

NOTA DE FUNDAMENTARE A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

CU PRIVIRE LA

**PUNCTUL 7 DE PE ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A
ACȚIONARILOR("AGEA")**

26/29 Aprilie 2024

Consiliul de Administrație al societății **Sphera Franchise Group S.A.**, societate pe acțiuni administrată în sistem unitar și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, București, str. Calea Dorobanți nr. 239, et.2, biroul 4, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, sub nr. J40/7126/2017, CUI 37586457 (numită în continuare "Societatea"),

IN CONSIDERAREA prevederilor Legii 31/1990 privind societățile, republicată, astfel cum a fost modificată și completată ("**Legea 31/1990**"), ale Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, astfel cum a fost modificată și completată ("**Legea 24/2017**"), ale Regulamentului 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață ("**Regulamentul 5/2018**"), precum și potrivit dispozițiilor Actului constitutiv al Societății

AVÂND ÎN VEDERE,

Propunerea înscrisă la punctul 7 de pe ordinea de zi AGEA supusă votului acționarilor, și anume:

„7. Aprobarea autorizării Consiliului de Administrație al Societății în vederea dobândirii, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Societății, a unui număr maxim de 600.000 de acțiuni proprii (maxim 1.546418% din capitalul social existent la data aprobării prezentului punct de către AGEA), la un preț pe acțiune cuprins între 5 RON și 50 RON, în scopul reducerii capitalului social al Societății, prin anularea acțiunilor răscumpărate, în temeiul art. 207 alin. (1) litera (c) din Legea nr. 31/1990 și imputernicirea Consiliului de Administrație în vederea îndeplinirii tuturor și oricaror operațiuni și/sau proceduri necesare și utile, într-un interval maxim de timp de 24 (două-zeci-si-patru) de luni de la data prezentei AGEA. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face numai din surse proprii.”

IN CONSIDERAREA prevederilor legale relevante, și anume:

Conform prevederilor art. 103¹ alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, actualizată, unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, în următoarele condiții: „a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data înregistrării în registrul comerțului, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă; b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris; c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate; d) plata

acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.”.

Potrivit art. 104 alin. (1) litera a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, restricțiile prevăzute la art. 103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social.

Potrivit prevederilor art. 207 alin (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, actualizata, „(1)Capitalul social poate fi redus prin: [...] c)dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor”.

In cazul operatiunii de reducere a capitalului social, legislatia incidenta nu impune restrictii cantitative raportate la capitalul social.

Sub rezerva aprobării acționarilor, programul de răscumpărare descris mai sus va fi derulat de către Consiliul de Administratie al Societatii în scopul reducerii capitalului social al Societatii. Operatiunea de reducere a capitalului social se va realiza prin anularea acțiunilor răscumpărate, in temeiul art. 207 alin. (1) litera (c) din Legea nr. 31/1990, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Societății. Rascumpararea se va face pentru un număr maxim de 600.000 de acțiuni proprii (maxim 1.546418% din capitalul social existent la data aprobării prezentului punct de către AGEA), la un preț pe acțiune cuprins între 5 RON și 50 RON, într-un interval maxim de timp de 24 (doua-zeci-si-patru) de luni de la data prezentei AGEA, urmand ca implementarea acestui program de răscumpărare se se faca numai din surse proprii.

Din punct de vedere contabil, Societatea va recunoaște acțiunile proprii răscumparate ca o diminuare a capitalurilor proprii (intr-un cont contabil distinct de capitaluri).

Ulterior programului de rascumparare descris in paragraful anterior, operațiunea de reducere de capital in sine nu va influența valoarea netă a Societății si va fi prezentată în situațiile financiare. La data anulării acțiunilor, se va înregistra doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fără a avea vreun impact asupra profitului sau a pierderii și fără să diminueze/afecteze totalul/suma capitalurilor proprii ale Societatii (care va rămâne constantă).

DAT FIIND

nivelul de complexitate aferent implementarii programului de rascumparare in vederea reducerii capitalului social al Societatii, precum si durata de timp semnificativă estimată pentru implementarea acestui program, Consiliul de Administrație solicită acționarilor un nivel suplimentar de flexibilitate, care să îi permită, in baza aprobarii va fi acordata de catre Adunarea Generala a Acționarilor, să poată îndeplini toate si oricare operatiuni si/sau proceduri necesare și utile aferente implementarii acestui program de rascumparare, într-un interval maxim de timp de 24 (doua-zeci-si-patru) de luni de la data adoptarii prezentei AGEA.

Raportat la considerentele prezentate mai sus, Consiliul de Administrație



SPHERA

KFC



TACO BELL

PROPUNE:

Aprobarea autorizării Consiliului de Administrație al Societății în vederea dobândirii, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Societății, a unui număr maxim de 600.000 de acțiuni proprii (maxim 1.546418% din capitalul social existent la data aprobării prezentului punct de către AGEA), la un preț pe acțiune cuprins între 5 RON și 50 RON, în scopul reducerii capitalului social al Societății, prin anularea acțiunilor răscumpărate, în temeiul art. 207 alin. (1) litera (c) din Legea nr. 31/1990 și imputernicirea Consiliului de Administrație în vederea îndeplinirii tuturor și oricărui operațiuni și/sau proceduri necesare și utile, într-un interval maxim de timp de 24 (două-zeci-si-patru) de luni de la data prezentei AGEA. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face numai din surse proprii.

Lucian HOANCĂ

Președintele Consiliului de Administrație

L.S.