

Purcari Wineries Public Company Limited

Str. Lampousas nr.1, 1095, Nicosia, Cipru

Tel: +373 22 856 035, Fax: +373 22 856 022

HE 201949

Capital social: EUR 401.175

www.purcari.wine



DOCUMENT DE INFORMARE
CU PRIVIRE LA ATRIBUIREA CU TITLU GRATUIT
DE ACTIUNI PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED
CATRE ANGAJATII SOCIETATII

251.036 actiuni

(Document de informare conform Anexei nr. 4 din Regulamentul ASF nr. 5/2018)

1. PERSOANE RESPONSABILE

1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in documentul de prezentare

PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED, cu sediul social in Cipru, Nicosia, str. Lamposas nr.1, inmatriculata in Registrul Companiilor la data de 14.06.2007, cod unic de inregistrare HE 201949, reprezentata legal prin dl. Victor ARAPAN – Director Financiar.

1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile mentionate la pct. 1.1 din care sa reiasa ca informatiile incluse in documentul de prezentare sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu realitatea

Verificand continutul acestui Document de informare, PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED, prin reprezentantul sau legal Victor ARAPAN – Director Financiar, accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului de informare.

2. INFORMATII DESPRE EMITENT

2.1. Denumirea, sediul, codul unic de inregistrare si numarul de ordine in oficiul registrului comertului/informatii echivalente, dupa caz

• Denumire	Purcari Wineries Public Company Limited
• Sediul	Str. Lampousas 1, 1095 Nicosia, Cipru
• Cod unic de inregistrare	HE 201949
• Inregistrat in Registrul Companiilor la	14.06.2007

2.2. Capitalul social:

- valoarea capitalului subscris si varsat: EUR 401.175
- numarul de actiuni emise: 40.117.500
- valoarea nominala a unei actiuni: EUR 0,01

3. INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERIREA SAU ATRIBUIREA DE VALORI MOBILIARE CATRE ACTUALII SAU FOSTII MEMBRI AI CONDUCERII SAU ANGAJATI

3.1. Actele decizionale prin care s-a hotarat oferirea sau atribuirea de valori mobiliare catre actualii sau fostii membri ai conducerii sau angajati

Prin Hotararea Speciala 1, in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 14.06.2018, s-a aprobat un Program de Remunerare a Managementului (in Engleza “*incentive plan*”), care vizeaza in principal membri ai echipei de conducere a Grupului Purcari (cu exceptia CEO-ului) si ai Consiliului de Administratie (Beneficiarii), care are drept scop, astfel cum a fost dezvaluit in

prospectul publicat in legatura cu admiterea la tranzactionare a Societatii, sa alinieze in continuare interesele acestor Beneficairi cu cele ale actionarilor Societatii, plan cu o durata de 4 ani si care cuprinde: (a) acordarea a pana la 400.000 actiuni in Societate catre Beneficiari, cu titlu gratuit, cu maturizare (in Engleza “*vesting*”) anuala (i.e. cate un sfert se maturizeaza la finalul fiecarui an) si sub conditia indeplinirii indicatorilor de performanta relevanti care vor fi stabiliti de catre Consiliul de Administratie; si (b) acordarea de optiuni Beneficiarilor (Optiunile), cu maturizarea anuala (i.e. cate un sfert se maturizeaza la finalul fiecarui an), sub conditia indeplinirii indicatorilor de performanta relevanti care vor fi stabiliti de catre Consiliul de Administratie, in urmatoarele valori: pana la 400.000 Optiuni la un pret de exercitare de 20 RON (i.e. ceea ce inseamna ca sub 20 RON valoarea Optiunilor este zero), 500.000 Optiuni la un pret de exercitare de 30 RON si 600.000 Optiuni la un pret de exercitare de 40 RON, combinate reprezentand **Programul de Remunerare a Managementului**.

Consiliul de Administratie al Societatii a fost autorizat sa ia toate masurile necesare pentru implementarea Programului de Remunerare a Managementului, inclusiv, dar fara a se limita la, convenirea oricaror detalii comerciale conform standardelor de piata (precum modul in care urmeaza a fi dobandite actiunile care trebuie sa fie transferate Beneficiarilor, indicatorii esentiali de performanta relevanti, modul de impartire a actiunilor si a Optiunilor intre Beneficari, etc.) si pregatirea documentelor care urmeaza a fi semnate intre Beneficari si Societate.

