

RAPORT DE REMUNERARE

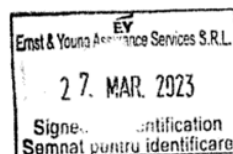
Sphera Franchise Group pentru exercițiul financiar 2022

Introducere

Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group SA (în continuare, „Societatea” sau „Sphera”) a elaborat, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, prezentul Raport de Remunerare, care cuprinde remunerațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație, precum și conducerii executive a Societății, în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, urmând să fie supus votului consultativ, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, conform (i).107 din Legea 24/ 2017, (*republicată*) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, și conform (ii) art.267¹ din Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicat, și publicat pe website-ul Societății la www.spheragroup.com, pentru a rămâne la dispoziția publicului timp de 10 ani de la publicare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Raportul de Remunerare își propune să ofere acționarilor o imagine de ansamblu asupra modului în care a fost aplicată Politica de Remunerare în cursul exercițiului financiar anterior, precum și informațiile concrete privind remunerația individuală a tuturor conducătorilor Societății, în sensul actelor normative enumerate mai sus.

Sphera are o Politică de Remunerare care a fost aprobată prin votul acționarilor prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 11.08.2022.



Remunerația membrilor Consiliului de Administrație

(în mii lei)

Nume Prenume	2022		Total	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019	Variatie	2018
	Indemnizație fixa bruta	Indemnizație suplimentara bruta									
Arnaoutou Valentin	38.9	0.0	38.9	-90.7%	416.8	3%	404.7	52.5%	265.4	N/A	0.0
Carmaci Silviu Gabriel	384.9	0.0	384.9	-6.5%	411.7	0.5%	409.6	19.3%	343.3	69.2%	202.9
Ene Mihai	346.0	6.3	352.3	N/A					0.0		0.0
Hoanca Lucian	384.9	2.5	387.4	-5.3%	409.2	54.8%	264.4	-21.3%	336.0	791%	37.7
Lefter Razvan Stefan	384.9	8.8	393.7	-4.4%	411.7	0.5%	409.6	20.2%	340.9	1215.4%	25.9
Repidonis Georgios Vassilios	384.9	8.8	393.7	-3.8%	409.2	1.7%	402.2	51.6%	265.4	N/A	0.0
TOTAL	1,924.3	26.5	1,950.8	-5.2%	2,058.6	8.9%	1,890.5	21.9%	1,550.9	481.8%	266.6

* Remunerația este prezentată istoric doar pentru membrii Consiliului de Administrație ale căror mandate au fost valide în decursul anului 2022; mandatul domnului Valentin Arnăoutou a încetat în 4 februarie 2022, ca efect al adoptării Hotărârii AGOA nr.1 din 04.02.2022.

Principiile de bază pentru remunerare a membrilor Consiliului de administrație vizează:

- componenta strategică, astfel cum este propusă acționarilor de aceștia;
- componenta de supraveghere/control și monitorizare continuă a procesului decizional de conducere și îndeplinirea obiectivelor anuale și a celor strategice în activitatea curentă a Societății de către conducerea executivă;
- componenta de conformare cu normele etice și legale.

Membrii Consiliului de Administrație al Societății, inclusiv președintele, beneficiază de o **indemnizație fixă** și una **suplimentară**, aceasta din urmă sub forma indemnizației de ședință pentru participarea în cadrul comitetelor consultative ale consiliului de administrație, a căror niveluri sunt aprobate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Consiliul de Administrație al Societății este compus din 5 membri, cu mandate valabile până la data de 31.05.2023 conform hotărârii AGOA din data de 04.02.2022. Prin hotărârea AGOA nr. 1 din data de 04.02.2022 contravaloarea remunerației a fost modificată exclusiv în sensul reducerii cuantumului indemnizației de ședință acordată membrilor Consiliului de administrație care sunt și membri ai comitetelor consultative, de la 300 EURO net/lună/membru la 150 EURO net/lună/membru, cuantumului remunerației lunare convenită membrilor Consiliului de administrație rămânând la valoarea de 4.000 (patru mii) euro net/lună/membru (inclusiv Președintele Consiliului de Administrație). Membrii Consiliului de Administrație nu sunt parte din niciun fel de altă schemă de beneficii, decât remunerația prezentată mai sus. În cazul membrilor Consiliului de Administrație nu

