

# PLANUL DE ACORDARE DE OPTIUNI PENTRU DIRECTORII SPHERA

- ANUL 2022 -

## 1. Aspecte generale

În baza și în conformitate cu termenii prezentului plan („Planul”), ca parte a remunerației variabile directorii din cadrul Sphera Franchise Group S.A. („Sphera” sau „Societatea”) vor avea posibilitatea să primească, cu titlu gratuit, acțiuni emise de Sphera.

Scopul Planului este de a răsplăti directorii Societății pentru contribuția acestora la dezvoltarea activității Societății și, în general, la creșterea profitabilității Societății, precum și de a-i încuraja să se concentreze asupra creării de valoare pe termen lung pentru Sphera.

## 2. Directorii Eligibili

Vor putea beneficia de drepturile acordate prin prezentul Plan directorii Societății (în sensul prevederilor art. 143 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, astfel cum a fost modificată și completată la data prezentului) care au exercitat poziția de *director* în baza unui contract de mandat încheiat cu Societatea pentru o durată minimă de 12 luni anterior Datei Acordării, astfel cum aceasta este definită mai jos (denumiți în continuare „Directorii Eligibili”).

În cazul directorilor al căror mandat este mai scurt de 12 luni anterior Datei Acordării, Opțiunile se vor acorda proporțional cu numărul de luni din perioada relevantă în care aceștia au exercitat poziția de directori ai Sphera.

## 3. Acordarea Opțiunilor

În conformitate cu termenii și condițiile prezentului Plan, Directorilor Eligibili li se acordă câte o opțiune („Opțiunea”) constând în dreptul de a dobândi, cu titlu gratuit, un număr de acțiuni ordinare („Acțiunile”) emise de Sphera. Acțiunile vor fi libere de orice sarcini/drepturi constituite în favoarea oricăror terțe persoane.

Acordarea Opțiunilor este condiționată de (cumulativ):

- (i) aprobarea situațiilor financiare ale Sphera aferente perioadei de referință, și
- (ii) îndeplinirea Criteriilor de Performanță, conform Secțiunii 6.

Consiliul de administrație al Sphera va decide data/datele la care în cursul anului 2023 se vor acorda Opțiunile („Data Acordării”). Data Acordării nu va putea fi mai târziu de 31.05.2023.

Numărul total de Acțiuni ce vor face obiectul Planului va fi limitat la 64.800 de acțiuni, constând în acțiuni Sphera răscumpărate pe baza unui/unor program(e) de răscumpărare (aprobat(e) și implementat(e) conform prevederilor legale.

#### 4. Exercițarea Opțiunilor

Exercițarea unei Opțiuni reprezintă solicitarea în scris adresată Sphera de către un Director Eligibil de a i se aloca Acțiunile la care este îndreptățit conform prevederilor prezentului Plan.

Directorii Eligibili vor putea exercita Opțiunea doar dacă (cumulativ):

- (i) a trecut un termen de 12 luni de la Data Acordării; și
- (ii) nu a intervenit vreunul din cazurile de expirare/ încetare a efectelor Opțiunii indicate la Secțiunea 5 de mai jos.

Sub rezerva îndeplinirii cerințelor de mai sus, exercițarea Opțiunii se va putea realiza în prima zi lucrătoare a lunii calendaristice următoare celei în care s-a împlinit termenul de 12 luni de mai sus (**"Data Exercițării Opțiunii"**).

Transferul efectiv al Acțiunilor către Directorul Eligibil (**"Data de Intrare în Drepturi"**) va opera în termen de 1 an de la Data Acordării.

În vederea dobândirii efective a Acțiunilor, Directorul Eligibil și Sphera vor încheia un contract de transfer (**"Contractul de Transfer"**).

#### 5. Expirarea Opțiunilor. Imposibilitate de exercițare a Opțiunii

Directorii Eligibili nu pot transfera Opțiunile sau orice drepturi în legătură cu acestea și nu pot constitui sarcini sau drepturi asupra acestora în favoarea oricărei persoane; această interdicție nu împiedică transmiterea unei Opțiuni către succesorii legali, în cazul decesului Directorilor Eligibili.