Ulterior, in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 29.04.2020, actionarii Societatii au votat intr-o redactie noua Hotararea Speciala 1 din 14.06.2018 si revizuita la 25.04.2019, dupa cum urmeaza:

“Hotararea Speciala 1

“Aprobarea Programului de Remunerare al echipei manageriale de top a Grupului (cu exceptia Directorului General) si a Consiliului de Administratie (“beneficari”), cu scopul de a alinia interesele acestor beneficiari cu interesele actionarilor societatii ce prevede: (a) acordarea gratuita de pâna la 500.000 actiuni în Societate, în conditia atingerii anumitor indicatori de performanta, ce urmeaza a fi determinati de Consiliul de Administratie; si (b) acordarea de optiuni beneficiarilor în cazul îndeplinirii indicatorilor de performanta determinati de Consiliul de Administratie, în urmatoarele sume: pâna la 500.000 optiuni la un pret de exercitare de 20 RON (exemplu, pentru tot ce e sub 20 RON, valoarea optiunilor este zero), 625.000 optiuni la un pret de exercitare de 30 RON si 750.000 optiuni la un pret de exercitare de 40 RON, combinate (“Programul de Remunerare al Managementului”).”

Ca urmare a imputernicirilor primite, Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat in sedinta sa din 14.05.2020 un Plan de stimulare prin actiuni pe termen lung (LTSIP 1) pentru perioada 2020-2022, cu un numar total de 409.000 actiuni incluse in programul de remunerare a personalului, din care 128.352 de actiuni au fost alocate la 15.07.2020.

Avand in vedere ca un angajat cu o alocare de 10.996 actiuni a parasit compania inainte de efectuarea oricarei investiri, precum si in baza aceleiasi autorizatii primite de la actionari la 29.04.2020, Consiliul de Administratie a aprobat in sedinta sa din 22.12.2020 al doilea plan de stimulare prin actiuni pe termen lung (LTSIP 2) pentru anii 2020-2024, cu un numar total de 101.996 actiuni incluse in programul de remunerare a angajatilor.

Astfel, prin aprobarea ambelor LTSIP-uri, Consiliul de Administratie a atribuit toate cele 500.000 de actiuni, asa cum se mentioneaza in Hotararea Speciala 1.

In conformitate cu prevederile acestora si in conditiile respectarii eligibilitatii stabilite de Consiliul de Administratie, la 17.06.2021 au fost alocate angajatilor un numar total de 174.982 actiuni, dintre care 164.658 actiuni se refereau la LTSIP 1 si 10.324 actiuni se refereau la LTSIP 2.

In baza rezolutiei actionarilor nr. 4 din 29.03.2021, Consiliul de Administratie a fost imputernicit sa ajusteze programele de remunerare ale angajatilor / managementului, pentru a tine cont de efectul majorarii capitalului social prin alocarea de actiuni gratuite, aprobata de actionari prin rezolutia nr. 3 din 29.03.2021 ("Majorare Capital Social").

La data de 20.07.2021, data de inregistrare aferenta Majorarii Capitalului Social, Compania derula urmatoarele planuri de stimulare cu actiuni pe termen lung:

1. Planul de Stimulare cu Actiuni pe Termen Lung 2020 – 2022 ("LTSIP 1")
2. Planul de Stimulare cu Actiuni pe Termen Lung 2020 – 2024 ("LTSIP 2")

Alocarea gratuita a actiunilor in cadrul Majorarii Capitalului Social a avut impact asupra planurilor de stimulare cu actiuni in derulare, prin faptul ca urmare a acestui eveniment corporativ numarul de actiuni s-a dublat, iar pretul de piata al actiunilor s-a ajustat pentru a tine cont de efectul acestui eveniment.

