

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Sphera Franchise Group SA

din data de 04/07.02.2022

re. Întrebări adresate de acționari. Răspuns.

Având în vedere setul de întrebări primit la sediul Societății în data de 22.01.2022 și înregistrat sub nr. SFG 26.1/22.01.2022, astfel cum acestea au fost adresate de domnul Covaci-Vasilescu Andy Petre, în calitate de acționar-persoană fizică, în temeiul dispozițiilor art. 8, para 8.1 și 8.2 din Procedura Adunărilor Generale a Acționarilor, în vigoare la data curentă, vă rugăm să aveți în vedere răspunsul Consiliului de Administrație al Societății în raport de fiecare întrebare.

- 1. "Ce măsuri întreprind administratorii sau intenționează să întreprindă, în vederea alinierii compensației Consiliului de Administrație, a echipei executive și a angajaților cu funcții de coordonare, cu performanța acțiunilor companiei? În particular, mă refer la includerea în pachetele de remunerare și a compensației variabile (în actiuni), într-o proporție semnificativă, cu o perioadă minimă de deținere de 2 ani (vesting period)."***

Răspuns: În cadrul Adunării Generale Anuale Ordinare a Acționarilor Societății ce va avea loc la finalul lunii aprilie a acestui an, se va supune dezbaterii și aprobării o nouă politică de remunerare, ca urmare a neaprobării celei din 21 august 2021 de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Politica de remunerare în vigoare, în prezent, este în conformitate cu cea utilizată încă de la înființarea Societății. Mai multe detalii cu privire la structura remunerației pot fi accesate utilizând website-ul: <https://spheragroup.com/wp-content/uploads/2020/11/Politica-privind-remunerarea.pdf>.

- 2. "Ce măsuri întreprinde compania în vederea creșterii vizibilității pe piața de capital și o mai bună comunicare cu piața?"***

Răspuns: Creșterea și dezvoltarea Societății sunt două aspecte extrem de importante pentru Sphera. În acest sens, compania este în strânsă legătură cu presa specializată pe piața de capital către care distribuie

informații cu regularitate, în linie cu calendarul comunicărilor financiare agreat cu Bursa de Valori București.

Dincolo de comunicarea prin presa de specialitate, compania are în vedere și comunicarea directă cu investitorii.

Astfel, vom introduce Ziua Investitorului SFG, un eveniment "hibrid" în cadrul căruia conducerea va răspunde întrebărilor din partea investitorilor de retail locali, precum și a analiștilor și reprezentanților fondurilor. În plus, pe lângă teleconferința de prezentare a rezultatelor (trimestriale) pe care o organizăm în fiecare trimestru în limba engleză, vom introduce două noi teleconferințe în limba română pentru a răspunde mai bine nevoilor investitorilor și acționarilor locali.

Astfel, cum se poate observa, comunicăm și mai frecvent cu investitorii noștri prin rapoarte curente, ținând piața informată despre planul nostru de dezvoltare a rețelei de restaurante. Vom continua să colaborăm îndeaproape cu analiștii, un aspect important al activității noastre din 2021, care credem că va contribui la informarea pieței despre compania noastră și perspectivele de dezvoltare. În 2021 am introdus servicii de Market Making printr-un parteneriat cu BRK Financial Group, un proiect despre care credem că dă deja rezultate, deoarece acțiunile SFG, conform ultimelor estimări ale brokerului, au îndeplinit criteriile pentru a fi incluse în indicii FTSE Global Microcap. O decizie oficială cu privire la acest aspect este așteptată pe 18 februarie 2022 de către FTSE Russel. Vom continua, de asemenea, să interacționăm personal cu investitorii instituționali în timpul întâlnirilor 1-to-1, precum și al roadshow-urilor.

3. "Ce măsuri își propune să întreprindă Consiliul de Administrație în ceea ce privește restructurarea și îmbunătățirea profitabilității la ARS (Pizza Hut)? În calitate de acționar, observ că nu se ia nici o măsură de îmbunătățire a acestei linii de business, care ne afectează profitabilitatea și dividendele distribuite!"

Răspuns: Situația pandemică în care ne aflăm de aproximativ doi ani a avut un impact considerabil asupra business-ului nostru. Printre brand-urile a căror activitate a fost afectată se numără și Pizza Hut, aceasta fiind singura dintre cele trei mărci deținute de Sphera care depinde foarte mult de servirea mesei la interior.

În timp ce modelul QSR a reușit să recupereze o parte din vânzări prin intermediul livrărilor, în cazul Pizza Hut (Dine-in), pandemia a accentuat și mai mult pierderile generate de acest brand.