este prevăzută o posibilitate de recuperare a remunerației variabile (indemnizației de ședință). Prin hotărârea AGOA nr. 1 din data de 28.04.2022 a fost respinsă propunerea privind acordarea remunerației lunare cuvenită membrilor Consiliului de administrație, remunerație valabilă începând cu data ținerii ședinței AGOA, până la finalul mandatului de administrator (i.e. 31.05.2023), în cuantum de 4.000 (patru mii) euro net/lună/membru, 4.000 (patru mii) euro net/lună pentru Președintele Consiliului de administrație și 150 (o suta cincizeci) euro net/lună/ședință, ca remunerație suplimentară pentru membrii Consiliului de administrație care sunt și membri în comitetele consultative.

Totodată, prin hotărârea AGOA nr. 1 din data de 11.08.2022 s-a aprobat remunerația lunară cuvenită membrilor Consiliului de administrație, remunerație valabilă începând cu data ținerii ședinței AGOA, până la finalul mandatului de administrator (i.e. 31.05.2023), în cuantum de 3.500 euro net/lună/membru, 3.500 euro net/lună pentru Președintele Consiliului de administrație și 150 euro net/lună/ședință, ca remunerație suplimentară pentru membrii Consiliului de administrație care sunt și membri în comitetele consultative, în limita a 6 (șase) ședințe anuale ale comitetelor consultative și s-au ratificat toate plățile efectuate cu titlu de remunerație lunară cuvenită membrilor Consiliului de administrație, respectiv cu titlu de remunerație suplimentară cuvenită membrilor Consiliului de administrație care sunt și membri în comitetele consultative, începând cu data de 28.04.2022 și până la data ținerii ședinței AGOA, respectiv 11.08.2022.

Remunerația Directorilor Executivi

(în mii lei)

Nume Prenume	2022													
	Remuneratie fixa bruta	Remuneratie variabila bruta**	Avantaje in natura	Actiuni Sphera***	Remuneratie primita in cadrul subsidiarelor	Total	Variatie	2021	Variatie	2020*	Variatie	2019	Variatie	2018
Budes Valentin Ionut	778.4	171.4	23.5	177.1	49.9	1,200.4	2.5%	1,170.9	-4.2%	1,222.1	137.7%	514.1	N/A	-
Eftimie Oana-Monica	758.2	132.8	20.0	136.8		1,047.8	2.4%	1,023.5	-0.6%	1,029.6	27.7%	806.4	12.3%	718.3
Ionescu Calin-Viorel	1,162.6	244.3	21.2	252.0	49.9	1,730.0	4.7%	1,653.0	23.9%	1,334.2	21.7%	1,096.6	2.5%	1,070.2
Osiac Cristian	750.5	0.0	21.7			772.2	-24.6%	1,023.5	-0.6%	1,029.6	13.2%	909.6	-14.3%	1,061.3
TOTAL	3,449.7	548.5	86.4	565.9	99.9	4,750.4	-2.5%	4,870.9	5.5%	4,615.4	38.7%	3,326.8	+16.7%	2,849.8

*Mandatul de Director General al domnului Ionescu a început în luna octombrie a anului 2020, în perioada anterioară acesta ocupând funcția de Director Executiv Operațiuni, respectiv *Acting CEO* în perioada mai – octombrie 2020.

** Remunerația variabilă brută anuală este plătită în cursul anului prezentat (pentru anii 2022, 2021, 2020 și 2019), dar aferentă anului precedent.

*** Conform deciziilor aprobate în unanimitate în cadrul Consiliului de Administrație al Societății, respectiv Deciziei nr. 2 din data de 17.11. 2022 și Deciziei nr. 2 din data de 15/12/2022, Consiliul de Administrație a decis acordarea, cu titlu gratuit, de acțiuni Sphera, către anumiți directori din cadrul Societății, ca parte a remunerației variabile, pentru activitatea din anul 2021 derulată în baza contractelor de mandat încheiate cu Societatea, cu valoarea de 14 lei / acțiune, reprezentând 50% din bonusul pentru

realizarile anului 2021, în conformitate cu procedura adoptată de Consiliul de Administrație. Numărul aprobat de acțiuni este după cum urmează: domnul Călin-Viorel Ionescu 17,500 acțiuni; domnul Valentin Ionuț Budeș 12,300 acțiuni; doamna Oana-Monica Eftimie 9,500 acțiuni. Acordarea acțiunilor, precum și aprobarea răscumpărării acestora vor face obiectul ratificării, respectiv aprobării de către AGA ce va avea loc în data de 27/28 aprilie 2023. În cazul în care AGA nu ratifică acordarea acțiunilor și/sau nu aprobă răscumpărarea acțiunilor, potrivit deciziei CA, Societatea va converti acțiunile în numerar și le va plăti Directorilor Eligibili în termen de 60 de zile de la data ținerii AGA.

