszcza w zakresie mycia i dezynfekcji dłoni. Wszystko wskazuje na to, że to zmiana trwała, która weszła w nawyki konsumenckie. Grupa Kapitałowa odnotowała zwiększone zapotrzebowanie rynkowe na produkty kosmetyczne, w szczególności antybakteryjne mydło w płynie Apart Natural. Z drugiej strony Grupa Kapitałowa doświadczyła zaburzeń na rynkach surowców i opakowań, musiała zmierzyć się ze wzrostem ich cen oraz ograniczoną dostępnością. Nastąpiło rozszerzenie oferty. Klienci mogą skorzystać z mydła antybakteryjnego Apart Natural, mydła antybakteryjnego dla dzieci Bobini Kids oraz żelu antybakteryjnego do higieny rąk Apart Natural. Ponadto, nasze mydło antybakteryjne Apart Natural oraz żel antybakteryjny jest na stałe dostępne w dużych sieciach handlowych w Niemczech.

W sierpniu, Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. otrzymała z akredytowanego i certyfikowanego laboratorium o międzynarodowym zakresie działania, pozytywny wynik testu, potwierdzający wirusobójczość żeli do dezynfekcji rąk Apart. Badanie dotyczyło: Apart Desinfektionsgel, Apart Antibacterial & Antiviral hand gel, Apart Wirusobójczy i bakteriobójczy żel do dezynfekcji rąk (Higiena Dłoni, Rumianek, Aloes, Gliceryna). Produkty charakteryzują się skutecznością działania przeciwko wirusom osłonkowym takim jak: koronawirus SARS-CoV-2 wywołującym chorobę COVID-19, wirusom wywołującym grypę i wirusowi zapalenia wątroby typu C. Test skuteczności został wykonany zgodnie z normą EN 14476.



W ocenie Grupy Kapitałowej, w Polsce nie są dostępne inne produkty tego rodzaju, z potwierdzoną skutecznością wirusobójczą. Trwają intensywne prace nad kolejnymi produktami w kategorii dezynfekcji.

Grupa Kapitałowa jest lepiej przygotowana do sytuacji pandemicznej. Rynek surowców i opakowań do produkcji pozostaje cały czas niezbilansowany i mogą nastąpić nagłe ograniczenia podaży. Grupa Kapitałowa od początku pandemii podejmuje wszelkie kroki, aby zapewnić klientom pełną dostępność produktów.

#### 4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Rok 2020 był kolejnym owocnym okresem dla Grupy Global Cosmed w dziedzinie badań i rozwoju. Grupa Kapitałowa posiada laboratoria zlokalizowane w Polsce oraz Niemczech dedykowane do produktów „private label” oraz marek własnych (brandowych).

Klienci wyrażali zainteresowanie współpracą zarówno w zakresie produktów kosmetycznych, jak i wyrobów chemii gospodarczej. Zainteresowanie w wielu przypadkach przełożyło się na podjęcie bądź rozszerzenie już istniejącej współpracy. W obszarze marek własnych (brandy) wprowadzono wiele nowych produktów i stworzono innowacyjne receptury. Nasze produkty posiadają certyfikaty GMP (Dobra Praktyka Produkcyjna) oraz IFS HPC. Zaletą wynikającą z uzyskania certyfikatów GMP i IFS HPC jest rozpoznawalność firmy na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Staje się to również podstawą do ekspansji na rynki zagraniczne. Certyfikaty są potwierdzeniem bezpieczeństwa i jakości naszych produktów. Dobra Praktyka Produkcyjna ma na celu przede wszystkim zapewnienie powtarzalności i jakości produktu z uwzględnieniem jego bezpieczeństwa. Zakres tej normy obejmuje wszystkie etapy produkcji począwszy od wymagań w stosunku do pomieszczeń produkcyjnych, surowców, maszyn, personelu, procesu produkcji oraz magazynowania i dystrybucji wytwarzanego produktu.

W 2020 roku istotne znaczenie miała sytuacja związana z COVID-19. Zarząd Jednostki Dominującej zaobserwował wzmożone zapotrzebowanie rynkowe na oferowane przez Grupę produkty kosmetyczne, w szczególności mydła w płynie marki Apart Natural. Wzrost zapotrzebowania na środki czystości, a w szczególności na mydła antybakteryjne przyczynił się do wzrostu popytu na oferowane przez Grupę Kapitałową Global Cosmed produkty. Wprowadzono na rynek również: Apart Desinfektionsgel, Apart Antibacterial & Antiviral hand gel, Apart Wirusobójczy i bakteriobójczy żel do dezynfekcji rąk (Higiena Dłoni, Rumianek, Aloes, Gliceryna). Produkty charakteryzują się skutecznością działania przeciwko wirusom osłonkowym takim jak: koronawirus SARS-CoV-2 wywołującym chorobę COVID-19, wirusom wywołującym grypę i wirusowi zapalenia wątroby typu C. Test skuteczności został wykonany zgodnie z normą EN 14476.

Nowa marka kosmetyków naturalnych Biophen zadebiutowała linią Botanical, na którą składają się mydła i żele pod prysznic. Biophen Botanical wpisuje się we współczesne trendy proekologiczne i społeczne. Mydła i żele pod prysznic z linii Botanical zawierają 99 proc. składników naturalnych. Posiadają certyfikację Vegan Society oraz RSPO. Oferujemy je w opakowaniach przyjaznych środowisku. Kosmetyki Biophen zapewniają uczucie odświeżenia i nawilżenia, pozostawia skórę gładką i elastyczną, są doskonałe dla skóry wrażliwej.

Do nowych produktów kosmetycznych wprowadzonych na rynek w sektorze marki prywatnej należały m.in.:

- Lidl CIEN Family Duschgel
- Lidl CIEN Smoothie do mycia ciała MALINA zawiera peeling pestki malin & naturalny ryż
- Lidl CIEN Peelingujące Smoothie do mycia ciała:
  - z peelingiem z moreli i ryżu, z ekstraktem z moreli
  - z peelingiem z kiwi i ryżu, z ekstraktem z kiwi
- Tesco PRO FORMULA SHOWER GEL:
  - MARACUJA & GUARANA
  - GREEN APPLE & MINT
  - FREESIA & WILD ROSE
- Tesco PRO FORMULA SHOWER GEL CREAMY:
  - SHEA BUTTER
  - MILK & HONEY
  - PEARL & GLAMOUR
- Tesco PRO FORMULA SHOWER GEL & SHAMPOO:
  - RHYTHMIC PULSE
  - EXTRA FRESH

- GET ENERGIZED
- PURE ENERGY
- ACTIVE LIFE
- Mibelle:
  - BALEA Sensitive Dusch & Creme
  - HIPP Waschschaum
  - M-BUDGET Duschgel
  - I AM MEN Shower 3in1 Sport
  - M-BUDGET Fresh Soap Freesia
  - M-BUDGET Cream Soap Vanilla-Almond

Portfolio produktów brandowych zgrupowane jest w ramach takich marek jak Kret, Apart, Bobini, Bobini Baby, Sofin, Triks, Calinda, Elan, domal oraz Biophen. W roku 2020 wprowadzono m.in.:

- Bobini Kids Mydło do rąček Antybakteryjne Pingwin Irys & Wanilia
- Bobini Natural Care Szampon do mycia włosów
- Bobini Baby Lipidowe Mleczko do ciała
- Bobini Natural Care Żel do mycia ciała
- Bobini Natural Care Płyn do kąpieli
- Bobini Natural Care Pianka do mycia rąček, buzi i ciała
- Bobini Kids Nawilżany papier toaletowy o zapachu truskawki
- Bobini Kids Antybakteryjne chusteczki o zapachu truskawki
- Bobini Kids Spray do dezynfekcji rąk Mango
- Bobini Kids Żel do dezynfekcji rąk Mango
- Apart Natural Yummy Blueberry Pie
- Apart Natural Superfoods Bath & Shower Gel
  - Fig & Kale
  - Cucumber & Ginger
  - Banana Flower & Hemp
- Apart Natural Mydło do mycia rąk Antybakteryjne
- Apart Desinfectionsgel 300ml
- Apart Natural Creamy Liquid Soap White Rose & Orchid
- APART Natural preBIOTic Kremowe mydło w płynie:
  - Violet 750ml
  - Jasmine 750m
- Apart Higiena Dłoni, wirusobójczy i bakterioobójczy żel do higienicznej dezynfekcji rąk
- Apart Antibakteryjny spray do dezynfekcji rąk i powierzchni Gliceryna (Klassik)
- Apart Antybakteryjny spray do dezynfekcji rąk i powierzchni Gliceryna (Klassik)
- Apart Natural Mydło do mycia rąk Antybakteryjne
  - Aloes
  - Rumianek
- Biophen Botanical Liquid Soap
  - Rose Water
  - Witch Hazel Water
  - Sage Water
- Biophen Botanical Shower Gel
  - Rose Water
  - Cornflower Water
  - Orange Blossom Water
- SOFIN Euforia koncentrat do płukania tkanin
  - Sweet Joy
  - Happy Delight
  - Love Charm
- Sofin SENSUAL - koncentrat do płukania tkanin Full of Freshness 2l
- Sofin CASHMERE - koncentrat do płukania tkanin Full of Freshness 2l

- Sofin Płyn do Prania i Dezynfekcji

W 2020 roku opracowano nowe receptury, które zostaną wdrożone w 2021 roku. Nowymi recepturami opracowanymi w 2020 roku w zakresie produktów brandowych, które nie zostały jeszcze wdrożone:

- Bobini Kids Pianka antybakteryjna o zapachu Maliny
- Bobini Kids Antybakteryjne Mydło o zapachu truskawki
- Bobini Kids Pianka do higieny intymnej
- Bobini Kids kolorowy płyn do kąpieli i zabawy - Różowy
- Bobini Kids kolorowy płyn do kąpieli i zabawy - Zielony
- Apart Natural preBIOTic Kremowe mydło w płynie Magnolia 750ml
- Apart Creamy Care kremowe mydło w płynie (Jaśmin, Magnolia, Fiołek)
- Apart Antibakteryjny żel do higienicznej dezynfekcji rąk (Aloes, Rumianek)
- Apart Antybakteryjny spray do dezynfekcji rąk i powierzchni (Aloes)
- Apart Natural Mydło do mycia rąk Antybakteryjne (Gliceryna, Szałwia)
- Apart Natural SUPERFOODS Bath & Shower Gel Blueberry & Lavender
- Apart Natural Yummy Bath Foam Orange Muffin
- Apart Creamy Care kremowy płyn do kąpieli (Jaśmin, Magnolia, Fiołek)
- Apart Creamy Care kremowy żel pod prysznic (Jaśmin, Magnolia, Fiołek)
- Apart Floral Care pielęgnacyjne mydło w płynie (Róża, Lila, Irys)
- Apart Floral Care pielęgnacyjny płyn do kąpieli (Róża, Lila, Irys)
- Apart Floral Care pielęgnacyjny żel pod prysznic (Róża, Lila, Irys/Jaśmin)
- Apart Natural preBIOTic Łagodząca pianka do higieny intymnej dla kobiet
- Apart Natural preBIOTic Nawilżający żel do higieny intymnej dla kobiet
- Apart Natural preBIOTic Odświeżający żel do higieny intymnej dla mężczyzn
- Biophen Botanical Liquid Soap (Cornflower Water, Orange Blossom Water)
- Biophen Botanical Shower Gel (Witch Hazel Water, Sage Water)
- Biophen Mineral Shower Gel (Mediterranean Sea Salt, Dead Sea Salt, Caribbean Sea Salt)
- Biophen Mineral Liquid Soap (Mediterranean Sea Salt, Dead Sea Salt, Caribbean Sea Salt).

Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej jest pozyskanie następnych klientów i rozszerzenie współpracy z obecnymi, dlatego trwają prace nad kolejnymi produktami oraz nad modernizacją już istniejących.

W ubiegłym roku Bobini zostało laureatem aż dwóch prestiżowych nagród w Korei Południowej. Przyznając marce pierwsze miejsce w kategorii produktów do pielęgnacji skóry dzieci w plebiscycie na najlepszą markę Korei 2020, a wcześniej Korea Consumer Appraisal Brand, jurorzy docenili receptury naszych kosmetyków dla dzieci i niemowląt. Takimi samymi produktami mogą cieszyć się konsumenci sięgający po markę Bobini również w Polsce. Nasze kosmetyki mają zawsze taki sam skład, niezależnie od rynku, na którym są dystrybuowane.

**5. Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa Kapitałowa Global Cosmed podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Poniżej zaprezentowane zostały skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Global Cosmed dotyczące okresu 01.01. – 31.12.2020 roku oraz dane porównywalne:

| WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT              | kwoty w tys. PLN          |                           | kwoty w tys. EUR          |                           |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | 01.01.2020-<br>31.12.2020 | 01.01.2019-<br>31.12.2019 | 01.01.2020-<br>31.12.2020 | 01.01.2019-<br>31.12.2019 |
| <b>I. Przychody ze sprzedaży</b>                    | 364 812                   | 309 860                   | 81 537                    | 72 030                    |
| <b>II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> | 31 942                    | 8 601                     | 7 139                     | 1 999                     |
| <b>III. Zysk (strata) brutto</b>                    | 31 304                    | 4 929                     | 6 997                     | 1 146                     |
| <b>IV. Zysk (strata) netto</b>                      | 28 626                    | 3 345                     | 6 398                     | 778                       |

| WYBRANE DANE Z BILANSU                          | kwoty w tys. PLN |            | kwoty w tys. EUR |            |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
|   | 31.12.2020       | 31.12.2019 | 31.12.2020       | 31.12.2019 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | 249 251          | 251 216    | 54 012           | 58 922     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | 97 970           | 70 351     | 21 229           | 16 520     |
| <b>Zapasy</b>                                   | 32 145           | 29 415     | 6 966            | 6 907      |
| <b>Należności z tyt. dostaw i usług</b>         | 42 211           | 30 914     | 9 146            | 7 260      |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b> | 18 141           | 5 030      | 3 931            | 1 181      |
| <b>Aktywa ogółem</b>                            | 347 221          | 321 567    | 75 241           | 75 512     |
| <b>Kapitał własny</b>                           | 212 230          | 184 340    | 45 989           | 43 288     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>       | 41 629           | 38 262     | 9 021            | 8 985      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>      | 93 362           | 98 965     | 20 232           | 23 239     |

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2020 – 31.12.2020 roku i okres 1.01.2019 – 31.12.2019 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 31.12.2020 roku wynosił za 1 EUR – 4,6148

kurs na 31.12.2019 roku wynosił za 1 EUR – 4,2585

II Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

średnia arytmetyczna średnich kursów za 2020 rok wyniosła: 4,4742

średnia arytmetyczna średnich kursów za 2019 rok wyniosła: 4,3018

Osiągnięte przez Grupę w okresie 01.01. – 31.12.2020 roku oraz w roku 2019 wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia:

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | j.m. | 01.01.2020-<br>31.12.2020 | 01.01.2019-<br>31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Rentowność sprzedaży netto</b><br>(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)                     | %    | 7,85                      | 1,08                      |
| <b>Rentowność sprzedaży brutto</b><br>(wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)                       | %    | 8,80                      | 3,39                      |
| <b>Szybkość obrotu należności</b><br>(należności z tytułu dostaw i usług x 365 /przychody ze sprzedaży) | dni  | 42,2                      | 36,4                      |
| <b>Szybkość obrotu zapasów</b><br>(zapasy x 365 / przychody ze sprzedaży)                               | dni  | 32,2                      | 34,6                      |
| <b>Płynność I</b><br>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)                                   | Wsk. | 1,05                      | 0,71                      |
| <b>Płynność II</b><br>(aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe                         | Wsk. | 0,71                      | 0,41                      |

Tworzenie szczegółowych harmonogramów płatniczych umożliwia zarządzanie gotówką pozwalające na zapewnienie niezbędnej płynności w krótko- i średnioterminowej perspektywie. Zobowiązania kredytowe obsługiwane są terminowo i w ciągu najbliższych 12 miesięcy Zarząd Global Cosmed S.A. nie przewiduje zagrożeń dla możliwości finansowania działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej. W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów.

Pomimo niepewnej sytuacji epidemiologicznej i ryzyka zerwania łańcucha dostaw, produkcja przebiega bez zakłóceń. Zarząd Global Cosmed S.A. ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej jako stabilną i pozytywnie ocenia perspektywy jej dalszego rozwoju. W ocenie Zarządu obecna sytuacja Grupy Kapitałowej nie stanowi zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności. Przyczyniły się do tego m.in. skokowy wzrost popytu na środki do

dezynfekcji i poczynione inwestycje w rozwój marek własnych. Oprócz rynku krajowego spółka obecnie sprzedaje produkty marek własnych w kilkunastu krajach na trzech kontynentach, z czego największe pod względem obrotów są rynki zachodnioeuropejski i południowokoreański.

## 6. Przewidywany rozwój Grupy, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy

Grupa jest zintegrowanym producentem i dystrybutorem chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych, o zdywersyfikowanym strumieniu przychodów, pod względem odbiorców, asortymentu i rynków zbytu. Grupa dostrzega wiele synergii w związku z akwizycją Global Cosmed S.A. wraz z jej spółkami zależnymi. Widzimy duży potencjał w rozwoju zarówno marek własnych (brandowych) jak i marek prywatnych (private label). Grupa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynki zagraniczne. Grupa duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej. Realizujemy wyższą sprzedaż marek Apart i bobini do dużych sieci niemieckich. Pokazujemy, że nasze produkty mają światową jakość i wyróżniają się świetną recepturą. Mamy nadzieję, że otworzy to nam drogę do podboju kolejnych sieci w Niemczech i na nowych rynkach za granicą. Dokładamy wszelkich starań, żeby zrealizować wszystkie zamówienia naszych klientów, chociaż rynek surowców stał się znowu niestabilny. Spółka Global Cosmed International GmbH posiada internetową sprzedaż produktów markowych. Dostępny jest asortyment, który eksportujemy głównie na rynek niemiecki. Z dostawą do domu można zakupić kosmetyki dla dzieci i dorosłych, chemię gospodarczą m.in. żele do wc marki Kret, czy specjalistyczne udrożniacze. Sklep internetowy w Niemczech jest pierwszym tego typu w naszej Grupie Kapitałowej.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed w porównaniu do konkurencji branżowej na polskim rynku, jest przedsiębiorstwem średniej wielkości. Jej przewagą w stosunku do największych graczy rynkowych jest duża elastyczność produkcji – firma posiada możliwość szybkiego wprowadzania na rynek nowych produktów oraz dostosowania linii produkcyjnych, do szerokiej oferty, czego nie można uzyskać w przypadku bardzo wysokiego stopnia automatyzacji i linii dedykowanych do konkretnych rodzajów opakowań. W stosunku do innych średnich przedsiębiorstw z branży, charakteryzuje się wysoką innowacyjnością. W portfelu produktów Grupy Kapitałowej Global Cosmed znajdują się produkty zaawansowane technologicznie. Dzięki elastyczności i innowacyjności Grupa może skutecznie zdobywać nowe rynki oraz szybko podążać za nowościami wprowadzanymi przez głównych graczy.

Czynniki świadczące o możliwości konsolidacji branży przez Grupę Global Cosmed to:

- potencjał wzrostu rynku;
- rozdrobnienie rynku;
- doświadczenia firmy i pozycja lidera w produkcji trzech dużych kategorii produktowych.

Cechy spółek stanowiących potencjalny cel akwizycji:

- spółki produkujące wyroby komplementarne do oferty produktowej Global Cosmed S.A.;
- spółki posiadające duży potencjał wzrostu wartości pod warunkiem pozyskania dodatkowego wsparcia kapitałowego i organizacyjnego.

Wśród podstawowych zagrożeń i ryzyk, mogących, w ocenie Grupy, mieć wpływ na osiągnięcie w przyszłych okresach wyniki finansowe należy wymienić:

Ryzyka związane z działalnością Grupy:

- ryzyko niezrealizowania strategii Jednostki Dominującej - Global Cosmed S.A.;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów.

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną;
- ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ich interpretacji;
- ryzyko związane ze zdarzeniami nadzwyczajnymi, losowymi oraz zmianami pogodowymi;
- ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej;
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy (opis poniżej w punkcie 10). Założenie kontynuacji działalności spółek Grupy Kapitałowej uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu Jednostki Dominującej opisanych w nocie 2.2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.

