



**PTC Inc.**  
140 Kendrick Street  
Needham, MA 02494, S.U.A.

**PLANUL DE CUMPĂRARE DE ACȚIUNI DE CĂTRE SALARIAȚII PTC INC. 2016 („PCAS”)**

**Prospect destinat salariaților anumitor filiale ale PTC Inc. din Spațiul Economic European („SEE”),  
în condițiile legislației aplicabile în fiecare țară**

PARTEA I — SUMARUL PROSPECTULUI

NUMĂRUL DE VIZĂ 17-640 DIN DATA DE 15 DECEMBRIE 2017 A AUTORITĂȚII PENTRU PIEȚE FINANCIARE („AMF”)

Sumarele sunt alcătuite din cerințe privind dezvăluirea informațiilor cunoscute sub numele de „Elemente”. Aceste Elemente sunt numerotate în Secțiunile de la A la E (A.1 - E.7).

Acest sumar cuprinde toate Elementele necesar a fi incluse într-un sumar pentru acest tip de valori mobiliare și Emitent. Având în vedere că nu este necesar ca anumite Elemente să fie abordate, este posibil ca anumite numere să lipsească din succesiunea Elementelor.

Cu toate că ar putea fi necesar ca un Element să fie inclus în sumar datorită tipului de valori mobiliare și Emitentului, este posibil ca nicio informație relevantă să nu poată fi furnizată cu privire la Elementul respectiv. În acest caz, o scurtă descriere a Elementului este inclusă în sumar cu mențiunea „nu este aplicabil”.

SECȚIUNEA A — INTRODUCERE ȘI NOTIFICĂRI

A.1	Aviz pentru cititori	Acest sumar trebuie interpretat ca introducere la prospect. Orice decizie de a investi în respectivele valori mobiliare ar trebui să fie luată de către investitor luând în considerare prospectul în întregime. În cazul în care este formulată o acțiune în instanță cu privire la informațiile din prezentul prospect, este posibil ca reclamantul investitor, în baza legislației naționale a Statelor Membre, să fie nevoit să suporte costurile de traducere a prospectului înainte de demararea acțiunii în instanță. Răspunderea civilă revine exclusiv persoanelor care au propus sumarul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în cazul în care sumarul este de natură a induce în eroare, conține informații neclare, inexacte sau contradictorii atunci când acestea sunt citite împreună cu informațiile prezentate în celelalte părți ale prospectului sau nu furnizează, atunci când sunt citite împreună cu informațiile prezentate în celelalte părți ale prospectului, informații esențiale care să sprijine investitorii în ceea ce privește decizia acestora de a investi în valorile mobiliare respective.
A.2	Consimțământul pentru utilizarea prospectului	Nu este aplicabil. Nu are loc o revânzare sau un plasament final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.

SECȚIUNEA B — EMITENT

B.1	Denumirea juridică și comercială a emitentului	PTC Inc. („PTC”).
-----	--	-------------------

