

RAPORT DE REMUNERARE

al Sphera Franchise Group SA pentru exercitiul financiar 2021

Introducere

Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group SA (in continuare, „Societatea” sau „Sphera”) a elaborat, in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare, prezentul Raport de Remunerare, care cuprinde remunerațiile acordate membrilor Consiliului de Admistratie, precum si conducerii executive a Societații, in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2021, urmand sa fie supus votului consultativ, in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, conform (i) art.48 din Legea 158/ 2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative („Legea 158/2020”), prin care a fost modificat art.92 din Legea 24 pe 2017, (*republicată*) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, si conform (ii) art.267¹ din Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicat, si publicat pe website-ul Societații 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 isi propune sa ofere actionarilor o imagine de ansamblu asupra modului in care a fost aplicata Politica de Remunerare in cursul exercitiului financiar 2021, precum si informatiile concrete privind remuneratia individuala a tuturor conducatorilor Societatii, in sensul actelor normative enumerate mai sus.

Sphera are o Politica de Remunerare care a fost aprobată prin votul actionarilor prin Hotararea nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 15.09.2017 și, in conformitate cu noul cadru legal, a propus actionarilor Societatii o noua Politica de Remunerare in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 19 August 2021. Dat fiind faptul ca aceasta noua politica nu a fost aprobată de actionari, Sphera aplica in continuare Politica de Remunerare existenta, aprobată la nivelul anului 2017 si propune pentru aprobare o noua varianta revizuita a Politicii de Remunerare în cadrul următoarei adunări generale ordinare a acționarilor.

Intrucat remuneratia variabila pentru exercitiul financiar 2021 va fi aprobată ulterior situatiilor financiare de catre Consiliul de Administratie, aceasta nu este prezentata in tabelul de mai jos.

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie

(in mii lei)

Nume Prenume*	2021				2020	Variatie	2019	Variatie	2018	Variatie	2017
	Remuneratie fixa neta	Remuneratie variabila neta	Total	Variatie							
Arnaoutou Valentin	236,4	7	243,8	3%	236,7	52,5%	155,2	N/A	0,0	N/A	0,0
Carmaci Silviu Gabriel	236,4	4	240,9	0,5%	239,6	19,3%	200,8	69,2%	118,7	201,2%	39,4
Hoanca Lucian	236,4	3	239,4	54,8%	154,7	-21,3%	196,6	791%	22,1	N/A	0,0
Lefter Razvan Stefan	236,4	4	240,9	0,5%	239,6	20,2%	199,4	1215,3%	15,2	N/A	0,0
Repidonis Georgios Vassilio	236,4	3	239,4	1,7%	235,3	51,6%	155,2	N/A	0,0	N/A	0,0
TOTAL	1.182,1	22,1	1.204,3	8,9%	1.105,9	21,9%	907,3	481,8%	155,9	295,6%	39,4

* Remuneratia este prezentata istoric doar pentru membrii actuali ai Consiliului de Administratie

Consiliul de Administratie al Societatii a fost compus din 7 membri pana la data de 25.11.2020, iar in urma hotararilor AGOA si AGEA din data de 25.11.2020 componenta Consiliului de Administratie a fost redusa la un numar de 5 membri, astfel cum acestia sunt enumerati mai sus. Totodata, prin hotararea AGOA din data de 04.02.2022 contravaloarea remuneratiei a fost modificata exclusiv in sensul reducerii cuantumului indemnizatiei de sedinta acordata membrilor consiliului de administratie care sunt și membri ai comitetelor consultative, de la 300 EURO net/lună/membru la 150 EURO net/lună/membru. Membrii Consiliului de Administratie nu sunt parte din niciun fel de alta schema de beneficii, decat remuneratia prezentata mai sus. In cazul membrilor Consiliului de Administratie nu este prevazuta o posibilitate de recuperare a remuneratiei variabile (indemnizatiei de sedinta).