## 7. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy jest narażona na szereg ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Wśród nich wyróżniamy w szczególności a) ryzyko kredytowe, b) ryzyko płynności oraz c) ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cen towarów, stopy procentowej, walutowe.

### a) ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Grupy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółek Grupy. Grupa posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- zaciągniętych kredytów;
- należności handlowych;
- udzielonych pożyczek;
- depozytów bankowych;
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

Grupa opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Spółki Grupy i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych, co nie ma istotnego wpływu na działanie Spółek Grupy.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed nie uważa, aby bieżąca koncentracja ryzyka kredytowego była znacząca. Grupa przeprowadza bieżące oceny zdolności kredytowej swoich odbiorców i zasadniczo nie wymaga żadnych zabezpieczeń. Kredyt kupiecki udzielany jest odbiorcom, którzy posiadają pozytywną historię spłat z poprzednich okresów, zadeklarowali wystarczająco duże obroty ze Spółką z Grupy, oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa przeprowadza ciągłą ocenę segmentów branżowych rynku, koncentrując się na ich płynności i wiarygodności kredytowej modyfikuje swoją politykę kredytową, aby odpowiadała bieżącym i spodziewanym warunkom panującym na rynku.

Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności (wraz z saldami przeterminowanymi) i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta dokonującego płatności. Grupa nie ubezpiecza swoich należności.

### b) ryzyko płynności

Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Grupa dysponowała środkami

pieniężnymi w kwocie: według stanu na dzień 31.12.2020 roku – 18 141 tys. PLN, według stanu na dzień 31.12.2019 roku – 5 030 tys. PLN.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Grupa terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umowy, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

c) ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko cen towarów, stopy procentowej, walutowe)

#### Ryzyko cen towarów

Przez ryzyko cen towarów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy. Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen nabywanych towarów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany cen towarów ze względu na ich niską, w ocenie Grupy, efektywność w stosunku do kosztu.

#### Ryzyko stóp procentowych

Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Narażenie na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Grupa udzieliła również oprocentowane pożyczki.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Grupa stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016 roku na finansowanie inwestycji Grupa była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku, Grupa zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27 553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej.

W pozostałych przypadkach Grupa opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M, 3M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Grupy i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z pozostałych pozycji bilansowych nie było znaczące.

#### Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy. Przychody Grupy ze sprzedaży wyrażone są w złotych polskich oraz w walucie obcej. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na zobowiązaniach wobec dostawców zagranicznych, które wyrażone są głównie w EUR, należnościach z tytułu sprzedaży oraz środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach. Pozostałe aktywa, zobowiązania i koszty wyrażone są głównie w złotych polskich. Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy. Grupa stosuje tzw. hedging naturalny i dąży do zrównoważenia przychodów w walutach obcych z kosztami.

### **8. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych**

Spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie posiadają lokat kapitałowych.

### **9. Istotne pozycje pozabilansowe**

Istotne pozycje pozabilansowe spółek Grupy Kapitałowej zostały opisane w nocie 23 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed za rok obrotowy 2020.

### **10. Ryzyka i zagrożenia, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Grupy**

- Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Na rynku kosmetycznym zaobserwować można silną konkurencję zarówno wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Szczególnie dużą konkurencję dla Global Cosmed S.A. stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję i oferowanie produktów wysokiej jakości po cenach akceptowanych przez polskich konsumentów.

- Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków

Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumentów oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Zabieg wprowadzenia na rynek produktu, bądź serii kosmetycznej musi być wspomagany poprzez skuteczną kampanię marketingową.

Na polskim rynku kosmetycznym jest coraz mniej produktów uniwersalnych, firmy kosmetyczne oprócz specjalistycznych produktów starają się zaoferować potencjalnemu klientowi określony styl życia. Sam „czas życia” wprowadzanej serii kosmetycznej w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Pojawia się wówczas konieczność zastąpienia przez Grupę niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami co pociąga za sobą kolejne zabiegi marketingowe i akcje promujące.

Takie działania mogą być mało skuteczne w porównaniu z działaniami marketingowymi konkurencji, co prowadzić może w efekcie do utraty klientów przez firmę, a przez to osiągnięcie niższych przychodów i wyników.

- Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami

Silna konkurencja na rynku sprawia, iż przedsiębiorstwa muszą ulepszać stosowane receptury, które stanowią podstawę jakościowo dobrych kosmetyków oraz mają duży wpływ na ich cenę. Presja ze strony konkurencji stwarza konieczność ponoszenia nakładów na badania i rozwój, które mają na celu opracowanie coraz lepszych kosmetyków. Nie zawsze wysiłki w opracowanie dobrego jakościowo produktu, atrakcyjnego cenowo znajdują oczekiwane przez Grupę zainteresowanie konsumentów.

- Ryzyko związane z rynkiem finansowym

W perspektywie kilkuletniej, istotnym zagadnieniem w tej dziedzinie jest możliwość finansowania ze strony instytucji bankowych. Grupa może finansować podstawową działalność z bieżących przychodów lecz zakładając dynamiczny rozwój poprzez między innymi modernizację linii produkcyjnych koniecznością jest wsparcie instytucji bankowych.

- Ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów

W ostatnich latach można zaobserwować znaczne wahania cen surowców i opakowań wykorzystywanych do produkcji kosmetyków. Sytuacja ta jest w szczególności związana z licznymi anomaliami pogodowymi oraz klęskami żywiołowymi, które spowodowały straty w uprawach oraz niskie zbiory komponentów wykorzystywanych do produkcji środków powierzchniowo czynnych, substancji aktywnych i kompozycji zapachowych oraz niestabilną sytuacją w krajach eksportujących ropę naftową.

Wzrost kosztów produkcji może doprowadzić do podniesienia cen produktów oferowanych przez Grupę, co z kolei może doprowadzić do znacznego spadku popytu na jego produkty oraz zmniejszenia przychodów ze sprzedaży.

- Ryzyko niezrealizowania strategii Grupy Kapitałowej Global Cosmed

Głównym celem strategii Grupy jest wzrost wartości akcji spółek Grupy Global Cosmed S.A. poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kraju i za granicą, ekspansję na nowe rynki zagraniczne oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii są planowane inwestycje w środki trwałe oraz przyjęta koncepcja rozwoju Grupy. Realizacja inwestycji pozwoli zwiększyć zdolności produkcyjne oraz zmniejszyć jednostkowe koszty produkcji dzięki efektowi skali.



Istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji tej strategii. Ryzyko to jest nierozzerwalnie związane z rodzajem prowadzonej działalności. Negatywny wpływ na skuteczność realizacji strategii mogą mieć czynniki zewnętrzne, a w szczególności:

- spadek popytu na towary i produkty Grupy;
- wzrost konkurencji na rynku krajowym i europejskim;
- pogorszenie sytuacji gospodarczej;
- inne zdarzenia, które były podstawą do zdefiniowania opisanych w tym rozdziale czynników ryzyka.

- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy

Odbiorcami Grupy są duże międzynarodowe oraz krajowe sieci handlowe/dyskontowe i ich łączny udział w przychodach ze sprzedaży wyrobów i towarów jest znaczący, ale Grupa sprzedaje także produkty pod własnymi markami. Istnieje zatem potencjalne ryzyko, iż utrata jednego z tych odbiorców może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe. Z drugiej jednak strony, Grupa systematycznie rozbudowuje swoje portfolio produktowe w ramach współpracy z danym klientem przez co ryzyko utraty wszystkich produktów maleje. Ponadto, Grupa systematycznie poszukuje i pozyskuje nowych kontrahentów. Rozwój marek własnych (brandy) jest przeciwwagą dla marki prywatnej.

- Ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami

Umowy z głównymi kontrahentami są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzebranie przez Grupę postanowień tych umów. Wysokość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty kar umownych mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową.

- Ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska

Ze względu na charakter działalności Grupy, istnieje ryzyko przedostania się większej ilości detergentów do środowiska w wyniku nieuszczelnienia bądź uszkodzenia instalacji, zbiorników magazynowych lub pojemników, w których przechowywane są surowce i półprodukty lub rozlania surowców w czasie ich rozładunku. Zdarzenie takie może stanowić zagrożenie dla zdrowia ludzi i zwierząt. Naruszenie przepisów może wiązać się z koniecznością poniesienia odpowiedzialności karnej oraz zapłaty odszkodowań, co może przełożyć się na pogorszenie wyników.

- Ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów

Terminowe regulowanie należności przez kontrahentów ma istotny wpływ na jego działalność. Wpływ należności umożliwia finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Istnieje ryzyko, iż kluczowi kontrahenci będą regulować należności nieterminowo, co spowoduje ryzyko pogorszenia płynności finansowej.

- Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych

W celu zapewnienia dynamicznego rozwoju Grupy niezbędne jest korzystanie z finansowania zewnętrznego, wykorzystywanego m.in. w celu zakupu nowych oraz modernizacji istniejących linii produkcyjnych. W związku z tym, Grupa jest stroną umów kredytowych opartych o zmienne stopy procentowe. Zmiany stóp procentowych mogą niekorzystnie wpływać na poziom kosztów obsługi zobowiązań kredytowych, a także na poziom przychodów związanych z lokowaniem nadwyżek finansowych, a tym samym na wynik finansowy.

- Ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut

Znaczna część przychodów ze sprzedaży Grupy generowana jest w obrocie zagranicznym. Grupa jest również importerem, zarówno surowców wykorzystywanych do produkcji, jak również maszyn i urządzeń wykorzystywanych w liniach produkcyjnych. Transakcje i rozliczenia w obrocie zagranicznym dokonywane są w walutach obcych, w związku z czym należności i zobowiązania są przeliczane na walutę krajową według kursu właściwej waluty, obowiązującego w danym dniu. Grupa nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia istotnej ekspozycji na wahania kursów walut, co może przełożyć się na wyniki finansowe.

