

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

101.047 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 Beneficiari, etc.) si pregatirea documentelor care urmeaza a fi semnate intre Beneficiari 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 ambelor planuri 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 au fost atribuite angajatilor la data de 15.06.2022, din care 209.988 actiuni se refereau la planul LTSIP 1 si 41.048 actiuni se refereau la planul LTSIP 2. Prin aceasta atribuire, planul LTSIP 1 a fost finalizat si consumat in totalitate.

Conform prevederilor LTSIP 2 (2020-2024), ramas valabil, si in baza hotararii Consiliului de Administratie din 26.05.2023, un numar total de 101.047 actiuni vor fi acordate si alocate angajatilor la data de 15.06.2023.

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. Aceasta cantitate de actiuni a fost considerata suficienta pentru a sustine atat investirea la 15.06.2022, cat si la 15.06.2023. Din acest motiv nu a fost efectuata nicio rascumparare an cursul anului 2022.

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 planului 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 putin 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 dobandire, de cel putin 1,5 ori mai buna decat mediana companiilor publice din grupul de comparatie, pentru ultima perioada raportata anuala disponibila.
- v. Nivelul de rentabilitate a capitalului propriu (ROE) pentru grup, pentru cel mai recent an disponibil anterior datei de dobandire, de cel putin 1,5 ori mai bun decat mediana companiilor publice din grupul de comparatie, pentru ultima perioada raportata anuala disponibila.

Astfel, pentru rezultatele anului 2022, toate cele cinci criterii de performanta au fost indeplinite, conform tabelului de mai jos.

	Criteriu	Date	Resultat	KPI	KPI indeplinit?
i	Crestere vanzari	2022 Vanzari: 302.5 m RON 2021 Vanzari: 248.1 m RON	21,9%	6,4%	Da
ii	Crestere EBITDA	2022 EBITDA: 110.8 m RON 2021 EBITDA: 75.2 m RON	47,2%	6,4%	Da
iii	Marja EBITDA	2022 EBITDA: 110.8 m RON 2022 Vanzari: 302.5 m RON	36,6%	23,4%	Da
iv	Marja Profit net	2022 Profit net: 69.4 m RON 2022 Vanzari: 302.5 m RON	22,9%	15,0%	Da
v	Rentabilitatea capitalului	2022 Profit net: 69.4 m RON 2022 Capital: 307.2 m RON	22,6%	6,5%	Da

Ca urmare, pentru angajatii selectati care au statutul de activitate continua la data de maturare (in Engleza “*Vesting*”) 15.06.2023, le sunt atribuite, cu titlu gratuit, respectiv pret 0 lei/actiune, un numar total de 101.047 actiuni.

Categoriile de persoane carora le sunt atribuite actiuni gratuite in candrul Programului de Remunerare a Managementului sunt fost membru ai Consiliului de Administratie, manageri si personal cheie din sectoarele de vanzari, vinificatie, agricultura si logistica.

Persoanele responsabile cu verificarea/aplicarea criteriilor de selectie sunt membrii Consiliului de Administratie, la recomandarile membrilor Comitetului de Nominalizari, Remunerari si Guvernanta Corporativa.

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

Valorile mobiliare oferite sunt actiuni nominative dematerializate, tranzactionate la categoria Actiuni Internationale a Bursei de Valori Bucuresti, 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