

RAPORT DE REMUNERARE

Sphera Franchise Group pentru exercițiul financiar 2023

Introducere

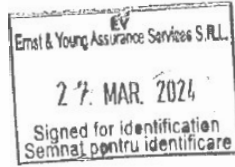
Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group SA (în continuare, „Societatea” sau „Sphera”) a elaborat, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, prezentul Raport de Remunerare, care cuprinde remunerațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație, precum și conducerii executive a Societății, în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023, urmând să fie supus votului consultativ, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, conform art.107 din Legea 24/ 2017, (*republicată*) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Prezentul raport este publicat pe website-ul Societății 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 își propune să ofere acționarilor o imagine de ansamblu asupra modului în care a fost aplicată Politica de Remunerare în cursul exercițiului financiar anterior, precum și informațiile concrete privind remunerația individuală a tuturor conducătorilor Societății.

Sphera are o Politică de Remunerare care a fost aprobată prin votul acționarilor prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 11.08.2022 ("Politica de Remunerare”).

Totodată, amintim investitorilor faptul ca, pe parcursul anului 2023, Consiliului de administrație al Societatii a aprobat prelungirea duratei mandatelor directorilor executivi*, precum si semnarea unor noi contracte de mandat in acest sens (in baza carora acordarea remuneratiei directorilor executivi a fost raportata in totalitate la prevederile Politicii de remunerare), astfel incat, remuneratia directorilor executivi aferenta anului 2023 a fost guvernata atat de prevederile contractelor de mandat anterioare, cat si de prevederile noilor contracte de mandat si, implicit, ale Politicii de remunerare.

*cu exceptia mandatului domnului Cristian Osiac, director de Dezvoltare in cadrul Societatii, al carui mandat a incetat de drept la data de 01.09.2023, iar Consiliul de Administratie a decis ca functia de Director de Dezvoltare sa nu mai aiba putere de reprezentare (putere executiva) la nivelul Societatii



Remunerația membrilor Consiliului de Administrație

Principiile de bază pentru remunerare a membrilor Consiliului de administrație vizează:

- componenta strategică, astfel cum este propusă acționarilor de aceștia;
- componenta de supraveghere/control și monitorizare continuă a procesului decizional de conducere și îndeplinirea obiectivelor anuale și a celor strategice în activitatea curentă a Societății de către conducerea executivă;
- componenta de conformare cu normele etice și legale.

Membrii Consiliului de Administrație al Societății, inclusiv președintele, beneficiază de o **remuneratie fixă** și una **suplimentară**, aceasta din urmă sub forma remuneratiei de ședință pentru participarea în cadrul comitetelor consultative ale consiliului de administrație, ale căror niveluri sunt aprobate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

În data de 27.04.2023, în cadrul ședinței anuale a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, acționarii au votat, prin metoda votului cumulativ, la solicitarea unui acționar semnificativ, componenta Consiliului de Administrație al Societății pentru mandatul 2023-2027. Astfel, Consiliul de Administrație al Societății este compus din 5 membri, cu mandate valabile până la data de 26.04.2027, conform hotărârii AGOA nr. 2 din data de 27.04.2023. Totodată, prin hotărârea AGOA nr. 2 din data de 27.04.2023, acționarii au aprobat acordarea unei remuneratii lunare convenite membrilor Consiliului de administrație, în cuantum de 3.500 euro net/luna/membru, 3.500 euro net/luna pentru Președintele Consiliului de administrație și 150 euro net/ședință ca remuneratie suplimentară pentru membrii Consiliului de administrație care sunt și membri în comitetele consultative, în limita a șase ședințe anuale ale comitetelor consultative.

Remuneratiile astfel stabilite sunt valabile începând cu data tinerii AGOA (i.e.27.04.2023) și până la data următoarei ședințe AGOA prin care se va aproba cuantumul remuneratiilor lunare ale administratorilor și/sau ale remuneratiilor suplimentare.

Nume Prenume	2023										
	Remuneratie fixa bruta	Remuneratie suplimentara bruta	Total	Variatie	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019
Carmaciu Silviu Gabriel	355.1	1.3	356.4	-7.4%	384.9	-6.5%	411.7	0.5%	409.6	19.3%	343.3
Ene Mihai	355.1	7.6	362.7	3%	352.3						
Hoenca Lucian	355.1	5.1	360.2	-7%	387.4	-5.3%	409.2	54.8%	264.4	-21.3%	336.0
Lefter Razvan Stefan	355.1	11.4	366.5	-6.9%	393.7	-4.4%	411.7	0.5%	409.6	20.2%	340.9
Repidonis Georgios Vassilios	355.1	12.7	367.8	-6.6%	393.7	-3.8%	409.2	1.7%	402.2	51.6%	265.4
TOTAL	1,775.5	38.1	1,813.6	-5.1%	1,912.0	16.5%	1,641.8	10.5%	1,485.8	15.6%	1,285.6

In cursul anului 2023 au avut loc 21 de sedinte ale Consiliului de administratie, dintre care 2 (doua) au fost tinute prin corespondenta electronica. Din cele 19 sedinte ale Consiliului cu prezenta fizica, la 17 au participat toti membrii si 2 (doua) au fost cu prezenta partiala (4/5 membri). Adicional sedintelor Consiliului de administratie, au avut loc 6 (sase) sedinte ale Comitetului de Audit la care au participat toti membrii Comitetului de Audit si 4 (patru) sedinte ale Comitetului de Nominalizare si Remunerare la care prezenta a fost de 100%.