Zarząd zidentyfikował również ryzyka związane bezpośrednio z pandemią COVID-19, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Do ryzyk tych zalicza się:

- ryzyko związane z zakłóceniem w łańcuchu dostaw surowców i dystrybucją produktów poprzez zakłócenia w transporcie, spowodowane problemami leżącymi po stronie firm transportowych, potencjalnym zwiększeniu kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych oraz możliwym czasowym zamknięciem granic. Grupa Kapitałowa Global Cosmed podjęła działania mające na celu zapewnienie płynności w dostawach surowców niezbędnych do produkcji oraz produktów do swoich klientów.
- ryzyko związane z zakłóceniem ciągłości procesu produkcyjnego w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników, głównie z powodu opieki nad dziećmi. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nieobecność pracowników nie stwarza zagrożenia w zachowaniu ciągłości procesu produkcyjnego oraz pracy spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed.
- ryzyko związane z pogorszeniem płynności finansowej w wyniku opóźnień związanych z płatnościami od klientów. W celu zabezpieczenia płynności finansowej Zarząd renegotjował terminy płatności z niektórymi kontrahentami. Grupa Kapitałowa Global Cosmed na dzień publikacji niniejszego sprawozdania z działalności nie odnotowała opóźnień związanych z wpływem należności od swoich odbiorców.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.

## 11. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed w czasie całej swojej dotychczasowej działalności funkcjonuje i zarządzana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Intencją Spółki jest trwałe przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych jako „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zarząd spółki Global Cosmed S.A. doceniając rangę zasad ładu korporacyjnego, dla zapewnienia przejrzystości stosunków wewnętrznych oraz relacji Spółki z jego otoczeniem zewnętrznym, a w szczególności z obecnymi i przyszłymi akcjonariuszami Global Cosmed S.A., wykonując obowiązek nałożony § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy informuje, że przyjmuje do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, z wyłączeniem:

### Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie. Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Spółka prowadzi działalność sponsoringową i charytatywną w niewielkim zakresie, wobec czego nie ma opracowanej polityki w tym zakresie. Każdorazowo decyzję o podjęciu realizacji działań charytatywnych lub sponsoringowych podejmuje uznaniowo Zarząd Spółki.

I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na małe rozproszenie akcjonariatu Spółki i małe zainteresowanie uczestnictwem w walnych zgromadzeniach Spółki. Dokumenty te są dostępne w siedzibie Spółki i akcjonariusze zainteresowani tymi dokumentami, mogą je przeglądać zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki. Spółka stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w organach spółki oraz kluczowych menedżerów powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć i wiek nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Niestosowanie ww. zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na brak pytań akcjonariuszy. Ponadto realizacja tej zasady mogłaby prowadzić do naruszenia praw akcjonariuszy.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Niestosowanie ww. zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Nie ma zastosowania.

Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40. Struktura akcjonariatu nie uzasadnia stosowania ww. zasady – Spółka nie ma informacji aby akcjonariusze spółki pochodzili spoza Polski.

## **Zarząd i Rada Nadzorcza**

II.Z.11. Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest ściśle stosowana - aktualnie Rada Nadzorcza Spółki rozpatruje i opiniuje najbardziej istotne sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

## **Systemy i funkcje wewnętrzne**

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest stosowana, gdyż nie ma osoby w Spółce odpowiedzialnej wyłącznie za audyt wewnętrzny.

#### **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:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) 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,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Rekomendacja nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie transmituje w czasie rzeczywistym przebiegu obrad walnych zgromadzeń. Odstępstwo od wskazanej rekomendacji uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia, brakiem wniosków od akcjonariuszy o udostępnienie takiej transmisji oraz brakiem możliwości technicznych do bezpiecznego przeprowadzenia takiej transmisji. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

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.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.  
Akcje Spółki są przedmiotem obrotu tylko na rynku krajowym.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady.  
Zasada nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie transmituje w czasie rzeczywistym przebiegu obrad walnych zgromadzeń. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia, brakiem wniosków od akcjonariuszy o udostępnienie takiej transmisji oraz brakiem możliwości technicznych do bezpiecznego przeprowadzenia takiej transmisji. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie jest stosowana z uwagi na małe zainteresowanie uczestnictwem akcjonariuszy na walnych zgromadzeniach oraz brakiem zainteresowania mediów.

#### **Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem

powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka uznała za wystarczające stosowanie powszechnie obowiązujących przepisów prawnych w tym zakresie. Transakcje w ramach spółek Grupy mają charakter transakcji typowych i zawierane są na warunkach rynkowych.

## Wynagrodzenia

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

Spółka częściowo stosuje powyższą rekomendację.

Spółka przyjęła politykę wynagrodzeń dla członków organów, nie stosuje powyższej rekomendacji dla kluczowych menedżerów. Wynagrodzenia kluczowych menedżerów Spółki zostały określone w kontraktach menedżerskich zawartych ze Spółką. Ich wysokość jest każdorazowo wynikiem indywidualnych negocjacji.

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.

Spółka częściowo stosuje powyższą rekomendację.

W spółce nie funkcjonuje polityka wynagrodzeń dla kluczowych menedżerów Spółki. Zasady wynagradzania są ustalane w drodze indywidualnych negocjacji.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Obecnie w Radzie Nadzorczej Spółki nie funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

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.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest ściśle stosowana - w ocenie Spółki mogą zaistnieć sytuacje, uzasadniające ustalenie krótszego okresu pomiędzy przyznaniem członkom zarządu i kluczowym menedżerom w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji.

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

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) 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,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka częściowo stosuje powyższą rekomendację.

Spółka corocznie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z wymogami § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

## **12. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

System kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Global Cosmed pomaga w zapewnieniu realizacji celów i zadań, jak również osiągnięciu celów rentowności długoterminowej oraz utrzymania wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje cały szereg czynności kontrolnych, podziału obowiązków oraz identyfikację i ocenę ryzyk, które mogą w sposób niekorzystny wpłynąć na osiągnięcie celów Spółek Grupy Kapitałowej.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jej efektywność w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych w Jednostce Dominującej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Istotnym elementem struktur systemu kontroli wewnętrznej jest funkcjonujący w strukturach Spółki dział kontrolingu.

Do zakresu czynności działu kontrolingu należy między innymi ocena skuteczności procesów zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontroli wewnętrznej. Dział kontrolingu realizuje tę funkcję poprzez samodzielne przeprowadzanie zadań kontrolnych w poszczególnych obszarach i procesach działania jednostek organizacyjnych.

Wyniki i efektywność prac działu kontrolingu w zakresie kontroli wewnętrznej są raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Kolejnym z elementów kontroli wewnętrznej jest badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta.

Biegły rewident przeprowadza badanie sprawozdania rocznego oraz dokonuje przeglądu jednostkowego sprawozdania półrocznego.

Biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta spośród otrzymanych ofert od renomowanych firm audytorskich.

W celu funkcjonowania skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd Jednostki Dominującej przyjął i zatwierdził do stosowania w sposób ciągły Zasady polityki rachunkowości.

Instrukcję Inwentaryzacyjną, Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych oraz szereg innych zasad w zakresie systemu kontroli oraz identyfikacji i oceny ryzyk wynikających z funkcjonowania Spółki, m.in.:

- a) dokonywanie zapisów księgowych wyłącznie w oparciu o prawidłowo sporządzone i zaakceptowane dokumenty,
- b) kontrolę tych dokumentów pod względem formalnym, rachunkowym oraz merytorycznym,
- c) stałe i okresowe uzgadnianie danych,
- d) weryfikację posiadanego majątku Spółki w drodze inwentaryzacji oraz wyceny aktywów i pasywów w kontekście sprawozdawczości rocznej,
- e) system autoryzacji (zatwierdzanie oraz autoryzacja transakcji w ramach określonych limitów lub powyżej przez uprawnione osoby),
- f) system uzgodnień (weryfikacja szczegółów transakcji, uzgodnienia sald),
- g) harmonogramy pracy (działanie zgodnie z harmonogramem uwzględnia możliwe przesunięcia czasowe),
- h) wielopoziomowość zarządzania księgowością (niweluje ryzyko osobowe przy sporządzaniu raportów finansowych).

Cały obieg informacji w Spółce służy sporządzaniu bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzanych rzetelnie w oparciu o przepisy i politykę rachunkowości przyjętą przez Zarząd.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki Grupy Kapitałowej.

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym SAP All – in - One. System SAP został wdrożony w roku 2013, a produkcyjne uruchomienie nastąpiło 1 stycznia 2014 roku. System jest wykorzystywany w takich obszarach jak: rachunkowość i controlling finansowy, sprzedaż i dystrybucja, gospodarka materiałowa i magazynowa, kontrola jakości oraz planowanie produkcji. System SAP pozwala m.in. na dokładną analizę kosztów produkcji, co ma niebagatelne znaczenie dla maksymalizacji wyników na sprzedaży brutto i dla zapewnienia określonej rentowności, zwłaszcza przy produkcji wyrobów sprzedawanych w sieciach handlowych pod markami własnymi. Wdrożony system udoskonala także procesy związane z zarządzaniem jakością zgodnie z obowiązującymi normami europejskimi wg norm ISO. Pozwala bardzo szybko i łatwo przeprowadzić proces traceability, czyli dokonać pełnej identyfikacji całego łańcucha dostaw oraz procesów produkcyjnych. Dodatkowo pomoże zoptymalizować gospodarkę magazynową. Pewną zmianą w stosunku do pierwotnych założeń było wdrożenie dodatkowej funkcjonalności: „SAP Handling Unit Management”, która umożliwia m.in. zarządzanie produktami na poziomie opakowań zbiorczych.

System zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Podstawą zarządzania systemami informatycznymi jest bezpieczeństwo danych realizowane poprzez stosowaną wielopoziomowość uprawnień użytkowników systemów, kontrolę dostępu oraz awaryjne zachowywanie danych. Dostęp do zasobów informacyjnych systemów informatycznych ograniczone są odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Kontrola dostępu do oprogramowania prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych. System jest niezależnie monitorowany oraz wspierany przez stosowne rozwiązania awaryjne. W Spółce istnieją procedury tworzenia kopii zapasowych i odzyskiwania danych.

Tak ustalony system kontroli wewnętrznej pozwala na identyfikację znaczących ryzyk, takich jak nadużycia, nieprawidłowości, straty oraz ich ograniczenie. Spółka na bieżąco monitoruje ustalone parametry, śledzi zmiany wartości mierników, jak np. rotacja zapasów czy należności oraz ciągle analizuje procesy zachodzące w Spółce, wdrażając działania pozwalające na zarządzanie nimi.

W spółkach Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie funkcjonuje komisja ds. wynagrodzeń. Za wyjątkiem Jednostki Dominującej, w spółkach nie funkcjonuje również komisja ds. audytu.