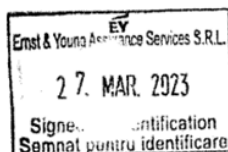
Directorii Executivi sunt remunerați pe baza unor contracte de mandat încheiate în limitele prevăzute de Politica de Remunerare din 2017, contracte a căror valabilitate urmează să expire în cursul anului 2023.

În cazul remunerării directorilor, criteriul de bază vizează continuitatea și profitabilitatea afacerilor Sphera prin îndeplinirea obiectivelor anuale aprobate de acționari în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli și a celor strategice, pe termen lung, elaborate sub îndrumarea consiliului de administrație, la propunerea conducerii executive și aprobate de acționari la anumite intervale. Responsabilitatea, integritatea, loialitatea și diligența față de Societate, de valorile fundamentale ale acesteia și de angajații și colaboratorii acesteia sunt un element esențial al determinării performanței individuale.

Conform contractelor de mandat, remunerația variabilă în numerar este calculată în fiecare an de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare, pe baza rezultatelor financiare anuale și reprezintă o valoare de până la 60% din remunerația fixă anuală pentru Directorul General și 50% din remunerația fixă anuală pentru ceilalți Directori Executivi. Procentul exact este calculat în funcție de indicatorii bugetari aprobați de către Adunarea Generală Ordinară a Societății pentru respectivul exercițiu financiar (e.g. vânzări, EBITDA) și ține seama și de circumstanțele speciale care pot apărea pe parcursul anului (e.g. situația pandemică).

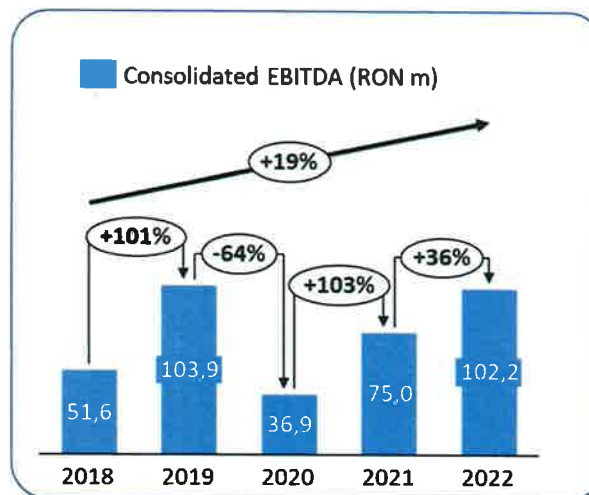
Acest mecanism a fost adoptat în 2017 pentru a recompensa îndeplinirea obiectivelor de dezvoltare din planul prezentat la momentul respectiv, care prevedea dublarea vânzărilor Societății într-un termen de 5 ani. Obiectivul strategic al dublării volumului de vânzări a fost considerat în strategia din 2017 prima etapă a consolidării operațiunilor Societății în condițiile în care a fost adăugat un brand nou (Taco Bell) și urmează să fie înlocuit sau extins în strategia pe următorii 5 ani care va fi propusă acționarilor în 2023. Mecanismul adoptat în 2017 consideră îndeplinirea obiectivelor operaționale anuale ca fiind principala țintă a activității directorilor executivi și recompensează prin remunerația variabilă gradul de îndeplinire al acestora. Remunerația fixă anuală nu se poate modifica pe parcursul contractului de mandat, iar remunerația variabilă se încadrează tot conform contractelor de mandat între 0-60% din remunerația fixă anuală în funcție de procentul de realizare a indicatorilor bugetari și de indicatorii de performanță individuală.

Prezentăm în continuare variația principalilor indicatori financiari de performanță ai Sphera Franchise Group, pentru întreaga perioadă 2018-2022.