Remuneratia Directorilor Executivi

(in mii lei)

Nume Prenume	2021			Total	Variatie	2020*	Variatie	2019	Variatie	2018	Variatie	2017**
	Remuneratie fixa neta	Remuneratie variabila neta	Remuneratie primita in cadrul subsidiarelor									
Budes Valentin Ionut	455,8	201	29	685,6	-4,1%	714,9	137,7%	300,8	N/A	-	N/A	-
Eftimie Oana-Monica	443,3	155	0	598,8	-0,6%	602,3	27,7%	471,8	12,2%	420,5	-54,6%	926,4
Ionescu Calin-Viorel	679,7	258	29	967,0	23,9%	780,5	21,7%	641,5	2,4%	626,4	-61,5%	1.626,2
Osiac Cristian	443,3	155	0	598,8	-0,6%	602,3	13,2%	532,1	-14,3%	621,2	-60,7%	1.580,5
TOTAL	2.022,1	769,6	58,5	2.850,1	5,6%	2.700,0	38,7%	1.946,2	16,7%	1.668,0	-59,6%	4.133,2

*Mandatul de Director General al domnului Ionescu a inceput in luna octombrie a anului 2020, in perioada anterioara acesta ocupand functia de Director Executiv Operatiuni, respectiv *Acting CEO* in perioada mai – octombrie 2020.

**in 2017 s-a decis acordarea de bonusuri catre directorii executivi ca urmare a listarii cu succes a Societatii la Bursa de Valori Bucuresti.

*** Remuneratia variabila neta anuala platita in cursul anului prezentat este aferenta anului precedent (pentru anii 2021, 2020, 2019 si 2018).

Directorii Executivi sunt remunerati pe baza unor contracte de mandat incheiate in limitele prevazute de Politica de Remunerare din 2017, contracte a caror valabilitate urmeaza sa expire in cursul anului 2023. Conform acestora remuneratia variabila in numerar este calculata in fiecare an de catre Comitetul de Nominalizare si Remunerare, pe baza rezultatelor financiare anuale si reprezinta o valoare de pana la 50% din remuneratia fixa anuala. Procentul exact este calculat in functie de indicatorii bugetari aprobati de catre Adunarea Generala Ordinara a Societatii pentru respectivul exercitiu financiar (e.g. vanzari, EBITDA) si tine seama si de circumstantele speciale care pot aparea pe parcursul anului (e.g. situatia pandemica). In urma propunerii Comitetului de Nominalizare si Remunerare si a dezbaterilor din cadrul Consiliului de Administratie, urmeaza sa fie adoptata o decizie a acestuia din urma privind cuantumul exact al remuneratiei variabile cuvenita directorilor executivi.

Acest mecanism a fost adoptat in 2017 pentru a recompensa indeplinirea obiectivelor de dezvoltare din planul prezentat la momentul respectiv, care prevedea dublarea vanzarilor consolidate ale Societatii intr-un termen de 5 ani. Obiectivul strategic al dublarii volumului de vanzari a fost considerat in strategia din 2017 prima etapa a consolidarii operatiunilor Societatii in conditiile in care a fost adaugat un brand nou (Taco Bell) si urmeaza sa fie inlocuit sau extins in strategia pe urmatorii 5 ani care va fi propusa actionarilor in 2023. Mecanismul actual considera indeplinirea obiectivelor operationale anuale ca fiind principala tinta a activitatii directorilor executivi si recompenseaza prin remuneratia variabila gradul de

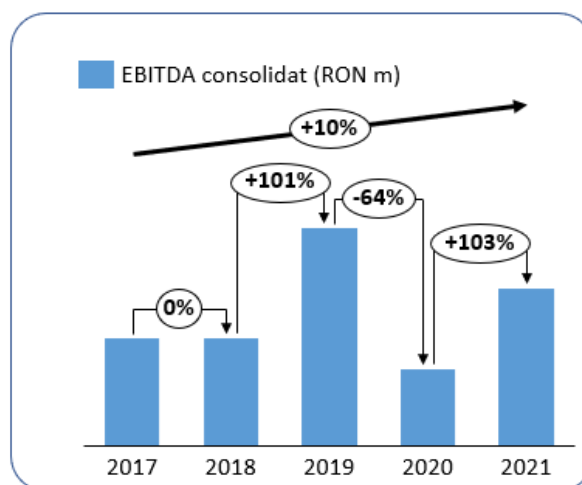
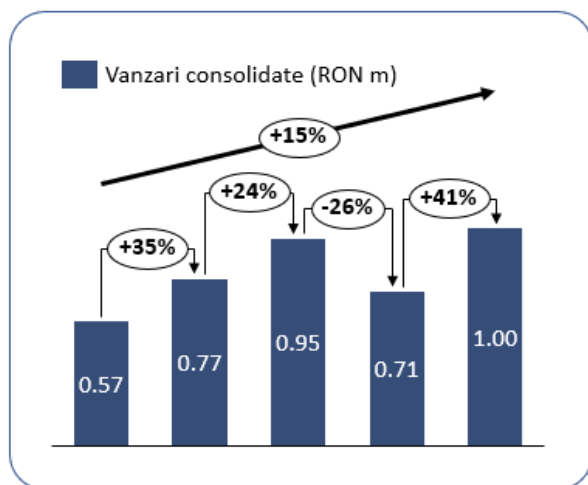
indeplinire al acestora. Remuneratia fixa anuala nu se poate modifica pe parcursul contractului de mandat, iar remuneratia variabila se incadreaza tot conform contractelor de mandat intre 0-50% din remuneratia fixa anuala in functie de procentul de realizare a indicatorilor bugetari si de indicatorii de performanta individuala.