<p><b>B.2</b></p>	<p><b>Sediul și forma juridică ale PTC, legislația în baza căreia aceasta își desfășoară activitatea și țara în care aceasta este înmatriculată</b></p>	<p>Sediul principal al PTC este situat în 140 Kendrick Street, Needham, Massachusetts 02494, S.U.A. PTC este o societate înmatriculată în conformitate cu legile din Statul Massachusetts, S.U.A.</p>																				
<p><b>B.3</b></p>	<p><b>Descrierea caracterului operațiunilor curente și a activităților principale ale PTC</b></p>	<p>PTC este o societate internațională care produce software și servicii, care oferă clienților săi o platformă tehnologică și soluții menite să faciliteze pentru diverse societăți proiectarea, fabricarea, exploatarea și asigurarea de servicii al produselor în scopul de a crea un univers al conectivității și al dispozitivelor smart. PTC își desfășoară activitatea într-un singur segment de activitate - computer software și servicii aferente. PTC are trei segmente operaționale și care fac obiectul unei obligații de raportare: (1) Segmentul Internetul Obiectelor („IoT”), care include veniturile obținute din serviciile de licențiere, subscripție, suport și serviciile de tip cloud pentru activitatea sa IoT, precum și pentru soluțiile sale analitice și soluțiile pentru realitatea augmentată; (2) Segmentul Soluții, care include veniturile obținute din serviciile de licențiere, subscripție, suport și serviciile de tip cloud pentru produsele sale principale, și anume Proiectare Asistată de Calculator („CAD”), Managementul Ciclului de Viață al Produsului („PLM”) și Managementul Ciclului de Viață al Serviciului („SLM”) și, (3) Segmentul Servicii Profesionale, care include veniturile obținute din serviciile de consultanță, implementare și pregătire de specialitate.</p> <table border="1" data-bbox="560 1073 1432 1803"> <thead> <tr> <th colspan="5">PTC</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Segmentul IoT</th> <th colspan="3">Segmentul Soluții</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Internetul Obiectelor (IoT)</td> <td>Realitatea Augmentată (AR)</td> <td>Proiectare Asistată de Calculator (CAD)</td> <td>Managementul Ciclului de Viață al Produsului (PLM)</td> <td>Managementul Ciclului de Viață al Serviciului (SLM)</td> </tr> <tr> <td>Facilitarea conectivității, dezvoltarea aplicațiilor</td> <td>Aplicații pentru produse și medii smart, conectate.</td> <td>Proiectare eficientă și bazată pe colaborare a produselor la nivel internațional.</td> <td>Management eficient și consecvent al procesului de dezvoltare a produselor, inclusiv dezvoltarea de tipuri de software integrat, de la proiectarea până la retragerea acestora, cu aplicare în mai multe procese funcționale și utilizare în diverse echipe.</td> <td>Planificarea și oferirea de servicii, inclusiv servicii de informații privind produsele, servicii conectate, servicii predictive, și servicii de diagnostic la distanță.</td> </tr> </tbody> </table>	PTC					Segmentul IoT		Segmentul Soluții			Internetul Obiectelor (IoT)	Realitatea Augmentată (AR)	Proiectare Asistată de Calculator (CAD)	Managementul Ciclului de Viață al Produsului (PLM)	Managementul Ciclului de Viață al Serviciului (SLM)	Facilitarea conectivității, dezvoltarea aplicațiilor	Aplicații pentru produse și medii smart, conectate.	Proiectare eficientă și bazată pe colaborare a produselor la nivel internațional.	Management eficient și consecvent al procesului de dezvoltare a produselor, inclusiv dezvoltarea de tipuri de software integrat, de la proiectarea până la retragerea acestora, cu aplicare în mai multe procese funcționale și utilizare în diverse echipe.	Planificarea și oferirea de servicii, inclusiv servicii de informații privind produsele, servicii conectate, servicii predictive, și servicii de diagnostic la distanță.
PTC																						
Segmentul IoT		Segmentul Soluții																				
Internetul Obiectelor (IoT)	Realitatea Augmentată (AR)	Proiectare Asistată de Calculator (CAD)	Managementul Ciclului de Viață al Produsului (PLM)	Managementul Ciclului de Viață al Serviciului (SLM)																		
Facilitarea conectivității, dezvoltarea aplicațiilor	Aplicații pentru produse și medii smart, conectate.	Proiectare eficientă și bazată pe colaborare a produselor la nivel internațional.	Management eficient și consecvent al procesului de dezvoltare a produselor, inclusiv dezvoltarea de tipuri de software integrat, de la proiectarea până la retragerea acestora, cu aplicare în mai multe procese funcționale și utilizare în diverse echipe.	Planificarea și oferirea de servicii, inclusiv servicii de informații privind produsele, servicii conectate, servicii predictive, și servicii de diagnostic la distanță.																		