Opțiunea va expira/va înceta să producă în mod automat efecte:

- (i) la data încetării contractului de mandat al respectivului Director Eligibil încheiat cu Societatea, indiferent de motive - cu excepția situațiilor indicate în Secțiunea 9 sau a încetării prin expirarea duratei mandatului;
- (ii) la data când a survenit orice încălcare/tentativă de încălcare a interdicției de a transmite Opțiunea sau de a constitui drepturi în favoarea oricărei persoane asupra/ în legătură cu aceasta;
- (iii) la data aplicării unei sancțiuni penale sau contravenționale Societății, dacă respectiva sancțiune este direct imputabilă respectivului Director Eligibil;
- (iv) la data constatării unei fraude în care a fost implicat respectivul Director Eligibil, dacă fraudă are legătură cu activitatea desfășurată de Directorul Eligibil în Societate;
- (v) în cazul reclasificării sau modificării situațiilor financiare aferente perioadei de referință - la data constatării de către Consiliul de administrație al Sphera a faptului că, urmare a acestor evenimente, nu se impunea acordarea Opțiunii;
- (vi) la sfârșitul unei perioade de 30 de zile de la data cea mai îndepărtată dintre:
  - a. Data Exercițării Opțiunii; și

- b. data la care Acțiunile sunt disponibile Sphera pentru distribuire către Directorii Eligibili, sub rezerva valabilității Opțiunii la data respectivă (fiind înțeles că Sphera va informa în mod corespunzător Directorii Eligibili cu privire la aceste aspecte);

(vii) la data împlinirii unui termen de 12 luni de la decesul Directorului Eligibil, dacă succesorii săi legali nu au exercitat Opțiunea în termenul respectiv;

(viii) în cazul survenirii unor Evenimente Personale - la sfârșitul unei perioade de 90 de zile de la survenirea evenimentului, dacă Opțiunea nu a fost exercitată în acest interval, astfel cum este indicat în Secțiunea 9.

O Opțiune nu poate fi exercitată de către un Director Eligibil:

- (i) pe durata oricăror proceduri judiciare inițiate de Sphera împotriva acestuia;
- (ii) dacă s-a constatat că există o încălcare a contractului de management al Directorului Eligibil care reprezintă un potențial motiv de încetare a poziției de director în Societate;
- (iii) dacă s-a constatat că respectivul Director Eligibil a încălcat o datorie fiduciară față de Societate;
- (iv) dacă exercitarea Opțiunii este interzisă de prevederile legale (inclusiv coduri sau alte norme interne emise de Sphera sau acte cu caracter individual sau de orientare emise de organisme/autorități de reglementare).

Directorii Eligibili nu vor avea dreptul la compensare sau la daune pentru nicio pierdere legată de Opțiuni sau de Plan în cazul în care respectiva pierdere rezultă (sau este pretinsă a rezulta), în tot sau în parte, din expirarea sau, după caz, imposibilitatea exercitării Opțiunilor în conformitate cu punctele de mai sus.

Societatea va fi obligată să notifice Directorii Eligibili cazul în care o Opțiune urmează să expire, cu cel puțin 15 zile calendaristice anterior datei expirării.

## **6. Criterii de Performanță**

### **(a) Criterii financiare**

- (i) Profitul net normalizat al Grupului: RON 38.2mn.
- (ii) EBITDA normalizata a Grupului: RON 96.1mn.
- (iii) Vânzările Grupului: RON 1330.7.
- (iv) Fluxul de numerar (free cash flow) al Grupului: RON -52.3mn

### **(b) Criterii nefinanciare - dacă sunt stipulate în contractele de mandate ale Directorilor Eligibili:**

- (i). Impactul social și sustenabilitatea operațiunilor Grupului (cum ar fi mediu, siguranță și implicare).
- (ii). Managementul proiectelor strategice (cum ar fi proiecte de dezvoltare a afacerii, *turnaround management* și creșterea profitabilității Societății, îmbunătățirea semnificativă a proceselor, îmbunătățirea contractelor de franciză existente, dezvoltarea de noi piețe și/ sau produse).