Suplimentar remuneratiilor prezentate si defalcate mai sus, Societatea mai inregistreaza anual un cost total cumulat cu Directorii Executivi in suma variabila intre 38,400 EUR- 41,200 EUR, incluzand, dar fara a se limita la, si totodata cu titlu de exemplificare, ratele de leasing operational aferente autoturismelor puse la dispozitia acestora, combustibil, planurile de asigurari medicale, costul abonamentelor GSM.

Prezentam in continuare variatia principalilor indicatori financiari de performanta ai Sphera Franchise Group, pentru intreaga perioada 2017-2021.

(in mii lei)	<u>2021</u>	<u>Variatie</u>	<u>2020</u>	<u>Variatie</u>	<u>2019</u>	<u>Variatie</u>	<u>2018</u>	<u>Variatie</u>	<u>2017</u>
Vanzari	1.000.312	41%	710.797	-26%	954.728	24%	771.197	35%	573.175
Profit net	27.407	N/A	(2.373)	-104%	64.167	164%	24.262	-23%	31.428
EBITDA	75.004	103%	36.907	-64%	103.926	101%	51.637	0%	51.424
EBITDA normalizat	73.477	67%	44.088	-54%	95.989	33%	72.359	10%	65.626

excluzand impactul aplicarii IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019



In cursul exercitiului financiar 2021 nu a fost utilizata nicio forma de recuperare a remuneratiei variabile.

In noua Politica de Remunerare sunt prevazute mecanisme de acordare a unei remuneratii variabile in actiuni pentru a veni in intampinarea solicitarilor unor actionari privind alinierea intereselor directorilor executivi cu interesele actionarilor privind valoarea actiunilor.

Remuneratia medie pe baza echivalentului norma intreaga a angajatilor emitentului

In concordanta atat cu cerintele pietei muncii, cat si cu performantele financiare obtinute de catre Societate, remuneratia medie a angajatilor Sphera, care nu sunt conducatori, s-a modificat in ultimii 5 ani conform tabelului de mai jos.

<i>(in lei)</i>	<u>2021</u>	<u>Variatie</u>	<u>2020</u>	<u>Variatie</u>	<u>2019</u>	<u>Variatie</u>	<u>2018</u>	<u>Variatie</u>	<u>2017</u>
Remuneratia medie pe baza echivalentului norma intreaga	5.231	10,1%	4.750	-10,5%	5.310	1%	5.255	11,5%	4.715

Aceste modificari sunt rezultatul unui complex de factori din care cei mai importanti sunt:

- nivelul mediu de salarizare al pietei,
- limitele legale si de dinamica ale acestora,
- competitivitatea locala a salarizarii,
- disponibilitatea de forta de munca,
- capacitatea Societatii de a asigura competitivitatea, stimularea si retentia fortei de munca pe termen mediu si lung.

Consideratii generale

In perioada de raportare nu a existat nicio abatere de la procedura de punere in aplicare a Politicii de Remunerare adoptate in 2017 si nicio derogare de la politica de remunerare, in conformitate cu dispozitiile art. 92¹ alin. (6) din Legea 158/2020, desi perioada ultimilor doi ani de constrangeri economice si sociale, in contextul pandemiei COVID-19 a fost cea mai dificila din istoria de peste 25 de ani a brand-urilor (*i.e. filialelor ce opereaza brand-urile*) aflate in portofoliul Societatii. Pe de alta parte, circumstantele actuale constituie o imprejurare exceptionala si masurile necesare, daca se vor dovedi necesare, vor fi comunicate de catre Societate prin toate modalitatile prevazute de lege si de regulamentele in vigoare.

Preşedinte Consiliu de Administraţie

Lucian Hoancă