		<p>Veniturile care pot fi atribuite acestor segmente operaționale pot fi rezumate după cum urmează:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Anul încheiat la 30 septembrie</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="3">(în mii)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Segmentul Soluții</td> <td>\$ 893.606</td> <td>\$ 871.225</td> <td>\$ 980.274</td> </tr> <tr> <td>Segmentul IoT</td> <td>93.710</td> <td>72.371</td> <td>49.249</td> </tr> <tr> <td>Servicii Profesionale</td> <td>176.723</td> <td>196.937</td> <td>225.719</td> </tr> <tr> <td>Total venituri segment</td> <td>\$ 1.164.039</td> <td>\$ 1.140.533</td> <td>\$ 1.255.242</td> </tr> </tbody> </table>	Anul încheiat la 30 septembrie					2017	2016	2015		(în mii)			Segmentul Soluții	\$ 893.606	\$ 871.225	\$ 980.274	Segmentul IoT	93.710	72.371	49.249	Servicii Profesionale	176.723	196.937	225.719	Total venituri segment	\$ 1.164.039	\$ 1.140.533	\$ 1.255.242
Anul încheiat la 30 septembrie																														
	2017	2016	2015																											
	(în mii)																													
Segmentul Soluții	\$ 893.606	\$ 871.225	\$ 980.274																											
Segmentul IoT	93.710	72.371	49.249																											
Servicii Profesionale	176.723	196.937	225.719																											
Total venituri segment	\$ 1.164.039	\$ 1.140.533	\$ 1.255.242																											
B.4a	Evoluții recente	<p><b>Rezultatele pentru 2017</b></p> <p>În data de 29 noiembrie 2017, PTC a depus la Comisia de Valori Mobiliare și Burse a Statelor Unite („SEC”) Raportul Anual al acesteia pe Formularul 10-K pentru exercițiul financiar încheiat la data de 30 septembrie 2017 („Formularul 10-K al PTC pentru anul 2017”). Pentru informații cu privire la rezultatele financiare ale PTC, vă rugăm să consultați Elementul B.7 de mai jos.</p> <p><b>Prezentare generală 2017</b></p> <p>PTC și-a îndeplinit în mod corespunzător obiectivele cheie strategice și operaționale pe anul 2017. Numărul de licențe software (acordate/vândute) a crescut de la an la an, reflectând o consolidare a poziției societății vizibilă în toate segmentele de activitate ale PTC, și anume în segmentele IoT, CAD și PLM, precum și o consolidare a poziției societății în Europa, pe continentul american și la nivelul canalului său internațional. Inițiativa PTC de tranziție către sistemul de subscripție s-a derulat de asemenea foarte bine pe întreg parcursul anului 2017, numărul de licențe pe bază de subscripție (acordate/vândute) reprezentând 69% din totalul de licențe pentru software (acordate/vândute) de-a lungul anului, iar venitul obținut din subscripție a ajuns până la 136% în decursul anului 2016. De asemenea, PTC și-a îmbunătățit marja operațională în decursul anului 2016, deși societatea a înregistrat un mix de vânzări de licențe pe bază de subscripție mai mare decât cel anticipat.</p> <p>Creșterea veniturilor totale și a veniturilor obținute din subscripție reflectă faptul că societatea a depășit perioada de scădere a veniturilor și a profitului pe acțiune cu care societățile se confruntă atunci când acestea traversează o perioadă de tranziție de la un model de afaceri cu licențe permanente către un model de afaceri cu licențe pe bază de subscripție. În cadrul PTC, pe măsură ce nivelul combinației de vânzări de licențe pe bază de subscripție în comparație cu nivelul vânzărilor de licențe permanente a crescut, veniturile obținute din vânzarea de licențe permanente și veniturile din serviciile suport au înregistrat o scădere. De asemenea, nivelul veniturilor obținute din serviciile profesionale a scăzut, în conformitate cu strategia societății de a transfera mai multe dintre angajamentele sale privind serviciile către partenerii săi și de a livra produse care necesită un număr mai redus de servicii de consultanță și de pregătire de specialitate.</p> <p><b>Proiecții, strategii și riscuri viitoare</b></p> <p>Tranziția PTC către modelul de afaceri cu licențe pe bază de subscripție a determinat o reducere a veniturilor și profiturilor în anul 2017, efect care</p>																												

		<p>se moderează pe măsură ce modelul de afaceri cu licențe pe bază de subscripție se consolidează. Pe termen lung, PTC anticipează o creștere a numărului de licențe pe bază de subscripție, deși, pe termen scurt, PTC se va confrunta cu o scădere a veniturilor și a profiturilor.</p> <p><b>Autorizarea răscumpărării de acțiuni</b></p> <p>Consiliul de administrație al PTC („Consiliul”) a autorizat în mod periodic răscumpărarea acțiunilor ordinare ale PTC având o valoare nominală de 0,01 dolari SUA („Acțiunile”). În luna august 2014, Consiliul a autorizat PTC să răscumpere Acțiuni ale societății până la valoarea de 600 milioane de dolari SUA până la data de 30 septembrie 2017. În data de 14 septembrie 2017, Consiliul a autorizat PTC să răscumpere Acțiuni ale societății până la valoarea de 500 milioane de dolari SUA începând cu data de 1 octombrie 2017 și până la data de 30 septembrie 2020. PTC intenționează să utilizeze numerarul obținut din operațiuni și împrumuturile contractate în baza contractelor de credit ale societății în scopul de a derula aceste operațiuni de răscumpărare. Toate Acțiunile răscumpărate vor fi readuse în mod automat la stadiul de acțiuni autorizate și neemise.</p> <p><b>Împrumuturi</b></p> <p>În luna noiembrie 2017, PTC a contractat un împrumut în valoare de 50 de milioane dolari SUA în baza unui contract de credit în scopul de a finanța capitalul circulant al societății, inclusiv provizioanele aferente compensațiilor plătite ca stimulent la încheierea anului 2017.</p>
<b>B.5</b>	<b>Structura organizațională</b>	PTC este societatea mamă a grupului PTC. PTC, în mod direct sau indirect, deține 100% din capitalul și drepturile de vot ale fiecăreia dintre filialele sale. La data depunerii Formularului 10-K al PTC pentru anul 2017, PTC deținea un număr de 49 de filiale.
<b>B.6</b>	<b>Interese în capitalul PTC sau drepturi de vot</b>	Nu este aplicabil. Conform Documentului de Întrebări și Răspunsuri <sup>1</sup> („Q&A”), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe („ESMA”) consideră că Punctul 18 din Anexa 1 a Regulamentului Comisiei (CE) Nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004, cu modificările ulterioare („Regulamentul Prospectului”) este în general irelevant pentru ofertele de acțiuni pentru salariați și, prin urmare, poate fi omis din prospect în conformitate cu Articolul 23.4 din Regulamentul Prospectului.
<b>B.7</b>	<b>Informații financiare privind PTC pentru exercițiile financiare încheiate la 30 septembrie 2017, 2016 și 2015</b>	

Datele financiare selectate ale PTC indicate în acest prospect au fost extrase din situațiile financiare consolidate ale PTC și au fost întocmite în conformitate cu principiile contabile general acceptate în Statele Unite ale Americii („U.S. GAAP”).