Gradul de îndeplinire a Criteriilor nefinanciare se va evalua pentru fiecare Director Eligibil, de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare, pe bază de punctaj individual (scară de la 1 - minim la 10 - maxim).

Mai mult, chiar dacă criteriile financiare și/ sau nefinanciare nu ar fi îndeplinite, Consiliul de administrație al Sphera va putea decide acordarea Opțiunilor conform prezentului Plan în limitele stabilite prin Politica de Remunerație a Sphera aplicabile la acel moment dacă (cumulativ):

- (i) în anul de referință s-au înregistrat circumstanțe excepționale (cum ar fi situații de criză economico-financiară, situații de forță majoră, modificări legislative semnificative etc.),
- (ii) respectivele circumstanțe ar face imposibilă aplicarea criteriilor financiare și nefinanciare în condiții de predictibilitate redusă a evoluției economice și, pe cale de consecință, de variații ale bugetului de venituri și cheltuieli aprobat,
- (iii) acordarea Opțiunilor nu periclitizează viabilitatea și sustenabilitatea activității Sphera.

Prin contrast, chiar dacă criteriile financiare și/ sau nefinanciare de mai sus ar fi îndeplinite, Consiliul de administrație al Sphera va putea decide totuși amânarea momentului exercitării Opțiunilor de către Directorii Eligibili, dacă (cumulativ):

- (i) Sphera nu dispune de resurse suficiente pentru continuarea în bune condiții a activității sale,
- (ii) Consiliul de administrație al Sphera motivează în scris necesitatea amânării.

În cazul amânării, exercitarea Opțiunii se va efectua pe parcursul exercițiilor financiare următoare, sub rezerva existenței resurselor financiare disponibile pentru acest beneficiu. Consiliul de administrație al Sphera va stabili noua Dată a Exercițării Opțiunii și o va comunica Directorilor Eligibili; prevederile Secțiunii 4 se vor aplica în mod corespunzător.

## **7. Limitele de acordare a Acțiunilor**

Numărul efectiv de Acțiuni care vor fi acordate fiecărui Director Eligibil va fi stabilit de către Consiliul de administrație al Sphera, prin raportare la următoarele:

- (i) Criteriile de Performanță indicate la Secțiunea 6 de mai sus;
- (ii) Valoarea totală a remunerației variabile (numerar și Acțiuni) convenite unui Director Eligibil nu va putea depăși 100% din valoarea brută a remunerației fixe anuale a acestuia, dacă nu se prevede altfel prin contractul de mandat al Directorilor Eligibili;
- (iii) Valoarea remunerației variabile pe bază de Acțiuni conform prezentului Plan va reprezenta maxim 50% din valoarea totală a remunerației variabile convenite respectivului Director Eligibil.

## **8. Datoriile Fiscale**

Fiecare Contract de Transfer va include acordul Directorului Eligibil de a plăti Societății valoarea oricărei Datorii Fiscale (astfel cum este definită mai jos).

Directorii Eligibili nu vor avea dreptul la compensare sau la daune pentru nicio Datorie Fiscală care rezultă sau este majorată (sau este pretinsă a rezulta sau a fi majorată) în tot sau în parte în legătură cu Acțiunile în urma transferului acestora către respectivul Director Eligibil.

Pentru scopul prezentei Secțiuni:

„**Datorie Fiscală**” înseamnă impozit pe venit, impozit reținut la sursă și contribuție de asigurări sociale pentru care Sphera este sau poate fi ținută răspunzătoare (sau consideră în mod rezonabil că este sau poate fi ținută răspunzătoare) ca urmare a oricărui Eveniment Impozabil;

„**Eveniment Impozabil**” înseamnă orice eveniment sau circumstanță care dă naștere unei obligații pentru Directorul Eligibil de a plăti impozitul pe venit, contribuția obligatorie la asigurările sociale sau orice altă plată obligatorie în baza oricărei prevederi legale, în legătură cu:

(a) Opțiunea, inclusiv exercitarea, cesiunea sau renunțarea la aceasta în schimbul unui preț, sau primirea oricărui beneficiu în legătură cu aceasta; sau

(b) orice Acțiuni (sau alte valori mobiliare ori active) care sunt (i) desemnate pentru satisfacerea Opțiunii în cazul exercitării sale; (ii) achiziționate ca urmare a exercitării Opțiunii; sau (iii) achiziționate în considerarea renunțării la Opțiune; sau

(c) orice valori mobiliare (sau alte active) achiziționate sau desemnate ca urmare a deținerii de Acțiuni (sau alte valori mobiliare ori active) menționate la punctul (b) de mai sus.

#### **9. Evenimente excepționale**

În cazul decesului unui Director Eligibil la sau înainte de expirarea unui termen de 12 luni de la Data Acordării, numărul de Acțiuni care vor rezulta din exercitarea Opțiunii va fi calculat pe baza formulei:

$$N \times (X/365)$$

unde:

N = numărul de Acțiuni la care Directorii Eligibili ar fi avut dreptul dacă decesul nu ar fi survenit la sau anterior expirării termenului de 12 luni;

X = numărul de zile dintre Data Acordării și data decesului.

În cazul decesului unui Director Eligibil conform celor de mai sus, succesorii vor putea exercita opțiunea asupra numărului de Acțiuni rezultat ca urmare a aplicării formulei de mai sus în termen de 12 luni de la data decesului; Opțiunea nu va mai putea fi exercitată după expirarea acestui termen.

Prin derogare de la prevederile Secțiunii 4, în cazul de mai sus transferul Acțiunilor ca urmare a exercitării Opțiunii va opera pentru numărul total de Acțiuni convenite (fără tranșe).

Prevederile de mai sus se aplică și în cazul în care contractul de mandat al unui Director Eligibil încetează, după Data Acordării, pentru oricare din următoarele motive („**Evenimente Personale**”):

- (a) vătămare;
- (b) boală;
- (c) dizabilitate,

caz în care Opțiunea poate fi exercitată (conform formulei de mai sus) într-un termen de 90 de zile de la survenirea evenimentului relevant.

#### **10. Conversia Opțiunilor în numerar**

În cazul în care (cumulativ):

(i) Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) Sphera nu va aproba achiziționarea acțiunilor proprii pentru scopul prezentului Plan, și

(ii) Nu există Acțiuni de trezorerie (i.e. deținute deja de Sphera) care să fie oferite Directorilor Eligibili conform prezentului Plan,

Opțiunile acordate Directorilor Eligibili vor fi convertite în numerar după următoarea formulă:

$$S = N \times 14,27 \text{ lei}$$

unde:

S = suma în numerar convenită fiecărui Director Eligibil ca urmare a conversiei Opțiunii în numerar

N = numărul de Acțiuni la care fiecare Director Eligibil ar fi avut dreptul dacă AGA Sphera ar fi aprobat achiziționarea acțiunilor proprii pentru scopul prezentului Plan

Suma (S) va fi plătită de Sphera fiecărui Director Eligibil în termen de 2 (două) luni de la data hotărârii AGA Sphera indicate mai sus. Sphera va reține și plăti toate taxele aferente.

#### **11. Prevederi speciale**

Dacă mandatul oricărui Directorilor Eligibil încetează pe parcursul duratei minime de 12 luni indicate la Secțiunea 4 (i) de mai sus, respectivul Director Eligibil va fi obligat să procedeze la vânzarea Acțiunilor în termen de maxim 1 an de la data primirii acestora conform prevederilor prezentului Plan.

#### **12. Legea aplicabilă și jurisdicția**

Planul și orice dispută sau pretenție care rezultă din sau în legătură cu acesta vor fi guvernate de, și interpretate în conformitate cu lege română. Orice dispută în legătură cu acest Plan va fi supusă jurisdicției a instanțelor judecătorești române competente.

#### **13. Costuri**

Societatea va suporta toate costurile implicate de implementarea Planului pentru Directorii Eligibili, cu excepția celor care cad exclusiv în sarcina Directorilor Eligibili.