Astfel, la 20.09.2021 Consiliul de Administratie a decis, dupa cum urmeaza:

1. A majora numarul maxim de actiuni alocat prin planul LTSIP 1 de la 409.000 actiuni la 502.998 actiuni. Cresterea se refera doar la actiunile neatribuite la data de 20.07.2021. Toate celelalte conditii ale planului LTSIP 1 au ramas neschimbate.
2. A majora numarul maxim de actiuni alocat prin planul LTSIP 2 de la 101.996 actiuni la 193.668 actiuni. Cresterea se refera doar la actiunile neatribuite la data de 20.07.2021. Toate celelalte conditii ale planului LTSIP 2 au ramas neschimbate.

Astfel, in conformitate cu prevederile planurilor de stimulare cu actiuni, ajustate dupa cum este descris mai sus, si in baza deciziei Consiliului de Administratie din 13.05.2022 un numar total de 251.036 actiuni urmeaza sa fie atribuite angajatilor la data de 15.06.2022, din care 209.988 actiuni se refera la planul LTSIP 1 si 41.048 actiuni se refera la planul LTSIP 2.

Pentru a indeplini obligatiile Companiei care decurg din Programul de stimulare aprobat, la Adunarea Generala Anuala din 28.04.2021 actionarii au votat sa autorizeze Consiliul de Administratie al Companiei sa achizitioneze actiunile existente ale Companiei, in cadrul unui program de rascumparare, in numar maxim de 369.156 de actiuni la preturi care nu depasesc cu mai mult de cinci la suta (5%) pretul mediu de piata al actiunilor in ultimele cinci sesiuni bursiere, inainte de realizarea tranzactiilor de rascumparare.

La 14.05.2021, Consiliul de Administratie a hotarat in unanimitate sa execute programul de rascumparare al Companiei pentru achizitionarea a pana la 329.156 de actiuni. Rascumpararea a fost efectuata de Companie si condusa de BT Capital Partners SA ca intermediar. A inceput pe 10.08.2021 si s-a incheiat pe 27.10.2021 cu achizitionarea a 329.156 de actiuni.

Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor de la Societate catre angajatii Grupului Purcari se va face dupa transmiterea prezentului document de informare si a documentelor aferente transferului, conform legislatiei in vigoare, catre Depozitarul Central.

3.2. Descrierea majorarii capitalului social:

- **motivul majorarii capitalului social;**
- **suma cu care s-a hotarat majorarea capitalului social;**
- **numarul actiunilor emise pentru majorarea capitalului social;**
- **numarul de actiuni oferite actualilor sau fostilor membri ai conducerii sau catre angajati (daca numarul total de actiuni emise pentru majorarea de capital social este mai mare decat numarul de actiuni oferite actualilor sau fostilor membri ai conducerii sau catre angajati).**

Nu este cazul.

3.3. Descrierea operatiunii: motivul oferirii de actiuni, numarul total de valori mobiliare oferite, numarul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori:

Conform LTSIP 1 și LTSIP 2 (pentru detalii vezi p.3.1), Consiliul de Administratie a stabilit numarul maxim de actiuni care pot fi alocate fiecarui angajat eligibil (directori și angajați), limite individuale pentru dobandirea anuala, precum și criteriile de eligibilitate și performanta.

Pentru a fi eligibil pentru investire, trebuie realizate cel puțin trei dintre urmatorii 5 indicatori de performanta in cadrul desfasurarii normale a activitatii, pe baza datelor financiare anuale auditate:

- i. Rata de crestere compusa a veniturilor auditate pentru grup pentru ultimul an, anterior datei de dobandire (cele mai recente rezultate raportate disponibile pentru intregul an), de cel puțin 3 ori mai buna decat valoarea ratei medii ponderate a cresterii PIB in primele 5 tari in ceea ce priveste vanzarile grupului pentru perioada comparabila;
- ii. Rata de crestere compusa a EBITDA auditata pentru grup pentru ultimul an anterior datei de dobandire (cele mai recente rezultate raportate disponibile pentru anul intreg), de cel puțin 3 ori mai buna decat valoarea ratei de crestere medie ponderata a PIB in primele 5 tari in ceea ce priveste vanzarile pentru perioada comparabila;
- iii. Marja EBITDA consolidata pentru grup pentru ultimul an disponibil anterior datei de dobandire, de cel puțin 1,5 ori mai buna decat nivelul mediu al companiilor publice din grupul de comparatie, pentru ultima perioada raportata anuala disponibila.