Komitet Audytu, który spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależny od Spółki. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Komitetu Audytu Spółki, Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej jest Marian Włodzimierz Sułek. W skład Komitetu Audytu wchodzi również Michał Okoniewski (Przewodniczący Komitetu Audytu) oraz Aleksandra Gawrońska (Członek Komitetu Audytu). Do czasu powołania Komitetu Audytu jego funkcja była pełniona przez Radę Nadzorczą.

Do zadań wykonywanych przez Radę Nadzorczą w ramach Komitetu Audytu należało w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło dokument „Zasady wykonywania zadań komitetu audytu przez Radę Nadzorczą spółki Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu”.

Rada Nadzorcza mogła żądać przedłożenia przez Spółkę informacji z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, niezbędnej do wykonywania jej czynności oraz powinna być informowana o metodzie istotnych i nietypowych transakcji.

Rada Nadzorcza miała prawo zapraszać na swoje posiedzenia Zarząd Spółki lub innych pracowników, a także osobę pełniącą funkcję biegłego rewidenta.

Radzie Nadzorczej powinny być przedkładane na jej żądanie harmonogramy pracy audytorów wewnętrznych oraz biegłych rewidentów. Rekomendacje i oceny Rady Nadzorczej w ramach działania komitetu audytu mogły być przyjmowane w drodze uchwały i podejmowane w trybie obiegowym. O przedkładanych przez Radę Nadzorczą rekomendacjach i ocenach informowany był Zarząd Spółki.

Członkiem Rady Nadzorczej, który spełniał wymogi określone w art. 86 ust. 4 Ustawy o biegłych, to jest spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej był Marian Włodzimierz Sułek, który obecnie jest członkiem Komitetu Audytu.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą i cyklicznie aktualizują prognozę płynności: krótkoterminową – na kolejny miesiąc i długoterminową na kolejne 12 miesięcy. Zobowiązania są regulowane terminowo.

### 13. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia

#### Zarząd

Zarząd Global Cosmed S.A. składa się z jednego lub większej ilości członków, w tym Prezesa Zarządu. Na dzień 31.12.2020 roku Zarząd Global Cosmed S.A. był trzyosobowy i składał się z Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz Członka Zarządu.

Magdalena Mielimonka pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Global Cosmed S.A. od 15 stycznia 2016 r. oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu Global Cosmed Group S.A.

Magdalena Mielimonka jest absolwentką Wyższej Szkoły Marketingu i Biznesu w Łodzi – Zarządzanie i Marketing. Obecnie w trakcie studiów MBA na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu.

Magdalena Mielimonka od roku 1998 jest związana zawodowo z Grupą Kapitałową Global Cosmed. Od 13.02.2015 roku pełniła funkcję Wiceprezesa, zaś od 15.12.2015 r. – Prezesa Zarządu Global Cosmed Group S.A. Magdalena Mielimonka pełni zarazem następujące funkcje:

- Global Cosmed Group GmbH – Członek Zarządu,
- Global Cosmed International GmbH – Członek Zarządu.

Andreas Mielimonka jest współzałożycielem Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz głównym autorem sukcesu grupy, poprzez sprawowanie nadzoru właścicielskiego oraz pełnienie funkcji nadzorczych i zarządzających w podmiotach grupy kapitałowej. Swoją aktywność zawodową w branży kosmetycznej i chemicznej rozpoczął w roku 1986, poprzez założenie i prowadzenie własnej spółki "Global Cosmed" GmbH chemische und kosmetische Fabrik w Höttingen. Spółka ta, na początku lat 90-tych, rozpoczęła eksport do Polski produktów pod markami Apart, Bobino, Global, Mister Top. W roku 1991 Andreas Mielimonka przejął kontrolę nad obecną Global Cosmed S.A., zaś w roku 1993 rozpoczął produkcję kosmetyków w Radomiu, na bazie know how nabytego w Niemczech. Andreas Mielimonka jest Absolwentem Uniwersytetu w Düsseldorfie i doktorem nauk społecznych i ekonomicznych Uniwersytetu w Hamburgu.

Andreas Mielimonka pełni zarazem następujące funkcje:

- Global Cosmed Group S.A. – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Domal Grundstücksgesellschaft mbH – Geschäftsführer,
- Global Cosmed domal GmbH – Geschäftsführer,
- Blackwire Ventures Sp. z o.o. – Prezes Zarządu,
- Global Cosmed GmbH – Geschäftsführer,
- Global Cosmed International GmbH – Geschäftsführer.

Dr Robert Koziątek jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej. W 1987 roku ukończył Wydział Chemiczny, na kierunku Inżynieria Chemiczna, gdzie kontynuując pracę naukową w 1994 roku uzyskał tytuł doktora nauk technicznych. Równocześnie na tej samej uczelni ukończył w 1991 roku Wydział Informatyki i Zarządzania.

Robert Koziątek przez wiele lat był związany z grupą PZ Cussons, wiodącym brytyjskim producentem marek do pielęgnacji ciała oraz chemii gospodarczej, gdzie zdobył doświadczenie w zakresie R&D, jakości, reengineeringu produkcji, zarządzania projektami inwestycyjnymi oraz zarządzaniu zakładem produkcyjnym.



W latach 2017-2018 pełnił funkcję dyrektora operacyjnego w VVF Sp. z o.o., spółce należącej do międzynarodowego koncernu (VVF Ltd.) specjalizującego się w produkcji i sprzedaży produktów do pielęgnacji ciała. We wrześniu 2018 roku dołączył do spółki Global Cosmed S.A. obejmując funkcję COO. Robert Koziątek pełni funkcję Członka Zarządu Global Cosmed S.A. od 1 lipca 2020 roku.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która każdorazowo określa ilość członków Zarządu danej kadencji. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków spółki w imieniu Spółki upoważniony jest prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki uprawniony jest prezes Zarządu działający samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu wraz z prokurentem. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, we wszystkich sprawach rodzących skutki finansowe o wartości nie przekraczającej 10.000 PLN, wystarczy podpis jednego członka Zarządu.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.

Pracownicy Spółki podlegają prezesowi Zarządu, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę oraz ustala wysokość wynagrodzenia za pracę zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, który w szczególności określa prawa i obowiązki członków Zarządu, zasady organizowania posiedzeń Zarządu, zasady podejmowania uchwał oraz protokołowania posiedzeń Zarządu.

### **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza Spółki składa się co najmniej z trzech członków, z zastrzeżeniem, iż z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020 skład Rady Nadzorczej jest pięcioosobowy.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez Radę Nadzorczą nowego członka w drodze uchwały o dokooptowaniu. Powołanie członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały o dokooptowaniu wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym komitet audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 KSH.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, należy w szczególności:

- powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz powołanie z ich grona prezesa,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia przysługującego członkom Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania rocznych sprawozdań finansowych,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej czasowo delegowanych do wykonywania czynności członków Zarządu,
- ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa organizację i sposób wykonywania czynności członków Rady, prawa i obowiązki członków Rady, zasady realizowania zadań przez Radę Nadzorczą, szczegółowe zasady odbywania i protokołowania posiedzeń Rady Nadzorczej, zasady podejmowania uchwał przez Radę

Nadzorcą. Regulamin Rady Nadzorczej określa również podstawy powoływania komitentów w ramach Rady Nadzorczej.

#### 14. Opis zasad zmiany statutu Spółek Grupy Kapitałowej

Statut nie określa warunków, którym podlegają zmiany kapitału zakładowego w sposób bardziej rygorystyczny niż przepisy KSH.

#### 15. Sposób działania walnego zgromadzenia

Walne zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i z własnej inicjatywy albo na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/20 kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub Statut nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający szczegółowo tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia i prowadzenia obrad.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli. Zgodnie z zasadą swobodnego głosowania akcjonariusza, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się na piśmie oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia lub w formie elektronicznej. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym, do protokołu załącza się je wraz z jego odpowiednim tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

Akcje Grupy serii A i B są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi w ten sposób, że jednej akcji na Walnym Zgromadzeniu przysługują dwa głosy. Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, tj. jednej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach członków władz spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem, głosowaniu o pociągnięciu do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób, w sprawach osobowych, na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

Uchwała w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa zapada w jawnym głosowaniu imiennym. Walne zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki. Walne zgromadzenie spółki publicznej może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu (art. 403 KSH).

W dniu 20 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia określa szczegółowe zasady sporządzania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym zgromadzeniu oraz listy obecności, wraz z zasadami weryfikacji tożsamości akcjonariuszy lub ich pełnomocników oraz uprawnieniami akcjonariuszy w zakresie możliwości przeglądania listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub w zakresie sprawdzenia listy obecności.

Regulamin określa także warunki tworzenia komisji skrutacyjnej, zasady pełnienia funkcji przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jak również określa warunki wyboru Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami.

W Regulaminie uregulowano także zasady udzielania informacji na temat Spółki, podczas Walnych Zgromadzeń, z uwzględnieniem przepisów regulujących zasady wykonywania obowiązków informacyjnych przez spółki publiczne.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszelkie sprawy określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i niniejszego Statutu, a w szczególności:

- a) 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,
- b) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat,
- e) powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- f) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy,
- a) zmiana Statutu; Rada Nadzorcza Spółki upoważniona jest do ustalania jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzania innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia,
- h) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- i) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem ustalenia wynagrodzenia członka Rady delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- j) podejmowanie uchwały w sprawie połączenia, podziału oraz likwidacji Spółki,
- k) umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
- l) emisja obligacji zamiennych, z prawem pierwszeństwa lub przyznających obligatariuszowi prawo do udziału w zysku,
- m) podjęcie uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki,
- n) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę i uprawnionych akcjonariuszy,
- o) przyjęcie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia,
- p) określanie dnia oraz terminu wypłaty dywidendy.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

## 16. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy Global Cosmed za rok 2020 nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

## 17. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

|  | Kwoty w tys. PLN        |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.01.2020 – 31.12.2020 | 01.01.2019 – 31.12.2019 |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>                            | 348 956                 | 295 979                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                 | 13 360                  | 11 439                  |
| <b>Przychody ze świadczenia usług</b>                              | 2 496                   | 2 433                   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                              | -                       | -                       |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne – wycena majątku do wartości</b> | -                       | 9                       |
| <b>Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej</b>   | <b>364 812</b>          | <b>309 860</b>          |

W okresie 1.01.– 31.12.2020 Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

### 18. Informacje o rynkach zbytu

Poniżej przedstawiamy dane ma temat struktury geograficznej przychodów ze sprzedaży:

|                  | Kwoty w tys. PLN        |                         |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  | 01.01.2020 – 31.12.2020 | 01.01.2019 – 31.12.2019 |
| <b>Kraj</b>      | 145 855                 | 135 111                 |
| <b>Zagranica</b> | 218 957                 | 174 749                 |
| <b>Razem</b>     | <b>364 812</b>          | <b>309 860</b>          |

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.– 31.12.2020 roku stanowiły 60% (w okresie 1.01.– 31.12.2019 roku stanowiły 56%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Grupa Kapitałowa eksportuje głównie do Niemiec.

