Raport bieżący 9/2019

Data sporządzenia: 2019-04-11

Temat: Warunkowe zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Emitenta II Programu Motywacyjnego Wittchen S.A.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Zarząd Wittchen S.A. z siedzibą w Palmirach („Spółka”, "Emitent") informuje, iż w dniu 11 kwietnia 2019 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania i warunkowego zatwierdzenia przedstawionego przez Zarząd Emitenta trzyletniego II Programu Motywacyjnego Wittchen S.A. na lata 2019-2021 dla kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Emitenta oraz dla członków zarządu Spółki („Program Motywacyjny”), pod warunkiem pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia Wittchen S.A. w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych z przeznaczeniem na realizację Programu Motywacyjnego. W załączeniu do niniejszego raportu Spółka przekazuje warunkowo zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Emitenta założenia Programu Motywacyjnego.

Główne cele Programu Motywacyjnego to stabilizacja ścisłej kadry kierowniczej oraz stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania celów, poprzez takie działania jak: (i) generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów, (ii) rozwój sieci sprzedaży detalicznej, w tym na nowych rynkach oraz (iii) rozwój w zakresie sprzedaży za pośrednictwem e-commerce, co w efekcie powinno przełożyć się na wzrost kursu akcji Spółki.

Program zakłada minimalne progi (warunkujące uruchomienie transz Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu), zakładające osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Emitenta w stosunku do roku bazowego 2018 określonej wysokości: (i) przychodów uzyskanych z tytułu sprzedaży detalicznej, (ii) przychodów uzyskanych z tytułu sprzedaży zagranicznej, (iii) wskaźnika EBITDA w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego.

Szczegółowy Regulamin Programu Motywacyjnego zostanie ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Emitenta.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

2019-04-11 Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu

LP.	KRYTERIA	ZAŁOŻENIA II PROGRAMU MOTYWACYJNEGO WITTCHEN S.A.
1.	**Czas trwania Programu Motywacyjnego**	3 lata, II Program Motywacyjny przeprowadzony zostanie w WITTCHEN S.A. („Spółka") w latach 2019-2021.
2.	**Cel Programu Motywacyjnego**	Celem II Programu Motywacyjnego WITTCHEN S.A. („Program Motywacyjny"), skierowanego do członków Zarządu WITTCHEN S.A. oraz menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. jest stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania celów, poprzez takie działania jak: (i) generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów, (ii) rozwój sieci sprzedaży detalicznej, w tym na nowych rynkach oraz (iii) rozwój w zakresie sprzedaży za pośrednictwem e-commerce, co w efekcie powinno przełożyć się na wzrost kursu akcji Spółki. Zarząd Spółki wierzy, że niniejszy program będzie pełnił funkcję motywacyjną i jednocześnie stabilizującą skład ścisłej kadry kierowniczej, gdyż powodzenie dotychczasowej strategii zakładającej rozwój organiczny powinno mieć korzystny wpływ na wyniki finansowe.
3.	**Uczestnicy Programu Motywacyjnego**	Zarząd WITTCHEN S.A. i szeroko rozumiana kadra kierownicza – osoby wskazane przez Zarząd WITTCHEN S.A. **a)** obecni i przyszli członkowie szeroko rozumianego kierownictwa Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., w tym menedżerowie, pracownicy i współpracownicy. **b)** obecni i przyszli członkowie Zarządu Spółki, przy czym łączna ilość warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia przez te osoby nie może przekroczyć więcej niż 50% planowanej emisji. Przydział warrantów subskrypcyjnych dla Członków Zarządu i późniejsze objęcie akcji w wykonaniu tych warrantów wymaga każdorazowo zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