**SUMAR PRIVIND DATELE FINANCIARE SELECTATE PE TREI ANI (1)**  
(în mii, cu excepția datelor per acțiune)

	2017	2016	2015
Venituri	\$ 1.164.039	\$ 1.140.533	\$ 1.255.242
Profit impozabil	835.020	814.868	920.508
Venituri (pierderi) din exploatare (2)	40.898	(37.014)	41.616

<sup>1</sup> Documentul de Întrebări și Răspunsuri, Prospecte: versiunea nr. 27 actualizată – octombrie 2017 (20 octombrie 2017| ESMA-31-62-780).

Venituri (pierderi) nete (2) (3)	6.239	(54.465)	47.557
Profit (pierderi) per acțiune — De bază (2) (3)	0,05	0,48	0,41
Profit (pierdere) per acțiune —Diluat (2) (3)	0,05	0,48	0,41
Total active (4)	2.360.384	2.345.729	2.209.913
Capital circulant	(12.353)	(11.930)	87.419
Obligații pe termen lung (4)	796.039	848.544	732.482
Participații deținute de acționari	885.436	842.666	860.171
<p>(1) Datele privind poziția financiară consolidată și rezultatul din operațiuni reflectă achizițiile realizate de către PTC în această perioadă, și anume: Kepware, în data de 12 ianuarie 2016, la prețul de 99,4 milioane dolari SUA achitat în numerar, Vuforia, în data de 3 noiembrie 2015, la prețul de 64,8 milioane achitat în numerar, și ColdLight, în data de 7 mai 2015, la prețul de 98,6 milioane în numerar, precum și a altor activități comerciale de amploare mai redusă, în decursul acestor perioade. Rezultatul din operațiuni pentru activitățile achiziționate a fost inclus în Declarațiile Consolidate privind Operațiunile incluse în Formularul 10-K al PTC pentru anul 2017 de la data achiziției acestora.</p> <p>(2) Veniturile (pierderile) din exploatare și veniturile (pierderile) nete pe anul 2016 includ costurile de restructurare înainte de plata impozitelor în valoare de 76,3 milioane dolari SUA. Veniturile din exploatare și veniturile nete pe anul 2015 includ o pierdere calculată înainte de plata impozitelor aferentă plății pensiilor datorate în SUA în valoare de 66,3 milioane dolari SUA, un cost în valoare de 28,2 milioane dolari SUA aferent provizionului constituit în legătură cu eventualele costuri de natură juridică și cu costurile de restructurare înainte de plata impozitelor în valoare de 43,4 milioane dolari SUA .</p> <p>(3) În 2015, veniturile nete includ valoarea facilităților fiscale în valoare de 18,7 milioane dolari SUA aferente plăților efectuate în cadrul planului de pensii al PTC din SUA, înregistrate în trimestrul patru.</p> <p>(4) În aprilie 2015, Comitetul de Standarde Financiare și Contabile („FASB”) a emis Varianta Actualizată a Principiilor Contabile nr. 2015-03, Dobânda – Perceperea Dobânzii (Subcapitolul 835-30), în scopul de a simplifica modalitatea de raportare a costurilor aferente emisiunii de obligațiuni. Principiile modificate prevăd obligația de a înregistra costurile aferente emisiunii de obligațiuni în bilanțul contabil ca o deducere directă din valoarea raportată a obligațiunii corespunzătoare, și nu ca activ. Aceste principii se aplică situațiilor financiare emise pentru exercițiile financiare care încep după data de 15 decembrie 2015 (Exercițiul financiar 2017 al PTC) fiind permisă și adoptarea la o dată anterioară a acestora. PTC a adoptat aceste noi principii în primul său trimestru care s-a încheiat în data de 31 decembrie 2016 și a aplicat aceste principii retrospectiv. Ca o consecință, costurile aferente emiterii de obligațiuni în valoare de 6,5 milioane de dolari SUA incluse anterior în cadrul altor active pe termen lung în Bilanțul Contabil Consolidat la data de 30 septembrie 2016 au fost reclasificate.</p>			
<b>B.8</b>	<b>Informații financiare pro forma</b>	Nu este aplicabil. Conform Documentului Întrebări și Răspunsuri, ESMA consideră că Punctul 20.2 din Anexa 1 din Regulamentul Prospectului este în general irelevant pentru ofertele de acțiuni către salariați și, prin urmare, poate fi omis din prospect în conformitate cu Articolul 23.4 din Regulamentul Prospectului.	
<b>B.9</b>	<b>Previzuni sau estimări privind profitul</b>	Nu este aplicabil. Acest prospect nu conține nicio previziune sau estimare privind profitul.	
<b>B.10</b>	<b>Rezerve din raportul de audit cu privire la informațiile financiare istorice</b>	Nu este aplicabil. Rapoartele de audit pentru exercițiile financiare 2017, 2016 sau 2015 nu conțin astfel de rezerve.	
<b>B.11</b>	<b>Declarație privind capitalul circulant</b>	Nu este aplicabil. Capitalul circulant al PTC este suficient pentru cerințele actuale ale acesteia.	