(in mii lei)	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019	Variatie	2018
Vanzari	1,322,822	32%	1,000,312	41%	710,797	-26%	954,728	24%	771,197
Profit net*	39,054	42%	27,407	-1255%	(2,373)	-104%	64,167	164%	24,262
Profit net normalizat*	44,270	71%	25,880	438%	4,808	-91%	56,230	25%	44,984
EBITDA*	102,162	36%	75,004	103%	36,907	-64%	103,926	101%	51,637
EBITDA normalizat*	102,655	40%	73,477	67%	44,088	-54%	95,989	33%	72,359

*excluzand impactul aplicarii IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019



În cursul exercițiului financiar 2022 nu au existat cazuri care să presupună recuperarea remunerației variabile.

În Politica de Remunerare aprobată prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 11.08.2022 sunt prevăzute mecanisme de acordare a unei remunerații variabile în numerar și pe bază de acțiuni pentru a veni în întâmpinarea solicitărilor unor acționari privind alinierea intereselor directorilor executivi cu interesele acționarilor privind valoarea acțiunilor.

Remunerația variabilă are scopul de a încuraja directorii să se concentreze asupra creării de valoare pe termen lung pentru Societate, conform strategiei Societății și alinierii interesului directorilor cu interesele Societății și ale acționarilor.

Criteriile de performanță financiare și non-financiare avute în vedere de Politica de remunerare adoptată în august 2022 pentru remunerația variabilă în numerar și pe baza de acțiuni sunt următoarele:

CRITERII FINANCIARE:

- EBITDA Societății;
- PROFITUL NET al Societății;
- Vânzările Societății;
- FREE CASH FLOW-ul Societății.

CRITERII Non-FINANCIARE:

- impactul social și sustenabilitatea operațiunilor Grupului - e.g. mediu, siguranță și implicarea angajaților;
- managementul proiectelor strategice: proiecte de dezvoltare a afacerii, turnaround management și creșterea profitabilității Societății, îmbunătățire semnificativă a proceselor, îmbunătățire a contractelor de franciză existente, noi piețe și produse etc.

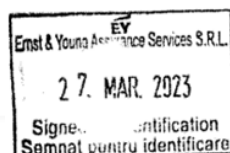
Remunerația medie pe baza echivalentului norm întreaga a angajaților emitentului

În concordanță atât cu cerințele pieței muncii, cât și cu performanțele financiare obținute de către Societate, remunerația medie brută a angajaților Sphera, care nu sunt conducători, s-a modificat în ultimii 5 ani conform tabelului de mai jos.

(in lei)	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019	Variatie	2018
Remunerația medie brută, pe baza echivalentului normă întreagă	11,281	11.8%	10,088	+20.6%	8,365	-11.7%	9,468	2.1%	9,277

Aceste modificări sunt rezultatul unui complex de factori din care cei mai importanți sunt:

- nivelul mediu de salarizare al pieței,
- limitele legale și de dinamica acestora,
- competitivitatea locală a salarizării,
- disponibilitatea de forță de muncă,
- capacitatea Societății de a asigura competitivitatea, stimularea și retenția forței de muncă pe termen mediu și lung.



Considerații generale

Raportul de Remunerare al Sphera Franchise Group aferent anului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 a fost suspus votului consultativ al AGOA din data de 28.04.2022, în conformitate cu dispozițiile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, vot în urma căruia acest punct de pe ordinea de zi a fost respins.

În perioada de raportare nu a existat nicio abatere de la procedura de punere în aplicare a Politicii de Remunerare adoptată în 2017 și nicio derogare de la politica de remunerare, în conformitate cu dispozițiile 107 alin. (2) lit. f) din Legea nr. 24 / 2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, deși perioada ultimilor doi ani de constrângeri economice și sociale, în contextul pandemiei COVID-19 a fost cea mai dificilă din istoria de peste 25 de ani a brand-urilor (*i.e. filialelor ce operează brand-urile*) aflate în portofoliul Societății. Pe de altă parte, circumstanțele actuale constituie o împrejurare excepțională și măsurile necesare, dacă se vor dovedi necesare, vor fi comunicate de către Societate prin toate modalitățile prevăzute de lege și de regulamentele în vigoare.

Acest Raport a fost întocmit în conformitate cu cerințele Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată și a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al Societății în data de 23 martie 2023, urmând să fie supus votului consultativ în cadrul Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor Societății convocată pentru data de 27/28 aprilie 2023, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind Raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ.

Președintele Consiliului de Administrație
Lucian HOANCĂ