Restructurarea și îmbunătățirea profitabilității American Restaurant System SA („ARS”) este, cu siguranță, un obiectiv foarte important pentru companie, ca urmare, conducerea executivă a propus o serie de măsuri care au fost aprobate de către Consiliul de Administrație. Astfel, în premieră, au fost introduse în România două concepte noi de restaurante – Fast Casual Delivery (FCD) și Express, acestea fiind adaptate contextului pandemic, precum și noilor obiceiuri de consum ale clienților. În acest sens au fost inaugurate trei noi locații de tip Fast Casual Delivery începând cu septembrie 2021 (Orhideea și Militari în București, Mureș Mall - Târgu Mureș) și o locație de tip Express în Buzău. Avem încredere că, atât conceptul Fast Casual Delivery, cât și Express, vor contribui la îmbunătățirea performanței ARS oferind clienților o experiență completă, rapidă și inedită.

De asemenea, am demarat investiția în digitalizare prin introducerea unui proiect pilot - un kiosk de comandă la Pizza Hut ParkLake din București, fiind primul restaurant de tip Dine-in cu o astfel de facilitate. Aceasta decizie de business a venit firesc atât în contextul pandemic, cât și în linie cu trendurile internaționale de digitalizare, pe care le urmăm îndeaproape având în vedere notorietatea brandurilor pe care le operăm.

Mai mult, au fost încheiate cu succes negocierile privind planul de dezvoltare a rețelei de restaurante între francizorul YUM! și ARS, ARS beneficiind, de asemenea, de stimulente financiare progresive, în funcție de numărul de restaurante nou deschise (în 2022 urmând a fi deschise alte trei restaurante Pizza Hut). Am fost mulțumiți de rezultatul negocierilor și credem că noile condiții sunt favorabile grupului.

În continuare, în mod constant, conducerea executivă va elabora și supune dezbaterii Consiliului de Administrație planuri și măsuri menite a îmbunătăți performanța ARS.

4. *“Ce măsuri își propune să întreprindă Consiliul de Administrație în ceea ce privește restructurarea și îmbunătățirea profitabilității la USFN IT (KFC Italia)?”*

Răspuns: Din nefericire, performanța business-ului USFN Italia a fost foarte afectată de restricțiile drastice impuse de autoritățile italiene atât la nivel național, cât și la nivel regional încă de la începutul pandemiei, fiind cunoscut faptul că, aceasta țară, a suferit un puternic impact din cauza crizei sanitare generate de virusul SARS-CoV-2.

Prezența noastră în Italia este încă limitată. Avem 20 de locații în această țară, care încă nu au ajuns la maturitate. Premisele business-ului din Italia sunt bune și ne așteptăm la o îmbunătățire substanțială a performanței acestuia odată cu trecerea la faza endemică și ridicarea restricțiilor, care vor conduce la normalizarea pieței. În consecință, ne menținem angajamentul față de piața italiană și continuăm să dezvoltăm rețeaua de restaurante acolo.

5. *“Consideră oportun administratorii companiei să prezinte către acționari un plan strategic de afaceri și dezvoltare pe termen mediu (3-5 ani)? Acest lucru ar oferi vizibilitate în piață investitorilor și ar crește încrederea în activitatea companiei.”*

Răspuns: Din cauza situației pandemice, planurile strategice și de expansiune au fost revizuite. Întrucât situațiile au fost incerte pe fondul tuturor restricțiilor adoptate, au existat frecvent modificări. În prezent, la nivel executiv, au fost pregătite noi propuneri pentru planurile strategice de dezvoltare pe termen mediu, care au fost dezbătute, urmând a fi aprobate. De îndată ce se va adopta o decizie, aceasta va fi făcută publică.

6. *“Ce măsuri iau administratorii companiei în vederea îmbunătățirii ratingului ESG?”*

Răspuns: La finalul lunii iunie 2022, Sphera va publica cel de-al III-lea raport de sustenabilitate al Grupului, aferent anilor 2020 – 2021, raport care va adresa cerințele stabilite de ratingul ESG.

Este de necontestat faptul că îmbunătățirea ratingului ESG este o prioritate pentru noi și depunem toate eforturile în acest sens. Astfel, conducerea executivă a elaborat un plan de acțiuni care a fost supus dezbaterii Consiliului de Administrație, urmând a fi pus în practică de îndată ce va fi aprobat.

Notă: Având în vedere că, parte dintre subiectele învederate, se află în procedură de aprobare în cadrul Consiliului de Administrație al Societății, imediat după adoptarea deciziilor, acestea vor fi făcute publice prin intermediul rapoartelor curente.