



# Facilitate finanțare - Alpha Bank





## CONTEXT SI SUMARUL PRINCIPALELOR PREVEDERI

- Alpha Bank este principala banca finantatoare a grupului Sphera; facilitatea curenta este compusa din:
- Facilitatea de credit la termen nr. 120/2006/1 in suma maxima de 42.167.000 EUR
- Facilitatea de linie de credit multi optionala cu functionalitate de overdraft (pe termen scurt) nr. 120/2006/2 in suma maxima 20.297.611 RON
- Facilitatea de emitere de garantii bancare (pe termen scurt) nr. 120/2006/3 in suma maxima de 3.500.000 EUR
- Avand in vedere ca valoarea maxima a facilitatii oferita de Alpha Bank depaseste pragul de 20% din valoarea activelor totale ale Sphera Franchise Group SA la 31.12.2021, conform articolului 9.3.I din Actul constitutiv al societatii, supunem aprobarii adunarii generale a actionarilor urmatoarele prevederi:
  - Majorarea/modificarea Facilității Revocabile de Credit la Termen acordată de Alpha Bank România SA in baza Contractului de Credit la Termen 120/2006/1 conform celor prezentate mai jos;
  - Prolungirea maturitatii/ valabilitatii facilitatii de credit de tip Overdraft nr. 120/2006/2 cu aprobarea mentinerii tuturor garantiilor anterior constituite in garantarea facilitatii, precum si
  - Prolungirea maturitatii/ valabilitatii facilitatii de credit pentru emitere de scrisori de garantie nr. 120/2006/3 cu aprobarea mentinerii tuturor garantiilor anterior constituite in garantarea facilitatii
  - Facilitatea de credit de tip Overdraft si cea pentru emitere de scrisori de garantie au fost prelungite anual, ele fiind valabile in prezent pana la 31.10.2022. Prolungirea facilitatii de overdraft si a facilitatii de scrisori de garantie este supusa aprobarii AGEA in considerarea faptului ca acestea sunt facilitati de credit pe termen scurt a caror extindere este decisa anual de catre Banca, in baza actualizarii analizei de credit, precum si a demersurilor corporative necesare pe care Sphera Franchise Group SA trebuie sa le indeplineasca in timp util, pentru a facilita implementarea extinderii maturitatii si a perioadei de utilizare a acestor facilitati, intrucat la fiecare aprobare succesiva, ulterioara, s-ar impune adoptarea unor noi hotarari ale adunarilor generale ale actionarilor/asociatilor, ulterioare prezentei aprobari, exclusiv pentru prelungirile respectivelor facilitati de credit.
- Imprumutatii si, deopotriva, codebitorii și garantii reali sunt: Sphera Franchise Group SA, US Food Network SA, California Fresh Flavors SRL, American Restaurant System SA

## **Împrumutați/Codebitori/Garanți**



## Suma maxima facilitate de credit

- Suma maxima de 42.167.000 EUR, facilitatea este compusa din 7 sub-limite, dintre care sub-limitele 1-6 sunt utilizate integral
- Facilitatea este neangajanta ceea ce implica dreptul Bancii de a nu pune la dispozitie sumele facilitatii de credit

## Disponibil pentru activare

- Suma de 4.303.817,26 EUR ramasa de activat conform contractului de credit in vigoare
- Sumele rambursate de Imprumutati in cadrul Sub-limitelor 1-7 in cursul anului 2022 (aprox. **8.260.000** EUR – din care suma deja rambursata pana la 30.04.2022: 2.484.094,76 EUR) precum si incepand cu anul 2023 (aprox. **8.600.000** EUR pentru anul 2023), vor putea fi activate si utilizate in cadrul Sublimitei 7 la cererea Imprumutatilor, prin majorarea Sublimitei 7 pana la Suma maxima a facilitatii de 42.167.000,00 EUR
- Modificarile aduse facilitatii de credit asigura o imbunatatire a conditiilor contractuale fata de prevederile anterioare

## Utilizare si destinatie credit

- Sumele disponibile sunt utilizabile de catre:
- Imprumutatul US Food Network SA., avand drept destinatie: finantarea/refinantarea costurilor de dezvoltare a retelei de restaurante KFC (US FOOD NETWORK S.A.) pe intreg teritoriul tarii, finantarea/ refinantarea platilor de dividende, finantarea/ refinantarea imprumuturilor acordate companiilor intra-grup American Restaurant System SA. si California Fresh Flavors SRL
- Imprumutatul Sphera Franchise Group SA., avand drept destinatie: finantarea Contractelor de imprumut incheiate cu US Food Network SRL Italia, avand drept obiect finantarea costurilor de dezvoltare de restaurante KFC in Italia

## Perioada de rambursare

- Timp de 5 ani de la data tragerii, lunar, dupa terminarea perioadei de gratie

## Perioada de gratie

- Pana la 12 luni de la data fiecărei trageri

## Indicatori financiari de îndeplinit pe perioada finanțării

- Datoria neta / EBITDA < 2,5 (la nivel consolidat, fara impactul IFRS 16)
- Indicatorul va fi verificat semestrial, precum si la data fiecărei trageri, in baza situatiilor financiare (i) auditate si consolidate anuale si (ii) semianuale consolidate ale Sphera Franchise Group SA si ale companiilor subsidiare, publicate si intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), fara impactul IFRS 16
- La data convocarii Adunarii Generale a Actionarilor, indicatorul financiar al Grupului in conformitate cu conditiile contractuale (Datorie neta/ EBITDA <2,5, la nivel consolidat, fara impactul IFRS 16) este indeplinit acesta inregistrand o valoare de 1,12





## Distributie Dividende

- Sphera Franchise Group SA se obliga sa nu distribuie/plateasca dividende catre asociatii sai, fara aprobarea prealabila scrisa a Bancii, care nu va fi retinuta in mod nejustificat; unul din elementele luate in considerare – dar fara a se limita la acesta – este indeplinirea indicatorului financiar Datoria Neta/ EBITDA < 2,5
- Conform estimarilor financiare asa cum sunt capturate in bugetul consolidat aprobat al companiei, se estimeaza indeplinirea indicatorului financiar. Istoric, compania a reusit sa asigure o situatie financiara consolidata solida, indeplinind indicatorul Datorie neta/ EBITDA la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, in pofida anilor de pandemie, dupa cum urmeaza:

Indicator financiar	2018	2019	2020	2021	2022*
Datorie neta/EBITDA <2,5	0.61	1.52	0.95	1.12	1.80

*\*Estimare in baza bugetului consolidat aprobat al companiei*

## Clauza de rulaj

- Imprumutatii se obliga ca incasarile prin conturile curente deschise la Banca sa fie de cel putin 90% din cifra de afaceri realizata de acestia