

**NOTĂ A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII
AQUILA PART PROD COM S.A.
REFERITOARE LA PUNCTELE DE PE ORDINEA DE ZI SUPUSE APROBĂRII
ACȚIONARILOR ÎN ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ („AGEA”)
CONVOCATĂ PENTRU 15/16 FEBRUARIE 2024**

1. Aprobarea achiziționării de către Societate a unui pachet compus din 100% din părțile sociale ale Parmafood Group Distribution SRL, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J23/2963/2011, Cod Unic de Înregistrare 29337854, și 100% din părțile sociale ale Parmafood Trading SRL, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/8084/2008, Cod Unic de Înregistrare 23848779, cu respectarea principalelor termeni și condiții:

- (i) Prețul cumulat maxim pentru achiziția pachetului mai sus menționat este de 16.500.000 de euro;**
- (ii) Prețul se va achita în 3 tranșe, respectiv: 80% la data perfectării tranzacției, 10% după expirarea unui termen de un an de la data perfectării tranzacției și 10% după expirarea unui termen de doi ani de la data perfectării tranzacției.**
- (iii) Prețul se va achita din surse proprii ale Societății.**
- (iv) Tranzacția se va implementa după îndeplinirea condițiilor suspensive prevăzute în contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, inclusiv emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune sau, după caz, de autorizare a tranzacției, precum și după obținerea avizului Comisiei pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe.**

Parmafood Group Distribution (“PGD”) este o companie românească cu peste 13 de ani de experiență pe piața românească de distribuție a produselor alimentare și băuturilor, are un portofoliu de peste 120 de mărci premium distribuite în aproape 3.000 de puncte de vânzare. Compania reprezintă mărci proeminente de alimente precum Tabasco, Twinings, Mutti, Mazza, Calvo și mărci internaționale din sectorul vinurilor și băuturilor spirtoase precum Frescobaldi Luce, Piper-Heidsieck, Jackson Family, San Marzano, Torres, Tommasi, Halewood Artisanal Spirits, Beluga, Fratelli Branca, Quintessential Brands, Cazcabel, Camus, Distilleria Caffo, Marie Brizard.

Infrastructura companiei include un depozit de 12.000 metri pătrați situat în Dragomirești, județul Ilfov, care permite acoperirea directă, cuprinzătoare a regiunii de Sud-Est și acoperirea indirectă, națională, prin subdistributori. De-a lungul canalelor, PGD menține un echilibru strategic în vânzările între sectoarele de retail modern și HoReCa (Hotel/Restaurant/Cafe). Renumit pentru excelența sa operațională, PGD este recunoscut ca fiind un distribuitor desăvârșit în domeniul HoReCa din România și lucrează cu majoritatea clienților HoReCa de top, lanțurile de retail IKA, magazinele online și magazinele de băuturi alcoolice.

Din punct de vedere financiar, PGD a înregistrat o creștere considerabilă în ultimii ani. Cifra de afaceri netă a companiei a ajuns la 42,1 milioane EUR (207,5 milioane RON) în anul 2022, încheind o perioadă de cinci ani cu o rată anuală compusă de creștere de 15,6%. În aceeași perioadă, PGD



și-a majorat EBITDA cu o rată anuală compusă de 37,4%, ajungând la 3,8 milioane EUR (18,6 milioane RON) în anul 2022. În plus, compania și-a extins profitul net cu o rată anuală compusă de creștere de 42,5%, realizând un profit net de 3,0 milioane EUR (15,0 milioane RON) în anul 2022.

Deoarece PGD generează un procent majoritar din cifra de afaceri netă prin produse importate, acordul preliminar include și achiziționarea Parmafood Trading ("PT"). Această entitate afiliată este specializată în importul și vânzarea cu ridicata a băuturilor. Prin formalizarea aranjamentelor existente de aprovizionare simbiotică sub proprietate unificată, acordul vizează aprofundarea integrării verticale pentru o flexibilitate maximă, gestionând volumele categoriilor de import în viitor. În 2022, PT a înregistrat o cifră de afaceri netă de 7,7 milioane EUR (RON 38,0 milioane) și un profit net de 0,14 milioane EUR (RON 0,68 milioane).

Atât PGD, cât și compania soră PT sunt deținute integral (100%) de domnul Eugen Savu. În 2022, PGD a avut 88 de angajați pentru a sprijini operațiunile de distribuție. Între timp, entitatea PT, la scară mai mică, s-a bazat pe 3 angajați pentru a-și îndeplini activitatea de comerț angro bazată pe importuri.