WITTCHEN

4.	**Warunki uruchomienia Programu Motywacyjnego**	**Konieczność spełnienia następujących warunków:** **1)** pozostawanie w szeroko rozumianym stosunku służbowym, którym jest: stosunek pracy, powołania, zlecenia, świadczenie usług w ramach prowadzonej działalności gospodarczej lub inny stosunek o podobnym charakterze łączący Uczestnika Programu ze Spółką (w tym np. powołanie na Członka Zarządu) lub z jedną ze spółek z Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. („Grupa") przez okres nie krótszy niż 6 miesięcy, **2)** pozytywna ocena wyników pracy – ocena ta będzie dokonywana: **a)** w przypadku członków szeroko rozumianego kierownictwa Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., w tym menedżerów, pracowników i współpracowników (za wyjątkiem Członków Zarządu), przez Zarząd Spółki na podstawie zrealizowanych celów i zadań wyznaczanych przez Zarząd Spółki na lata 2019 - 2021. Warranty subskrypcyjne nieprzyznane w danym roku mogą zostać przyznane przez Zarząd w ramach kolejnych transz. **b)** w przypadku Członków Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie następujących wskaźników: (i) osiągnięcia przez Grupę Kapitałową WITTCHEN S.A. wysokości przychodów uzyskanych z tytułu sprzedaży detalicznej w stosunku do roku bazowego 2018: za rok 2019 > 115%, za rok 2020 > 130%, za rok 2021 > 145%, (ii) osiągnięcia przez Grupę Kapitałową WITTCHEN S.A. wysokości przychodów uzyskanych z tytułu sprzedaży zagranicznej w stosunku do roku bazowego 2018: za rok 2019 > 145%, za rok 2020 > 190%, za rok 2021 > 235%, (iii) osiągnięcia wysokości wskaźnika EBITDA w stosunku do roku bazowego 2018: za rok 2019 > 110%, za rok 2020 > 120%, za rok 2021 > 130% obliczonej z pominięciem kosztów programu motywacyjnego. Powyższe wskaźniki zostaną obliczone przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

		Realizacja każdego z punktów od (i) do (iii) powyżej uprawni Członków Zarządu Spółki, będących Uczestnikami Programu Motywacyjnego do objęcia 1/3 akcji serii D w zamian za przyznaną 1/3 warrantów subskrypcyjnych danej transzy. Warranty subskrypcyjne danej transzy niezrealizowane w danym roku, w związku z nieosiągnięciem celu EBITDA za dany rok i/lub celów związanych z osiąganiem przez Grupę przychodów, przechodzą do puli warrantów subskrypcyjnych kolejnych lat i mogą zostać przyznane w następnym roku/latach, pod warunkiem, że kumulatywny zysk EBITDA i/lub kumulatywne przychody został/y osiągnięty/e w kolejnym roku/latach. W przypadku jeżeli osiągnięte przychody, o których mowa w pkt (i) i/lub (ii) i/lub osiągnięty wzrost EBITDA, o którym mowa w pkt (iii), będą niższe o nie więcej niż 5% poziomu wymaganego do objęcia akcji w takim przypadku ilość przyznanych akcji w zamian za wydane warranty subskrypcyjne spadnie każdorazowo o 10% za każdy 1 p.p. niewykonania poziomu wymaganego do objęcia akcji. W przypadku osiągnięcia poziomu poniżej 95% przychodów/EBITDA stanowiących kryterium za dany rok, akcje za warranty subskrypcyjne nie zostaną przyznane. Powyższe zasady mają również zastosowanie przy wyliczeniu kumulatywnego zysku EBITDA i/lub kumulatywnych przychodów, który/e został/y osiągnięty/e w kolejnym roku/latach.
5.	**Cena Emisyjna**	Cena emisyjna 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy) za akcję.
6.	**Transze warrantów subskrypcyjnych**	Łącznie ilość warrantów subskrypcyjnych/akcji: 210.000 szt. tj. ok. 1,16 % wszystkich wyemitowanych akcji Spółki na dzień przyjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą WITTCHEN S.A. Każdy z warrantów serii B uprawni Uczestników Programu Motywacyjnego do objęcia jednej akcji serii D (warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 42.000 złotych).

		Warranty zostaną wyemitowane w jednej serii i podzielone na trzy transze - z następującym terminem na objęcie akcji w zamian za przyznane warranty danej transzy: (i) za 2019 r.: I transza warrantów subskrypcyjnych w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk – objęcie akcji nie wcześniej niż po zatwierdzeniu i przekazaniu do publikacji sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2019 r. przez Zarząd oraz wydania przez biegłego rewidenta opinii w zakresie ww. sprawozdań. (ii) za 2020 r.: II transza warrantów subskrypcyjnych w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk – objęcie akcji nie wcześniej niż po zatwierdzeniu i przekazaniu do publikacji sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2020 r. przez Zarząd oraz wydania przez biegłego rewidenta opinii w zakresie ww. sprawozdań. (iii) za 2021 r.: III transza warrantów subskrypcyjnych w liczbie nie więcej niż 70.000 sztuk – objęcie akcji nie wcześniej niż po zatwierdzeniu i przekazaniu do publikacji sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2021 r. przez Zarząd oraz wydania przez biegłego rewidenta opinii w zakresie ww. sprawozdań.