SECȚIUNEA C — VALORI MOBILIARE		
C.1	<b>Tipul și clasa de valori mobiliare oferite, inclusiv codul de identificare a valorilor mobiliare</b>	<p>Acțiunile oferite în baza acestui prospect vor fi Acțiuni autorizate, dar neemise.</p> <p>Acțiunile sunt sau vor fi, după emisiunea acestora, listate la NASDAQ Global Select Market („Nasdaq”) sub simbolul „PTC”. Numărul CUSIP al Acțiunilor este 69370C100.</p> <p>Acțiunile emise în baza PCAS vor fi acțiuni tranzacționabile la Nasdaq și vor conferi Salariaților Participanți (așa cum aceștia sunt definiți în Secțiunea C.4 de mai jos) aceleași drepturi cu cele aferente Acțiunilor care sunt tranzacționate în prezent la Nasdaq.</p>
C.2	<b>Moneda de emisiune a valorilor mobiliare</b>	<p>Moneda în care se emit valorile mobiliare este dolarul american.</p>
C.3	<b>Numărul de acțiuni emise</b>	<p>La data de 30 septembrie 2017, PTC era autorizată să emită un număr de 500.000.000 de Acțiuni și 5.000.000 de acțiuni preferențiale cu o valoare nominală de 0,01 dolari SUA fiecare. La data de 27 noiembrie 2017, existau în circulație un număr de 116.125.277 Acțiuni și nu exista nicio acțiune preferențială emisă și în circulație. Un număr de 0,5 milioane de acțiuni preferențiale sunt denumite Acțiuni Preferențiale Participative de Rang Subsecvent Seria A. Consiliul este autorizat să stabilească drepturile și condițiile pentru orice serie de acțiuni preferențiale fără aprobarea suplimentară a acționarului.</p>
C.4	<b>Drepturile aferente valorilor mobiliare</b>	<p>Salariații eligibili care se înscriu și participă la PCAS sunt denumiți „Salariați Participanți.”</p> <p>Niciun Saliariat Participant nu va avea niciun drept de vot, drept la dividende sau alte drepturi aparținând deținătorilor de acțiuni în legătură cu nicio ofertă conform PCAS până când Acțiunile nu vor fi achiziționate și livrate Saliariatului Participant. Ulterior acestei achiziționări și livrări, Saliariatul Participant va dobândi drepturile aferente Acțiunilor, astfel cum este descris în cele ce urmează:</p> <p><b>Drepturi la dividende.</b> Dividendele pot fi declarate plătibile și plătite cu privire la Acțiuni din fondurile disponibile în mod legal în acest scop, astfel cum și când stabilește Consiliul și sub rezerva oricăror drepturi preferențiale la dividende aferente oricăror acțiuni preferențiale aflate în circulație la momentul respectiv.</p> <p><b>Drepturi de vot.</b> Deținătorii de Acțiuni au dreptul la un vot pentru fiecare Acțiune deținută în cadrul tuturor adunărilor acționarilor (și hotărârilor scrise care țin locul adunărilor). Drepturile de vot nu se vor cumula.</p> <p><b>Dreptul de a primi distribuiri în urma lichidării.</b> În cazul unei lichidări sau dizolvări a PTC, fie că aceasta este voluntară fie involuntară, deținătorii de Acțiuni vor avea dreptul de a primi toate activele PTC care sunt disponibile spre a fi distribuite acționarilor acesteia, sub rezerva oricăror drepturi preferențiale aferente oricăror acțiuni preferențiale în circulație la acel moment.</p> <p><b>Nicio prevedere referitoare la preempțiune, răscumpărare sau</b></p>