Achiziția Parmafood Group Distribution S.R.L. și Parmafood Trading S.R.L. ("Societățile Țintă") de către Aquila prezintă o oportunitate strategică cu multiple beneficii și raționamente:

- 1. Prezență consolidată pe piață și creștere:** PGD, fondată în 2011, a evoluat ca unul dintre principalii importatori și distribuitori din piața. Această prezență bine stabilită și traiectoria de creștere constantă fac din PGD o achiziție valoroasă pentru Aquila pentru a accesa o bază solidă de clienți și un cadru operațional existent.
- 2. Integrare verticală cu Parmafood Trading în beneficiul viitoarelor volume ale categoriilor de import:** Achiziționarea PT, specializată în importul și comercializarea cu ridicata a băuturilor, este o mișcare strategică pentru integrarea verticală. Această integrare permite un control și o gestionare mai bună a volumelor de categorii de import și a eficienței lanțului de aprovizionare, ceea ce este benefic având în vedere că PGD are în portofoliu un număr mare de produse importate. Entitatea afiliată PT servește ca partener cheie de import pentru PGD, iar formalizarea acestei relații prin achiziție vizează maximizarea beneficiilor integrării verticale și a flexibilității în gestionarea viitoarelor volume de categorii de import.
- 3. Reprezentarea unor branduri renumite:** PGD reprezintă branduri de renume internațional din sectoarele de vinuri, spirtoase și alimente, printre care Frescobaldi, Luce, Piper-Heidsieck, Jackson Family, San Marzano, Torres, Tommasi, Halewood Artisanal Spirits, Beluga, Fratelli Branca, Quintessential Brands, Cazcabel, Camus, Distilleria Caffo, Marie Brizard, în sectorul vinurilor și spirtoaselor, precum și Tabasco, Twinings, Mutti, Mazza, Calvo, în sectorul alimentar, pentru a enumera cele mai reprezentative dintre acestea care sunt prezentate pe site-ul oficial al Parmafood.
- 4. Parteneriate și rețea extinsă de subdistribuție:** Fiind un distribuitor de anvergura, PGD are parteneriate de lungă durată cu furnizorii locali, inclusiv cu principalii producători de vinuri și băuturi spirtoase. Aceste relații pot oferi Aquila o rețea de distribuție mai extinsă și un lanț de aprovizionare stabil. PGD este un subdistribuitor apreciat și are parteneriate de termen lung cu cei mai mulți furnizori locali, atât în domeniul băuturilor spirtoase: Alexandrion Group, Diageo (Whisky Johnnie Walker, Rom Zacapa), Pernod Ricard (Jameson, Ballantine's), Brown Forman (Whisky Jack Daniel's, Vodca Finlandia), cât și cu producători de vinuri (Crama Ceptura, Carl Reh Winery, Recas Winery etc).



www.Aquila.ro



main@Aquila.ro



Tel./Fax 0244 594 793



Malu Roșu 105A, Ploiești



Aquila Part Prod Com S.A.