### 19. Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

Poniżej opisano zawarte w okresie sprawozdawczym umowy znaczące z uwagi na ich wpływ na łączną wartość zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej.

W dniu 26 maja 2020 roku doszło do zawarcia przez Global Cosmed S.A. oraz Global Cosmed Group A.A. umów kredytowych z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach:

- Umowa o kredyt złotowy obrotowy na kwotę 12 000 tys. PLN,
- Umowa wieloproduktowa trójstronna o kredyt obrotowy odnawialny w rachunku bieżącym, zawarta pomiędzy ING Bank Śląski S.A., Global Cosmed S.A. i Global Cosmed Group S.A., na kwotę 21 000 tys. PLN, z czego sublimit na rzecz Global Cosmed S.A. wynosi 13 000 tys. PLN a sublimit na rzecz Global Cosmed Group S.A. wynosi 8 000 tys. PLN.

Powyższe umowy kredytowe zostały zawarte na okres 2 lat, tj. do dnia 25.05.2022 r. Uzyskane środki zostały w pierwszym rzędzie przeznaczone na spłatę:

- zobowiązań kredytowych Global Cosmed S.A., wynikających z poniższych umów kredytowych:
  - Kredyt w rachunku bieżącym nr 15/CK/2012 z dnia 14.12.2012 r. w Pekao S.A.
  - Kredyt w rachunku bieżącym nr 5/CK/2015 z dnia 12.01.2015 r. w Pekao S.A.
  - Kredyt zaliczka nr 2018/43 z dnia 29.06.2018 r. w Pekao S.A.
  - Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 19CRA143KON z dnia 29.01.2019 r. w Pekao S.A.
- zobowiązań kredytowych Global Cosmed Group S.A., wynikających z poniższych umów kredytowych:
  - Kredyt w rachunku bieżącym nr 16/CK/2012 z dnia 12.12.2012 r. w Pekao S.A.
  - Kredyt zaliczka nr 2018/42 z dnia 29.06.2018 r. w Pekao S.A.
  - Kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/1605339 z dnia 18.03.2016 r. w Santander Bank Polska S.A.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Spółki Grupy Kapitałowej terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umów, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

W Spółkach zależnych: Global Cosmed domal GmbH oraz Domal Grundstücksgesellschaft mbH nie występuje istotne zadłużenie z tytułu kredytów.

Zestawienie wszystkich umów kredytowych Spółek Grupy Kapitałowej zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Global Cosmed za 2020 rok.

## 20. Informacje o podmiotach powiązanych w Grupie Kapitałowej Global Cosmed

Jednostkami powiązanymi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed S.A. według stanu na dzień 31.12.2020 roku są:

Akcjonariusz większościowy:  
Andreas Mielimonka

Podmioty powiązane:  
Blackwire Ventures Sp. z o.o.  
Mielimonka Holding Sp. z o.o.  
Blackwire Ventures sp. z o.o. sp.k.  
Magdalena Anita Mielimonka  
Arthur Rafael Mielimonka  
Laura Agnes Mielimonka  
Anja Katja Mielimonka

Konsolidacji podlegają następujące jednostki:

| Nazwa jednostki zależnej          | Siedziba         |
|-----------------------------------|------------------|
| Global Cosmed domal GmbH          | Stadtilm, Niemcy |
| Domal Grundstücksgesellschaft mbH | Stadtilm, Niemcy |
| Global Cosmed Group S.A.          | Jawor, Polska    |
| Global Cosmed GmbH                | Hamburg, Niemcy  |
| Global Cosmed International GmbH  | Hamburg, Niemcy  |
| Global Cosmed Qingdao             | Qingdao, Chiny   |

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, za wyjątkiem Global Cosmed Qingdao Ltd., która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

## 21. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, spółki Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

## 22. Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek. W dniu 15.01.2016 roku Global Cosmed S.A. udzieliła spółce Domal Grundstücksgesellschafts mbH pożyczkę na kwotę 210 000 EUR, oprocentowanie 1,5%. Na dzień 31.12.2020 roku wartość pożyczki wynosiła 109 924 EUR.

## 23. Informacje o otrzymanych w danym okresie pożyczkach

W 2020 roku spółki Grupy Kapitałowej nie otrzymały pożyczek.

## 24. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Otrzymane poręczenia i gwarancje dotyczą bieżącej działalności i obejmują głównie gwarancje spłaty kredytów bankowych.

## 25. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a publikowanymi prognozami

W dniu 27 lutego 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił prognozę wyników na okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, która obejmowała:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 329 mln PLN,
- skonsolidowaną EBITDA Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 22 mln PLN.

Przedstawiona powyżej prognoza skonsolidowanego wyniku została przygotowana w oparciu o szczegółowe plany wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Prognoza zakładała ekspansję marek własnych oraz stabilizację w kontraktach marek prywatnych, przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej i dalszej poprawie efektywności w zakresie produkcji i logistyki. Prognoza przychodów uwzględniała rozwój sprzedaży strategicznych brandów na wszystkich rynkach, nowości produktowe oraz stabilizację w kontraktach marek prywatnych w 2020 roku. W efekcie Zarząd prognozował wzrost przychodów o 19 mln PLN w 2020 roku, czyli 6% r./r.

Prognoza zakładała dwucyfrową dynamikę sprzedaży produktów pod markami należącymi do grupy Global Cosmed zarówno lokalnie, jak i na rynkach międzynarodowych, kontynuację budowania świadomości marki na rynkach azjatyckich, jak również rozpoczęcie biznesu w Europie Południowej. Przychody marek prywatnych zaplanowane zostały na podobnym poziomie w 2020 roku w porównaniu do 2019 roku.

Przygotowując prognozę, Zarząd Global Cosmed S.A. wziął pod uwagę w głównej mierze: poprzednie wyniki, analizę rynku, kontynuację strategii, udział w rynku i pozycję Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i jej potencjalne zmiany. Powyższa prognoza nie zakładała wpływu rozprzestrzeniania się COVID-19 na wyniki Grupy Kapitałowej. W dniu 14 września 2020 roku Zarząd dokonał rewizji powyższej prognozy i oczekując, że skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosą 348 mln PLN a EBITDA 28 mln PLN. Przedstawiona rewizja prognozy skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Global Cosmed uwzględniała osiągnięty dotychczas wynik finansowy, jak również potencjalne ryzyko wynikające z otoczenia ekonomicznego.

W dniu 17 grudnia Zarząd Global Cosmed S.A. przekazał do publicznej wiadomości kolejną rewizję prognozy wyników finansowych na 2020 rok:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 356 mln PLN,
- skonsolidowana EBITDA Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 35 mln PLN.

Podniesienie prognozy finansowej na 2020 rok było spowodowane tym, że wyniki ostatnich miesięcy okazały się lepsze od oczekiwań. Zrealizowana została wyższa sprzedaż marek Apart i bobini do dużych sieci niemieckich.

W dniu 26 lutego 2021 roku Zarząd Global Cosmed S.A. przekazał do publicznej wiadomości rewizję prognozy wyników finansowych na 2020 rok:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 365 mln PLN,
- skonsolidowana EBITDA Grupy Kapitałowej Global Cosmed: 43 mln PLN.

Rewizja prognozy jest spowodowana była wyższą niż oczekiwano realizacją sprzedaży.

Przedstawiona powyżej prognoza skonsolidowanego wyniku Global Cosmed uwzględnia osiągnięty dotychczas wynik finansowy, jak również potencjalne ryzyko wynikające z otoczenia ekonomicznego.

## **26. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Grupa Kapitałowa planuje przeznaczyć na inwestycje około 12 mln PLN w 2021 roku, co zawiera w znaczącej części nakłady na nowe maszyny produkcyjne oraz automatyzację parku maszynowego. Grupa posiada odpowiednie środki finansowe, żeby zabezpieczyć płynną realizację tych inwestycji. Nakłady inwestycyjne będą częściowo finansowane ze środków zewnętrznych.

## **27. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy**

Poprawa wyników finansowych w 2020 roku umożliwiła zwiększenie nakładów inwestycyjnych w aktywa produkcyjne oraz wydatków na własne brandy, co jest strategicznym kierunkiem rozwoju. Szczególną uwagę kierujemy obecnie na rynek niemiecki, gdzie dostrzegamy istotny potencjał wzrostu. Wraz z oczekiwanym stopniowym „odmrażaniem” gospodarki światowej, zamierzamy zwiększać sprzedaż exportową w Azji oraz Europie Południowej. Równolegle chcemy umacniać swoją pozycję w kraju, gdzie planujemy wdrożenia nowych produktów.

## **28. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego**

Polityka Grupy Kapitałowej Global Cosmed w obszarach dotyczących zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego została opisana w raporcie niefinansowym Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej za 2020 rok, który stanowi integralną część tego sprawozdania.

W raporcie niefinansowym Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej za 2020 rok opisane zostały również kluczowe wskaźniki niefinansowe, m.in.:

- Relacje z klientami,
- Jakość produktów.

### **29. Ocena czynników i ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy za rok obrotowy**

W ocenie Zarządu osiągnięcie skonsolidowanej EBITDA na poziomie 43 mln PLN w 2020 roku (+23,7 mln PLN r./r.), było możliwe dzięki zapoczątkowanej dwa lata wcześniej głębokiej restrukturyzacji, której zasadnicza część została zakończona. Pandemia koronawirusa zapoczątkowała wiele wyzwań związanych z zerwaniem łańcuchów dostaw, skokowym wzrostem cen niektórych surowców i opakowań oraz wyższą absencją pracowników. Z drugiej jednak strony, Grupa Kapitałowa starała się zrealizować wszystkie zamówienia klientów krajowych i zagranicznych.