		<b>conversie.</b> Acțiunile nu poartă asupra lor niciun drept de preemțiune și nu fac obiectul niciunei conversii sau răscumpărări.
<b>C.5</b>	<b>Restricții cu privire la transferabilitate</b>	Nu este aplicabil. Acțiunile din această ofertă sunt înregistrate pe Formularul S-8 la SEC și pot fi în general transferate în mod liber.
<b>C.6</b>	<b>Admitere la tranzacționare pe o piață reglementată</b>	Nu este aplicabil. Astfel cum este prevăzut în Secțiunea C.1 de mai sus, Acțiunile sunt listate la Nasdaq.
<b>C.7</b>	<b>Politica privind dividendele</b>	PTC nu plătește dividende în numerar cu privire la Acțiuni, și PTC reține profiturile în vederea utilizării în cadrul activității sale sau în scopul răscumpărării Acțiunilor. Cu toate că PTC își revizuește politica privind dividendele în mod periodic, revizuirea acesteia nu poate determina PTC să plătească vreun dividend în viitor. În plus, titlurile de creanțe ale PTC impun menținerea de către PTC a gradului de îndatorare stabilit și a ratei de acoperire a costurilor fixe, care limitează numărul de dividende pe care le-ar putea plăti.

<b>SECȚIUNEA D — RISCURI</b>		
<b>D.1</b>	<b>Riscuri principale legate de PTC sau sectorul de activitate al acesteia</b>	<p>Mai jos sunt inserate rezumate ale riscurilor, incertitudinilor și ale altor factori principali care pot afecta rezultatele viitoare ale PTC. Riscurile și incertitudinile descrise mai jos nu sunt singurele aspecte de acest fel cu care se confruntă PTC.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• PTC oferă în prezent soluțiile sale pe bază de subscripție, ceea ce a avut un efect negativ, și poate continua să aibă un efect negativ, asupra veniturilor din perioada imediat următoare și profiturilor acesteia din perioada de tranziție și poate face mai dificilă realizarea de previziuni cu privire la veniturile și câștigurile sale.</li> <li>• Este posibil ca investiția semnificativă realizată de PTC în segmentul de activitate IoT al acesteia să nu genereze veniturile anticipate de PTC, ceea ce ar putea avea un efect negativ asupra activității și rezultatelor financiare ale acesteia.</li> <li>• PTC depinde de vânzările din sectorul fabricării de componente separate și activitatea sa poate fi afectată în mod negativ, dacă activitatea de fabricare nu se dezvoltă sau dacă se reduce.</li> <li>• PTC se confruntă cu o concurență acerbă, care poate avea ca efect reducerea profiturilor acesteia și limitarea sau reducerea cotei sale de piață.</li> <li>• O încălcare a normelor de securitate cu privire la produsele sau sistemele informatice ale PTC, sau cele ale terților furnizori de servicii, ar putea compromite integritatea produselor sale, afecta reputația sa, crea o răspundere suplimentară pentru aceasta și afecta în mod negativ rezultatele sale financiare.</li> <li>• Vânzările și operațiunile PTC se desfășoară în locații din întreaga lume, ceea ce expune PTC la riscuri de conformitate suplimentare, care ar putea afecta în mod negativ activitatea și rezultatele</li> </ul>



		<p>financiare ale acesteia.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Este posibilă formularea anumitor pretenții împotriva PTC privind încălcarea drepturilor de proprietate intelectuală, iar apărarea împotriva acestora ar putea genera costuri semnificative și ar putea determina limitări ale exercitării de către PTC a drepturilor de proprietate intelectuală care fac obiectul pretențiilor.</li> <li>• În data de 7 septembrie 2017, PTC a încheiat un contract de închiriere având ca obiect un nou sediu internațional situat în Zona Boston Seaport, care va fi inaugurat în ianuarie 2019. Întrucât contractul de închiriere cu privire la sediul său actual nu va expira până în luna noiembrie 2022, obligațiile PTC privind chiria pentru cele două sedii se vor suprapune, fapt ce ar putea afecta în mod negativ situația financiară a societății, în cazul în care PTC nu reușește să rezilieze cu succes contractul de închiriere pentru sediul său actual sau să subînchirieze spațiul respectiv.</li> <li>• Gradul semnificativ de îndatorare al PTC ar putea avea efecte negative asupra activității, situației financiare și rezultatelor din operațiuni ale acesteia, precum și asupra capacității sale de a-și îndeplini obligațiile de plată în baza datoriei sale.</li> </ul>
<b>D.3</b>	<b>Riscuri principale legate de acțiuni</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Este posibil ca PTC să nu își poată realiza obiectivul de a asigura returnarea unui procent de 40% din fluxul de numerar disponibil către acționari prin intermediul răscumpărărilor de acțiuni, ceea ce ar putea reduce veniturile estimate ale acționarilor din investițiile în acțiuni PTC.</li> <li>• Prețul acțiunilor PTC a fost fluctuant, ceea ce ar putea face mai dificilă revânzarea Acțiunilor la o dată și la un preț care sunt favorabile acționarilor.</li> <li>• Salariații Participanți își asumă riscul oricăror fluctuații valutare și/sau ale pieței de la momentul participării acestora la PCAS prin deduceri salariale până la momentul vânzării Acțiunilor acestora.</li> </ul>

