

CURRENT REPORT

Pursuant to Romanian National Securities Commission Regulation no.1/2006 on issuers and operations with securities, as subsequently amended and supplemented

Report date:	12-Apr-2018
Name of the issuing entity:	Sphera Franchise Group SA
Statutory seat:	Bucharest, Romania
Visiting address:	Bucharest, 239 Dorobanti Ave., 2 nd Floor, 1 st District, Romania
Phone no/Fax no:	0040 21 201 1757 / 0040 21 201 1759
Sole Registration Code:	RO 37586457
Order number with the Trade Registry:	J40/7126/2017
Subscribed and paid-in share capital:	RON 581,990,000
Number of shares in issue:	38,799,340
Number of listed shares:	9.831,753
Regulated market on which the issued securities are traded:	Bucharest Stock Exchange, Main Segment, Category Premium (Shares)
Symbol:	SFG

SIGNIFICANT EVENTS TO REPORT

Request with regards to update the Agenda of the Convening Notice of the Extraordinary General Shareholders Meeting of the company Sphera Franchise Group SA dated April 26th, 2018

Given:

The initial Convening Notice of the Extraordinary General Shareholders Meeting (the “**EGSM**”) published with the Official Gazette of Romania no. 1125, Part IV, dated March 26th, 2018, and with Bursa newspaper no. 56 dated March 26th, 2018, as well on the Company’s website www.spheragroup.com on March 26th, 2018,

The Board of Directors of Sphera Franchise Group SA hereby informs and shareholders and the investors with regards to the request of Wellkept Group SA, acting as Company’s shareholder holding 16,34% from the share capital, submitted on April 11th, 2018, by way of Notice no. 98, and duly registered with the Company under no. HQ4111/11.04.2018, at 16:50 hours (Romanian time), for adding on the Agenda of the EGSM the following item (the “**Amendment Request Letter**”):

“Approval of covering accumulated losses afferent to 2017, as reflected in the annual financial statements of the Company as at 31 December 2017 in a total amount of 10,195,561.39 RON, by decreasing the subscribed and paid up share capital of the Company from 581,990,100 RON to 571,794,538.61 RON by reducing the nominal value of the Company’s shares from 15 RON to 14.7372 RON. The share capital decrease is carried out based on art. 207 par. 1 let. B from Law 31/1990.”

Pursuant to art. 171¹ of the Companies Law no. 31/1990, as amended and supplemented, the updated Agenda with the new items added by the shareholders, respectively the supplemented Convening Notice shall be published with the Official Gazette of Romania, Part IV, with a daily newspaper of large circulation and on the website of the Company www.spheragroup.com, as well.

Cristian OSIAC,
Chairman of the Board of Directors

Mark HILTON,
Chief Executive Officer

WELLKEPT GROUP S.A.

Calea Dorobantilor nr. 5-7, etaj 2, biroul nr. 5, sector 1, Bucuresti - Romania
CIF: RO 17438154; Reg. Com.: J40/6207/01.04.2005;



Catre
SPHERA FRANCHISE GROUP SA

Data: 11 Aprilie 2018



Stimate Doamne,

Stimati Domni,

WELLKEPT GROUP S.A., persoană juridică română, cu sediul în Mun. București, Calea Dorobanților nr. 5-7, etaj 2, biroul nr. 5, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/6207/2005, având cod de înregistrare fiscală RO17438154, reprezentată de administrator Elena-Corina Andrei, actionar al SPHERA FRANCHISE GROUP SA,

Avand in vedere convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in data de 26/27 aprilie 2018,

Si

Avand in vedere punctul 2 de pe ordinea de zi propusa de Consiliul de Administratie,

Propunem adaugarea unui nou punct pe ordinea de zi, si anume:

Aprobarea acoperirii pierderilor acumulate aferente anului 2017, astfel cum sunt reflectate in situatiile financiare anuale ale Societatii la 31 decembrie 2017 in suma totala de 10.195.561,39 RON, prin reducerea capitalului social subscris si varsat al Societatii de la 581.990.100 RON la 571.794.538,61 RON, realizata prin reducerea valorii nominale a actiunilor Societatii de la 15 RON la 14,7372 RON. Reducerea capitalului social este realizata in temeiul art.207 alin (1) litera (b) din Legea nr.31/1990.

WELLKEPT GROUP SA

Prin Administrator
Elena Corina Andrei



Catre

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

Data: 11 Aprilie 2018

JUSTIFICARE

**PROPUNERE PUNCT SUPLIMENTAR PE ORDINEA DE ZI A ADUNARII
GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 26/27 APRILIE
2018**

Stimate Doamne,

Stimati Domni,

WELLKEPT GROUP S.A., persoană juridică română, cu sediul în Mun. București, Calea Dorobanților nr. 5-7, etaj 2, biroul nr. 5, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/6207/2005, având cod de înregistrare fiscală RO17438154, reprezentată de administrator Elena-Corina Andrei, actionar al SPHERA FRANCHISE GROUP SA,

Propune

Aprobarea acoperirii pierderilor acumulate aferente anului 2017, astfel cum sunt reflectate in situatiile financiare anuale ale Societatii la 31 decembrie 2017 in suma totala de 10.195.561,39 RON, prin reducerea capitalului social subscris si varsat al Societatii de la 581.990.100 RON la 571.794.538,61 RON, realizata prin reducerea valorii nominale a actiunilor Societatii de la 15 RON la 14,7372 RON. Reducerea capitalului social este realizata in temeiul art.207 alin (1) litera (b) din Legea nr.31/1990.

Avand in vedere:

Acoperirea pierderilor acumulate in 2017 astfel cum sunt reflectate in situatiile financiare anuale ale Societatii la 31 decembrie 2017 prin reducerea capitalului social este justificata de necesitatea optimizarii capitalului social al Societatii prin alinierea acestuia la obiectivele de dezvoltare ale Societatii si la politica actuala de dividende a Societatii. In opinia noastra aceasta solutie pentru acoperirea pierderilor din 2017 este cea mai indicata din perspectiva pastrarii neschimbate a tuturor planurilor operationale si de dezvoltare adoptate de Societate pana astazi.

WELLKEPT GROUP SA
Prin Administrator
Elena Corina Andrei