- iv. Marja profitului net consolidat pentru grup pentru ultimul an disponibil anterior datei de dobândire, de cel puțin 1,5 ori mai bună decât mediana companiilor publice din grupul de comparație, pentru ultima perioadă raportată anuală disponibilă.
- v. Nivelul de rentabilitate a capitalului propriu (ROE) pentru grup, pentru cel mai recent an disponibil anterior datei de dobândire, de cel puțin 1,5 ori mai bun decât mediana companiilor publice din grupul de comparație, pentru ultima perioadă raportată anuală disponibilă.

Astfel, pentru rezultatele anului 2021, patru din cele cinci criterii de performanță au fost îndeplinite, conform tabelului de mai jos.

	Criteriu	Date	Resultat	KPI	KPI îndeplinit?
i	Crestere vanzari	2021 Vanzari: 248.1 m RON 2020 Vanzari: 203.7 m RON	21,8%	22,3%	No
ii	Crestere EBITDA	2021 EBITDA: 75.2 m RON 2020 EBITDA: 60.5 m RON	24,3%	22,3%	Yes
iii	Marja EBITDA	2021 EBITDA: 75.2 m RON 2021 Vanzari: 248.1 m RON	30,3%	26,8%	Yes
iv	Marja Profit net	2021 Profit net: 51.4 m RON 2021 Vanzari: 248.1 m RON	20,7%	11,0%	Yes
v	ROE	2021 Profit net: 51.4 m RON 2021 Capital: 260.0 m RON	19,8%	9,4%	Yes

Ca urmare, pentru angajații selectați care au statutul de activitate continuă la data de maturare (în Engleza “*Vesting*”) 15.06.2022, le sunt atribuite, cu titlu gratuit, respectiv pret 0 lei/acțiune, un număr total de 251.036 acțiuni.

Categoriile de persoane cărora le sunt atribuite acțiuni gratuite în cadrul Programului de Remunerare a Managementului sunt membri ai Consiliului de Administrație, manageri și personal cheie din sectoarele de vânzări, vinificație, agricultură, finanțe și logistică.

Persoanele responsabile cu verificarea/aplicarea criteriilor de selecție sunt membrii Consiliului de Administrație, la recomandările membrilor Comitetului de Nominalizări, Remunerări și Guvernanta Corporativă.

3.4. Descrierea tipului și clasei de valori mobiliare ce sunt oferite sau alocate:

Valorile mobiliare oferite sunt acțiuni nominative dematerializate, tranzacționate la categoria Acțiuni Internaționale a Bursei de Valori București, simbol WINE.

3.5. Perioada pentru subscrierea actiunilor:

Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor de la Societate catre Directorii si angajatii Societatii se va face dupa transmiterea prezentului document si a documentelor aferente transferului, conform legislatiei in vigoare, catre Depozitarul Central.

3.6. Pretul de subscriere:

Conform Programului de Remunerare a Managementului aprobat in ultima redactie de Adunarea Generala a Actionarilor ai PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED din 29 aprilie 2020, actiunile sunt oferite catre salariatii si managerii Societatii, precum si catre membrii Consiliului de Administratie, cu titlu gratuit, la un pret de 0 lei/actiune.

3.7. Intermediarul care a ajutat la intocmirea Documentului de informare:

Nu este cazul.

3.8. Orice alte informatii considerate importante de catre emitent sau de catre ASF:

Conform art. 16 alin. 3 litera b) pct. 5 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, intocmirea si publicarea unui prospect nu este obligatorie pentru valorile mobiliare oferite, atribuite sau care urmeaza sa fie atribuite fostilor sau actualilor membri ai conducerii ori angajati sau celor actuali de catre angajatorul lor ori de catre societatea-mama sau o filiala, cu conditia ca societatea sa isi aiba sediul central ori sediul social in Uniunea Europeana si sa fie disponibil un document ce va avea continutul prevazut in reglementari emise de A.S.F.

Emitent

PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED

Director Financiar

Victor ARAPAN