## SECȚIUNEA E — OFERTA

<b>E.1</b>	<b>Câștiguri nete</b>	<p>Presupunând că fiecare dintre cei 995 salariați eligibili<sup>2</sup> din Franța, Germania, România și Marea Britanie ar achiziționa numărul maxim de Acțiuni în baza PCAS oferite conform acestui prospect, ceea ce înseamnă, un total de 764 Acțiuni fiecare, în schimbul unei contribuții de maxim 42.508,96 dolari SUA de persoană, la valoarea de 55,64 dolari SUA (85% dintr-un preț ipotetic pe Acțiune de 65,46 dolari SUA, acesta fiind prețul Acțiunilor la închiderea zilei de tranzacționare în data de 27 noiembrie 2017), și presupunând că Acțiunile oferite în baza PCAS vor fi toate acțiuni nou emise, atunci veniturile impozabile ale PTC în legătură cu oferta conform PCAS potrivit acestui prospect ar fi de 42.296.415,20</p>
------------	-----------------------	--

<sup>2</sup> La data de 11 octombrie 2017, exista un număr de 233 salariați eligibili în Franța, 414 salariați eligibili în Germania, 200 salariați eligibili în România și 148 salariați eligibili în Marea Britanie. La data acestui prospect, există un număr de 148 salariați eligibili în Marea Britanie. A se observa că, în baza perspectivelor de recrutare de noi angajați în cursul obișnuit al activității, numărul de salariați eligibili din Marea Britanie ar putea depăși pragul de 150 stabilit de Articolul 3(2)(b) din Directiva Prospectului, pe durata valabilității acestui prospect.

		dolari SUA. După deducerea sumei de aproximativ 100.000 dolari SUA reprezentând cheltuieli de natură juridică și contabilă în legătură cu oferta, veniturile nete ar fi de aproximativ 42.196.415,20 dolari SUA.
<b>E.2a</b>	<b>Motive pentru ofertă și utilizarea câștigurilor</b>	<p>Scopul PCAS este de a oferi salariaților eligibili ai PTC și ai filialelor desemnate care doresc să devină acționari ai PTC o oportunitate de a achiziționa Acțiuni, la preț redus, prin intermediul deducerilor salariale periodice, sub rezerva limitărilor prevăzute în PCAS.</p> <p>Veniturile nete obținute vor fi folosite pentru scopuri generale corporative.</p>
<b>E.3</b>	<b>Descrierea termenilor și condițiilor ofertei</b>	<p>PCAS a fost aprobat de Consiliu, la data de 8 ianuarie 2016 și de acționari în cadrul adunării anuale a acționarilor care a avut loc la data de 2 martie 2016. PTC oferă salariaților eligibili ai PTC și ai anumitor filialele desemnate ale acesteia, cu domiciliul în SEE, dreptul de a achiziționa Acțiuni în baza PCAS. PCAS este administrat de către Comitetul de Compensare („Comitetul”) din cadrul Consiliului.</p> <p>Oferta în baza PCAS poate fi considerată o ofertă publică de valori mobiliare conform Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 noiembrie 2003, cu modificările ulterioare („Directiva privind Prospectul”), în următoarele țări din SEE, sub rezerva legislației aplicabile în fiecare țară: Franța, Germania, România și Marea Britanie. Oferta în baza PCAS poate fi făcută de asemenea salariaților din următoarele țări din SEE: Austria, Belgia, Danemarca, Finlanda, Irlanda, Italia, Olanda, Spania și Suedia. Cu toate acestea, oferta respectivă nu este considerată ofertă publică de valori mobiliare și/sau obligația de a publica un prospect nu se aplică ofertei de valori mobiliare în baza legislației de implementare a Directivei privind Prospectul în țările respective. Valoarea ofertei PCAS în SEE depășește 5 milioane de euro în decursul unei perioade de 12 luni.</p> <p>Prospectul va fi pus la dispoziția salariaților filialelor PTC situate în Franța, Germania, România și Marea Britanie, unde oferta PCAS poate fi considerată ofertă publică de valori mobiliare la sediile corespunzătoare ale angajatorilor acestora, pe suport hârtie.</p> <p>PCAS este oferit în două perioade de ofertare succesive de 6 luni („Perioadele de Ofertare”) pe an. În general, salariații eligibili pot opta să participe la PCAS înscriindu-se online prin intermediul unui instrument de selecție a unei opțiuni, în cursul unei perioade specificate de două săptămâni din luna anterioară începerii unei Perioade de Ofertare. Perioadele de Ofertare încep la datele de 1 februarie și 1 august ale fiecărui an (fiecare dintre acestea fiind denumită „Data Ofertei”), și se vor încheia la datele de 31 iulie și, respectiv, 31 ianuarie, sau la alte date pe care le va stabili Comitetul. Perioadele în care înscrierea este deschisă pentru Perioadele de Ofertare care încep la 1 februarie 2018 și 1 august 2018 vor fi cuprinse între data de 8 ianuarie 2018 sau o dată în jurul acestei date și data de 19 ianuarie 2018, și, respectiv, între data de 9 iulie 2018 sau o dată în jurul acestei date și data de 20 iulie 2018.</p> <p>Ca parte din procesul de înscriere online, un Salariaț Participant poate opta pentru deducerea oricărui procent întreg cuprins între 1% și 10% din salariul de bază al acestuia în fiecare perioadă de plată. Odată ce sunt înscriși, Salariații Participanți pot cumpăra Acțiuni la preț redus în baza PCAS. În ultima zi a fiecărei Perioade de Ofertare, care va fi 31 iulie pentru Perioada de Ofertare care începe la 1 februarie și 31 ianuarie</p>