Nr. Reg. Com. J29/2790/1994, C.U.I. RO 6484554



Capital Social 180.000.360 LEI



RO81RZBR0000060006628400 Raiffeisen, Ploiești

- 5. Extinderea portofoliului de produse:** Parmafood completează perfect poziția Aquila de distribuitor național de top, aducând peste 120 de mărci premium de vinuri, spirtoase și produse alimentare care ajung la aproape 3.000 de puncte de vânzare cu amănuntul. Prin achiziția societății PGD, Aquila își va extinde oferta de produse și va pătrunde pe noi segmente de piață, în special în sectorul vinurilor, spirtoaselor și brandurilor alimentare de lux. Portofoliul divers și bogat de peste 120 de mărci va permite o extindere și consolidare a canalului HoReCa, care se aliniază cu strategia de creștere a Aquila și întărește poziția sa pe piață.
- 6. Creșterea ariei geografice și infrastructurii:** Infrastructura PGD, inclusiv un depozit semnificativ în Dragomirești, sporește capacitățile de distribuție ale Aquila, în special în regiunea de Sud-Est a României. Această extindere geografică completează rețeaua de distribuție existentă Aquila și oferă potențialul unei logistici și distribuții mai eficiente.
- 7. Sinergii în operațiuni și baza de clienți:** Parmafood este renumită pentru excelența sa operațională, în special în sectorul HoReCa. Achiziția permite Aquila să valorifice aceste puncte forte operaționale și relațiile stabilite cu principalii clienți HoReCa și magazinele online, ducând la sinergii potențiale și la o acoperire a pieței îmbunătățită.
- 8. Integrarea de talente și expertiză:** Integrarea echipei experimentate de la Parmafood, poate aduce idei și practici noi în Aquila, favorizând inovarea și creșterea.
- 9. Performanța financiară solidă a PGD:** Performanța financiară a PGD este impresionantă, cu o rată anuală compusă de creștere semnificativă a cifrei de afaceri și EBITDA-ului în ultimii cinci ani până în 2022. Această stabilitate financiară și potențialul de creștere fac din Parmafood o țintă de achiziție atractivă, susceptibilă să contribuie pozitiv la performanța financiară a Aquila. PGD a înregistrat în perioada 2017-2022 o creștere anuală compusă EBITDA și profit net de 37,4% și 42,5%, respectiv, având un ritm de creștere consistent. Între paralel, distribuția cumulată mai mare consolidează pârghia de negociere comercială cu furnizorii multinaționali.
- 10. Condiții de achiziție favorabile:** Prețul maxim convenit de 16,5 milioane EUR reprezintă aproximativ 4,2x EBITDA, semnând o evaluare atractivă pentru o afacere care prezintă rate anuale compuse cu două cifre de creștere a cifrei de afaceri nete și EBITDA. Prețul final reprezintă evaluarea companiei minus datoria netă. Termenele structurate de plată ale achiziției, ca 80% la data perfectării și ulterior cu 10% anual, întinse pe 24 de luni, permit Aquila să-și gestioneze eficient resursele financiare, menținând în același timp interesele vânzătorului aliniate cu reperele de creare a valorii.
- 11. Parametri juridici ai tranzacției.** Anterior supunerii aprobării achiziției, Societățile țintă au trecut printr-un proces laborios de audit juridic și financiar. Interesele Aquila au fost protejate prin inserarea în acord a unor clauze specifice de garanție și reținerea din prețul tranzacției a unui procent de 20% pentru acoperirea eventualelor prejudicii care cad sub incidența acestui articol. Restul de preț se va elibera în 2 tranșe a câte 10%, conform punctului 10 de mai sus, sub condiția ca în perioada aferentă să nu se materializeze niciunul dintre riscurile acoperite de garanție. Tranzacția nu se va implementa decât după îndeplinirea condițiilor suspensive agreeate de părți și doar după emiterea de către Consiliul Concurenței a unei decizii de neobiecțiune sau, după caz, de autorizare a tranzacției, precum și după obținerea avizului Comisiei pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe.

În rezumat, achiziția Parmafood Group Distribution S.R.L. și Parmafood Trading S.R.L. reprezintă o oportunitate pentru Aquila de a-și consolida poziția de piață, de a-și extinde gama de produse, de a valorifica sinergiile operaționale și de a-și îmbunătăți performanța financiară, toate acestea fiind în linie cu obiectivele strategice de creștere ale companiei.



www.Aquila.ro



main@Aquila.ro



Tel./Fax 0244 594 793



Malu Roșu 105A, Ploiești



Aquila Part Prod Com S.A.



Nr. Reg. Com. J29/2790/1994, C.U.I. RO 6484554



Capital Social 180.000.360 LEI



RO81RZBR0000060006628400 Raiffeisen, Ploiești

2. Împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație pentru a întocmi și semna, în numele acționarilor, hotărârile AGEA și pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea hotărârilor AGEA. Președintele Consiliului de Administrație poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricărei/oricăror persoane competente pentru a îndeplini acest mandat.

În conformitate cu art. 131 alineatul 4 din Legea societăților nr. 31/1990, hotărârile Adunărilor Generale a Acționarilor trebuie depuse la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi opozabile terților. Depunerea trebuie făcută în termen de 15 zile de la data la care aceste hotărâri au fost aprobate, pentru a fi înregistrate în evidențele Registrului Comerțului și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Pentru a îndeplini aceste formalități, prin prezenta se propune AGEA să aprobe împuternicirea d-lui. Alin Adrian Dociu, Președinte al Consiliului de Administrație pentru a semna în numele acționarilor hotărârile AGEA și pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea hotărârilor AGEA.

Dl. Alin Adrian Dociu poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricărei/oricăror persoane competente pentru a îndeplini acest mandat.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL AQUILA PART PROD COM S.A.
ALIN ADRIAN DOCIU**