### **30. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

### **31. Umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi**

Członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych nie zawarli z Grupą umów określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy.

Członkowie Zarządu i prokurenci Spółek z Grupy Kapitałowej zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umów o pracę.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, członkom zarządu i prokurentom przysługują świadczenia wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa pracy.

### **32. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Global Cosmed S.A. w dniu 14 grudnia 2020 roku przyjęło Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A., która określa i definiuje warunki oraz system wynagradzania i praktyk wynagrodzeniowych stosowanych przez Spółkę wobec członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Polityka wynagrodzeń została przyjęta zgodnie z wymaganiami rozdziału 4a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunków wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Polityka Wynagrodzeń określa w szczególności:

- a) opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej;
- b) wskazanie okresu, na jaki zostały zawarte umowy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wskazanie okresów i warunków ich wypowiedzenia;
- c) opis środków podjętych w celu unikania konfliktów interesów związanych z Polityką Wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów.

Podstawowymi zasadami i celami Polityki Wynagrodzeń są:

- a) zapewnienie efektywności i przejrzystości wynagrodzeń;
- b) realizacja strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy;
- c) zapewnienie członkom Zarządu spójnego i motywacyjnego systemu wynagradzania, którego poziom dostosowany jest do kwalifikacji, zakresu obowiązków, umiejętności i poziomu doświadczenia zawodowego członka Zarządu, przy uwzględnieniu wyników finansowych i niefinansowych Spółki;
- d) przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów;
- e) odpowiednie motywowanie oraz budowanie zaangażowania w Spółce.

System wynagradzania odzwierciedlony w Polityce Wynagrodzeń oraz reguły premiowania funkcjonujące w odniesieniu do członków Zarządu Spółki oraz pozostałych pracowników, w szczególności pełniących funkcje kierownicze w Grupie, mają wspólne podstawowe cechy. Systemy te opierają się na stałych i zmiennych składnikach wynagrodzenia, odnoszą się do wyników oraz realizacji strategii biznesowej Spółki oraz Grupy, co sprzyja dbałości o długoterminowy rozwój Spółki.

Przy ustalaniu Polityki Wynagrodzeń zostały wzięte pod uwagę warunki pracy i płacy pracowników Spółki, innych niż Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej, poprzez wartościowanie stanowisk w Spółce, dokonanie

podziału na grupy zaszerogowania, przydzielenie poszczególnym grupom zaszerogowania przedziałów wynagrodzenia z uwzględnieniem wpływu na realizację strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki oraz z uwzględnieniem aktualnej sytuacji finansowej Spółki przy ich ustalaniu, przy jednoczesnym zapewnieniu najwyższych kompetencji i doświadczenia osób sprawujących funkcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

### Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki

Podstawą prawną wynagradzania członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu. Długość kadencji członków Zarządu Spółki określona jest w Statucie, przy czym na dzień sporządzenia Polityki Wynagrodzeń Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Mandat członka Zarządu Spółki wygasa w przypadkach określonych w Statucie oraz powszechnie obowiązujących przepisach. Członkowie Zarządu mogą wykonywać swoje obowiązki na podstawie trzech stosunków prawnych:

- a) stosunku pracy wykonywanego na podstawie umowy o pracę;
- b) usługi zarządzania Spółką wykonywanej na podstawie umowy cywilnoprawnej (kontrakt menedżerski);
- c) powołania do Zarządu na okres sprawowania funkcji przez członka Zarządu.

Określenie podstawy prawnej oraz szczegółowej treści umów z członkami Zarządu oraz określenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Obecnie wszyscy członkowie Zarządu Spółki wykonują swoje obowiązki na podstawie powołania do pełnienia funkcji członka Zarządu na czas sprawowania tej funkcji. Członek Zarządu ponadto może wykonywać pracę lub świadczyć na rzecz spółek z Grupy inne usługi na podstawie umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej zawartej przez niego indywidualnie lub w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, pod warunkiem, że zakres tej umowy nie pokrywa się, ani nie koliduje, z zadaniami wykonywanymi w związku z funkcją sprawowaną w Zarządzie Spółki. Umowy, na podstawie których członek Zarządu świadczy usługi niezwiązane z pełnieniem funkcji na rzecz innych spółek z Grupy są zawarte na warunkach rynkowych. Wynagrodzenie przysługujące członkowi Zarządu z tytułu sprawowania funkcji na więcej niż jednej podstawie prawnej w Grupie wpływa na wysokość wynagrodzenia należnego członkowi Zarządu z tytułu wykonywania obowiązków w Spółce. Członkowie Zarządu mogą być związani zakazem konkurencji (na podstawie odpowiednich zapisów w ramach podstawowego stosunku łączącego członka Zarządu ze Spółką lub na podstawie odrębnej umowy), na podstawie którego członek Zarządu będzie zobowiązany do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki oraz Grupy przez maksymalny okres 12 miesięcy od ustania stosunku prawnego łączącego członka Zarządu ze Spółką (lub spółkami Grupy). Z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki oraz Grupy w okresie po zaprzestaniu sprawowania funkcji przez członka Zarządu lub rozwiązaniu umowy, członkowi Zarządu przysługuje odszkodowanie za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w okresie obowiązywania zakazu konkurencji w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki albo w umowie zawartej z członkiem Zarządu nieprzekraczającej jednak miesięcznego wynagrodzenia podstawowego. Spółka ma prawo zwolnić członka Zarządu z obowiązku powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej.

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki może składać się z następujących składników:

- stałego wynagrodzenia podstawowego

Z tytułu sprawowania funkcji Członka Zarządu Spółki, Członkowie Zarządu otrzymują stałe miesięczne wynagrodzenie, które jest ustalone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenie podstawowe określone na podstawie umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego jest wypłacane członkom Zarządu miesięcznie w terminach i na zasadach analogicznych jak dla pracowników Spółki, natomiast z tytułu powołania jest wypłacane z dołu w terminie do 10 dnia każdego miesiąca.

- zmiennego wynagrodzenia w postaci dodatkowej premii pieniężnej

Z tytułu sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki członkom Zarządu może przysługiwać dodatkowe zmienne wynagrodzenie pieniężne w postaci Premii Pieniężnej. Maksymalne kwoty Premii Pieniężnej jaka może zostać przyznana członkowi Zarządu określone są w uchwale Rady Nadzorczej i uzależnione są od poziomu realizacji kryteriów wyznaczonych członkom Zarządu przez Radę Nadzorczą, weryfikowanych okresowo pod nadzorem Rady Nadzorczej, z których każdy ma przypisany odpowiedni procentowy poziom istotności, do których mogą należeć przede wszystkim:

- a) osiągnięcie określonego zysku netto przez Spółkę;
- b) inne, niż wskazany w pkt a) wskaźnik finansowy, np. kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych oraz kwoty dywidend wypłaconych akcjonariuszom przez Spółkę;
- c) osiągnięcie określonych celów przez poszczególne pionierzy biznesowe Spółki;
- d) osiągnięcie indywidualnych celów danego członka Zarządu w zależności od jego roli w Spółce.



Premia Pieniężna jest wypłacana danemu członkowi Zarządu po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego i po weryfikacji realizacji kryteriów jej przyznania. Wzajemne proporcje Premii Pieniężnej do wynagrodzenia podstawowego członków Zarządu są zmienne i uzależnione od realizacji celów wyznaczonych przez Radę Nadzorczą. Maksymalna kwota Premii Pieniężnej, która może zostać przyznana członkowi Zarządu, jest określona w formie kwoty maksymalnej lub jako wielokrotność miesięcznego wynagrodzenia podstawowego członka Zarządu. Zasady przyznawania Premii Pieniężnej nie przewidują okresów odroczenia wypłaty lub zwrotu wypłaconego wynagrodzenia zmiennego. Żądanie zwrotu wypłaconej Premii Pieniężnej jest możliwe na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w tym w szczególności w Kodeksie Pracy oraz Kodeksie Cywilnym.

- zmiennego wynagrodzenia motywacyjnego w postaci dodatkowej długoterminowej premii pieniężnej

W szczególnych okolicznościach dotyczących członka Zarządu i jego zaangażowania w sprawy Spółki, samej Spółki albo rynku, na którym działa Spółka, członkowi Zarządu może zostać przyznana dodatkowa jednorazowa nagroda pieniężna. Rada Nadzorczą może określić dodatkowe okoliczności uprawniające członka Zarządu do otrzymania dodatkowej nagrody pieniężnej.

- innych pieniężnych i niepieniężnych świadczeń dodatkowych

Członkowie Zarządu uprawnieni są do świadczeń niepieniężnych finansowanych przez Spółkę, w tym w szczególności:

- prawa do korzystania z samochodów służbowych;
- zwrotu kosztów szkoleń, kursów językowych, itp.;
- ubezpieczenia od szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej.

Spółka może zobowiązać się, na zasadach określonych w umowie z członkiem Zarządu, do pokrywania kosztów relokacji, wynajęcia mieszkania, itp. Członkom Zarządu przysługuje zwrot uzasadnionych wydatków poniesionych przez członków Zarządu w związku z wykonywaniem obowiązków im powierzonych. Członkom Zarządu mogą być również przyznane inne świadczenia niepieniężne na zasadach obowiązujących w Spółce. Szczegółowy zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkom Zarządu określa się szczegółowo w umowie zawartej z członkiem Zarządu, albo w wewnętrznych regulaminach obowiązujących w Spółce. Członkowie Zarządu mogą zostać objęci pracowniczym planem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych. Członkowie Zarządu nie są objęci żadnymi dodatkowymi programami emerytalno-rentowymi oraz programami wcześniejszych emerytur.

### **Instrumenty finansowe przyznawane członkom Zarządu**

Spółka nie przyznaje wynagrodzenia Członkom Zarządu w formie instrumentów finansowych.

Spółka nie wyklucza, że w przyszłości zostaną wprowadzone programy motywacyjne dla wszystkich lub niektórych członków Zarządu, które będą oparte o instrumenty finansowe (np. warranty subskrypcyjne lub akcje Spółki). Programy motywacyjne oparte o instrumenty finansowe będą ustanawiane (o ile to będzie wymagane obowiązującymi przepisami) przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w formie odrębnej uchwały i będą miały na celu zwiększenie wartości Spółki i Grupy, umożliwienie kluczowym dla rozwoju Grupy osobom partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości grupy kapitałowej oraz zapewnienie ich trwałego związania ze Spółką oraz Grupą Kapitałową.