		<p>pentru Perioada de Ofertare care începe la 1 august (fiecare dintre acestea fiind denumită „Data Cumpărării”), deducerile salariale acumulate ale Salariaților Participanți vor fi utilizate pentru a cumpăra Acțiuni la un preț egal cu 85% din valoarea cea mai mică dintre (1) Valoarea Justă de Piață a unei Acțiuni la Data Ofertei și (2) Valoarea Justă de Piață a unei Acțiuni la Data Cumpărării. „Valoarea Justă de Piață” a unei Acțiuni în scopul PCAS reprezintă prețul de vânzare la închidere al unei Acțiuni la Nasdaq, la data aplicabilă.</p> <p>Numărul maxim de Acțiuni pe care un Participant le poate cumpăra în baza PCAS la orice Dată a Cumpărării dintr-o Perioadă de Ofertare nu va depăși numărul de acțiuni având o valoare de 25.000 de dolari SUA în orice an calendaristic, măsurată prin raportare la Valoarea Justă de Piață a Acțiunilor la Data Ofertei. În plus, un Salariat Participant nu poate cumpăra mai mult de 1.500 Acțiuni în orice Perioadă de Ofertare.</p> <p>Cu condiția ca un Salariat Participant să rămână un salariat eligibil, participarea Salariatului Participant respectiv la PCAS și opțiunile de deducere salarială vor continua pentru Perioade de Ofertare ulterioare, cu excepția cazului în care Salariatul Participant respectiv se retrage din PCAS. Un Salariat Participant nu poate modifica valoarea contribuțiilor sale în decursul unei Perioade de Ofertare. Cu toate acestea, un Salariat Participant își poate mări sau reduce rata deducerilor salariale pentru următoarea Perioadă de Ofertare. În fiecare caz, un Salariat Participant poate modifica rata deducerilor sale salariale prin intermediul instrumentului de selecție online. În plus, un Salariat Participant se poate retrage din PCAS folosind instrumentul de selecție online și poate primi o rambursare a tuturor deducerilor salariale care nu au fost încă utilizate pentru cumpărarea Acțiunilor până la data de 15 a ultimei luni a Perioadei de Ofertare, sau până la o altă dată pe care o poate stabili Comitetul.</p> <p>Nu se percepe niciun cost Salariaților Participanți pentru achiziția sau deținerea Acțiunilor în baza PCAS.</p> <p>Numărul total de Acțiuni autorizate și rezervate în vederea emisiunii în baza PCAS este de 2.000.000 de Acțiuni. La data de 30 noiembrie 2017, exista un număr de 1.730.865 de Acțiuni disponibile spre emisiune în baza PCAS la nivel global.</p>
<p><b>E.4</b></p>	<p><b>Descrierea intereselor semnificative cu privire la ofertă, inclusiv a conflictului de interese</b></p>	<p>Nu este aplicabil. Nu există interese de acest fel.</p>
<p><b>E.5</b></p>	<p><b>Entitatea care oferă valorile mobiliare spre vânzare</b></p>	<p>PTC Inc.</p>

<b>E.6</b>	<b>Nivelul maxim de diluare</b>	Presupunând că Acțiunile oferite în baza PCAS conform acestui prospect unui număr de 995 salariați eligibili din Franța, Germania, România și Marea Britanie ar fi toate acțiuni nou emise, participațiile unui acționar al PTC care deține în prezent 1% din acțiunile în circulație totale ale PTC la data de 27 noiembrie 2017, și anume 1.161.253 de Acțiuni, și care nu este un salariat eligibil care participă la ofertă, ar fi diluate astfel cum este indicat în următorul tabel:		
			Procentajul Acțiunilor în circulație totale	Numărul total al Acțiunilor în circulație
		Înainte de ofertă (la 27 noiembrie 2017)	1,00%	116.125.277
		După emiterea unui număr de 760.180 Acțiuni conform PCAS	0,993%	116.885.457
<b>E.7</b>	<b>Costuri estimate percepute investitorului</b>	Nu este aplicabil. Nu există costuri de acest fel.		