### **Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymują wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki w stałej wysokości za każde posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, które jest ustalane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W przypadku pełnienia funkcji w Komitecie Rady Nadzorczej Spółki w wyniku powołania danej osoby w skład komitetu (np. Komitecie Audytu), członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia jest identyczna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, niezależnie od funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej Spółki. Wynagrodzenie wypłacane jest członkom Rady Nadzorczej z dołu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługują premie ani inne zmienne składniki wynagrodzenia. Spółka nie przyznaje wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej w formie instrumentów finansowych. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych przez członka Rady Nadzorczej w związku z wykonywaniem powierzonych mu funkcji, w szczególności kosztów przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, kosztów zakwaterowania i wyżywienia. Członkowie Rady

Nadzorczej mogą zostać objęci pracowniczym planem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych. W stosunku do członków Rady Nadzorczej nie występują żadne programy emerytalno-rentowe oraz programy wcześniejszych emerytur. Członek Rady Nadzorczej ponadto może wykonywać pracę lub świadczyć na rzecz spółek z Grupy inne usługi na podstawie umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej zawartej przez niego indywidualnie lub w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, pod warunkiem, że zakres tej umowy nie pokrywa się, ani nie koliduje, z zadaniami wykonywanymi w związku z funkcją sprawowaną w Radzie Nadzorczej Spółki. Umowy, na podstawie których członek Rady Nadzorczej świadczy usługi niezwiązane z pełnieniem funkcji na rzecz innych spółek z Grupy są zawarte na warunkach rynkowych.

### Konflikt interesów

Polityka Wynagrodzeń ma na celu zagwarantowanie, że potencjalne konflikty interesów związane z wynagradzaniem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej są identyfikowane i ograniczane.

W celu ograniczenia konfliktu interesów został wprowadzony stosownie do przepisów Ustawy podział kompetencyjny pomiędzy poszczególne organy Spółki (Zarząd, Radę Nadzorczą, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy) w zakresie zagadnień regulowanych Polityką Wynagrodzeń, w tym związanych z jej przyjęciem, stosowaniem i przeglądem, oceną jej wykonania oraz czasowego odstąpienia. W przypadku zidentyfikowania przez członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej prawdopodobieństwa zaistnienia dotyczącego go konfliktu interesów w zakresie zagadnień regulowanych Polityką Wynagrodzeń, zgłasza on swoje uwagi Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz Prezesowi Zarządu.

Informacja w temacie wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym zamieszczona została w punkcie 22.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Global Cosmed za rok 2020.

Długoterminowe świadczenia pracownicze wobec członków zarządu i rady nadzorczej nie wystąpiły.

### 33. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Global Cosmed S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi przez Jednostkę Dominującą informacjami, w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed S.A.:

| Andreas Mielimonka<br>Prezes Zarządu Emitenta | Liczba posiadanych akcji stan na dzień 01.01.2020r. | Nabycie / objęcie akcji w raportowanym okresie | Zbycie akcji w raportowanym okresie | Liczba posiadanych akcji stan na dzień 31.12.2020r. | Łączna wartość nominalna akcji |
|---|---|--|-------------------------------------|---|--------------------------------|
| osobiście                                     | 48 243 159  | –  | –                                   | 48 243 159  | 48 243 159                     |
| Blackwire Ventures Sp. z o.o.                 | 23 963 623  | –  | –                                   | 23 963 623  | 23 963 623                     |
| Mielimonka Holding Sp. z o.o.                 | 2 997 625   | –  | –                                   | 2 997 625   | 2 997 625                      |
| Magdalena Mielimonka                          | 80 000  | 160 000  | –                                   | 240 000   | 240 000                        |
| Arthur Mielimonka                             | 1 119 896   | –  | –                                   | 1 119 896   | 1 119 896                      |
| Laura Mielimonka                              | 107 330   | –  | –                                   | 107 330   | 107 330                        |
| Anja Mielimonka                               | 107 330   | –  | –                                   | 107 330   | 107 330                        |
|   |   |  | <b>Razem:</b>                       | <b>76 778 963</b>                                   | <b>76 778 963</b>              |

W dniu 11 września 2020 roku Wiceprezes Zarządu Global Cosmed S.A. Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii K po cenie nabycia 1,8 PLN.

W dniu 18 grudnia 2020 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 50 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K po cenie 4 PLN od Przewodniczącej Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. Aleksandry Gawrońskiej.

W dniu 28 grudnia 2020 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 10 000 akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie 4,48 PLN.

Magdalena Mielimonka w roku obrotowym nabyła łącznie 160 000 akcji, stanowiących 0,18% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A. Przed zawarciem powyższych transakcji Magdalena Mielimonka posiadała bezpośrednio 80 tys. akcji (stanowiących 0,09% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A.), po ich zawarciu bezpośrednio 240 tys. akcji (stanowiących 0,27% akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed S.A.). Magdalena Mielimonka – Wiceprezes Zarządu jednostki Dominującej traktuje inwestycje w akcje Spółki jako inwestycję długoterminową i dostrzega bardzo dobre perspektywy rozwoju firmy. W ocenie Pani Magdaleny Mielimonka cena akcji Spółki na GPW jest niedoszacowana i w dłuższej perspektywie powinna rosnąć.

#### **34. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych**

Nie występują ograniczenia w zbywaniu papierów wartościowych Emitenta.

#### **35. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Global Cosmed S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed S.A.**

Pismem z dnia 26 czerwca 2017 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu wszczął postępowanie podatkowe wobec spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Postępowanie dotyczyło zasadności stosowanych cen transferowych w transakcjach między podmiotami powiązаныmi, w tym z Global Cosmed S.A. Wszczęte postępowanie było wynikiem przeprowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego, kontroli podatkowej za ten sam okres, obejmującej m.in. stosowane przez Global Cosmed Group S.A. ceny transferowe. W toku kontroli organ kontrolujący zakwestionował niektóre stosowane w Grupie Kapitałowej ceny transferowe, wskazując iż w jego ocenie miały one charakter nierynkowy.

W efekcie przeprowadzonego postępowania organ wydał decyzję z dnia 18 stycznia 2019 roku, w której uznał, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale marż generowanych przez podmioty powiązane, jednakże odbiegają od mediany. Skutkowało to doszacowaniem przez Organ podatkowy dochodu Global Cosmed Group S.A. do opodatkowania w kwocie 3,9 mln PLN oraz ustalenia w związku z tym zaległości podatkowej w kwocie 759 109 PLN. Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji prezentując stanowisko, iż marże uzyskiwane przez Global Cosmed Group S.A. mieszczą się w przedziale rynkowym.

Organ odwoławczy decyzją wydaną w dniu 19 lipca 2019 podzielił argumentację Spółki i w efekcie uchylił i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Zdaniem organu odwoławczego organ I instancji nie ustalił stanu faktycznego w sposób wyczerpujący i wystarczający do podjęcia rozstrzygnięcia w oparciu o właściwe przepisy prawa, w związku z czym Izba nie była w stanie wydać merytorycznego rozstrzygnięcia. W rezultacie, decyzja zawiera wskazania dla organu I instancji, które powinny być uwzględnione przy ponownym rozpatrzeniu sprawy. Izba wskazała na konieczność przeprowadzenia pogłębionej analizy cen transferowych z uwzględnieniem wszelkich okoliczności (warunków) w świetle Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz rozporządzenia Ministra Finansów, jak również wytycznych OECD oraz najnowszych Objaśnień Ministra Finansów.

W toku przeprowadzonego postępowania decyzją z dnia 30.06.2020 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu ustalił zaległość podatkową z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 r. w kwocie 323 760,00 PLN, którą wraz z odsetkami Global Cosmed Group S.A. uregulowała w dniu 17 lipca 2020 roku.

#### **36. Informacje o znanych Grupie umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupie Kapitałowej Global Cosmed nie są znane umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### **37. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

W Grupie Kapitałowej Global Cosmed nie występują programy akcji pracowniczych.

### **38. Firma audytorska**

Firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań w spółkach Grupy Kapitałowej Global Cosmed jest BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W dniu 23 lipca 2018 roku, Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Jednostki Dominującej, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, po przeprowadzeniu przez Spółkę postępowania w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego, określonego w wewnętrznych regulacjach Spółki w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej, wybrała: BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej Global Cosmed za rok obrotowy 2018 i 2019, a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej Global Cosmed za I półrocze 2018 i 2019 roku. Grupa Kapitałowa nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanej firmy audytorskiej. W dniu 19 maja 2020 roku doszło do podpisania kolejnej umowy z BDO spółką z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., która obejmuje badanie sprawozdań finansowych za lata 2020, 2021 i 2022.

Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, polityką przyjętą przez Grupę Kapitałową w tym zakresie oraz normami zawodowymi.

### **39. Wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi**

Informacja o wypłaconym i należnym wynagrodzeniu dla firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań w Grupie Kapitałowej Global Cosmed została przedstawiona w nocie 5.5 w Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed za 2020 rok.

### **40. Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych**

Zarząd Jednostki Dominującej informuje, iż sporządzone zostało odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych: Raport Niefinansowy Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz Spółki Global Cosmed S.A. za rok 2020 zgodnie z art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości dotyczący Global Cosmed S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Raport Niefinansowy przygotowany jest przez Jednostkę Dominującą.

### **41. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

W dniu 7 stycznia 2021 roku Wiceprezes Zarządu Jednostki Dominującej Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 2 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 5 PLN. W dniu 12 stycznia 2021 roku Magdalena Mielimonka dokonała transakcji nabycia 22 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 4,8953 PLN.

W dniu 19 lutego 2021 roku Członek Jednostki Dominującej Robert Koziatek dokonał transakcji nabycia 10 tys. akcji zwykłych dopuszczonych do obrotu po cenie nabycia 5,0318 PLN.

W dniu 11 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o zawarciu umowy na zakup linii do produkcji mydła w płynie, o wartości 1 446 933,00 EUR. Zakup linii produkcyjnej znacząco zwiększy moce produkcyjne oraz wydajność zakładów produkcyjnych Global Cosmed S.A. Uruchomienie zakupionej linii produkcyjnej planowane jest na IV kwartał 2021 roku.