Sedinte Consiliu de Administratie - cu prezenta fizica													
2023	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	Numar sedinte
Carmaciu Silviu Gabriel	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	19
Ene Mihai	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1/2	✓	✓	✓	✓	18
Hoanca Lucian	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	19
Leifer Razvan Stefan	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	18
Repidonis Georgios Vassilios	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	19
Numar Sedinte	1	1	4	1	3	1	1	2	1	1	2	1	19

2023	Sedinte Comitet audit						Sedinte Comitet nominalizare & remunerare						TOTAL remuneratie suplimentara bruta		
	FEB	MAR	APR	IUL	NOV	DEC	Numar sedinte	Remuneratie suplimentara bruta	MAR	APR	AUG	NOV		DEC	Numar sedinte
Carmaciu Silviu Gabriel	1	1	1	1	1	1	6	7.6	1	1	1	1	1	1	1.3
Ene Mihai															7.6
Hoanca Lucian									2	1	1	4			5.1
Leifer Razvan Stefan	1	1	1	1	1	1	6	7.6	2	1	3	3			11.4
Repidonis Georgios Vassilios	1	1	1	1	1	1	6	7.6	2	1	4	4			12.7
Numar Sedinte	3	3	3	3	3	3	18	22.8	6	3	3	12			38.1

Membrii Consiliului de Administratie nu sunt parte din niciun fel de alta schemă de beneficii, decât remunerația prezentată mai sus. În cazul membrilor Consiliului de Administratie nu este prevăzută o posibilitate de recuperare a remunerației variabile (remuneratie de ședință).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Remunerația Directorilor Executivi

În cazul remunerării directorilor executivi, criteriul de bază vizează continuitatea și profitabilitatea afacerilor Sphera prin îndeplinirea obiectivelor anuale aprobate de acționari în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli și a celor strategice, pe termen lung, elaborate sub îndrumarea consiliului de administrație, la propunerea conducerii executive și aprobate de acționari la anumite intervale. Responsabilitatea, integritatea, loialitatea și diligența față de Societate, de valorile fundamentale ale acesteia și de angajații și colaboratorii acesteia sunt un element esențial al determinării performanței individuale.

Remuneratia directorilor executivi este compusa dintr-o remuneratie fixa (in numerar) si o remuneratie variabila (in numerar si pe baza de actiuni), bazata pe indeplinirea criteriilor de performanta stabilite de catre Consiliul de administratie. Remuneratia variabila are scopul de a incuraja directorii să se concentreze asupra creării de valoare pe termen lung pentru Societate, conform strategiei Societății și alinierii interesului directorilor executivi cu interesele Societății și ale acționarilor. Conform contractelor de mandat ale directorilor executivi ai Sphera și Politicii de remunerare, remuneratia variabilă (în numerar și pe baza de actiuni) este stabilita prin negociere și nu poate depasi 100% din componenta fixa anuala (suma bruta). Potrivit *Planului de Acordare Optiuni pentru Directorii Sphera pentru anul 2022* și Politicii de remunerare, pentru activitatea desfasurata in anul 2022, Directorilor executivi ai Sphera li s-a acordat optiunea de a primi, cu titlu gratuit, actiuni Sphera ca parte a remuneratiei variabile, in limita a 50% din valoarea totala a remuneratiei variabile cvenite fiecarui Director executiv, sub conditia indeplinirii criteriilor de performanta si a aprobarii situatiilor financiare ale Sphera aferente perioadei de referinta.

Nume Prenume	2023					Total	Variatie	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019
	Remuneratie fixa bruta	Remuneratie variabila bruta**	Remuneratie variabila - actiuni***	Avantaje in natura	Remuneratie primita in cadrul subselelelor									
Budes Valentin Ionut	834.7	195.4	208.2	27.0	54.7	1,320.1	10%	1,200.4	2.5%	1,170.9	-4.2%	1,222.1	137.7%	514.1
Eftimie Oana-Monica	786.5	190.3	202.2	23.8		1,202.7	14.8%	1,047.8	2.4%	1,023.5	-0.6%	1,029.6	27.7%	806.4
Ionescu Calin-Viorel	1,244.9	350.2	372.4	25.2	54.4	2,047.0	18.3%	1,730.0	4.7%	1,653.0	23.9%	1,334.2	21.7%	1,096.6
Osiac Cristian*	506.2	190.3	202.2	18.8		917.5	18.8%	772.2	-24.6%	1,023.5	-0.6%	1,029.6	13.2%	909.6
TOTAL	3,372.3	926.3	985.0	94.8	109.1	5,487.3	15.5%	4,750.4	-2.5%	4,870.9	5.5%	4,615.4	+38.7%	3,326.8

* Mandatul de Director de dezvoltare al domnului Osiac Cristian a incetat de drept la data de 01.09.2023.

** Remuneratia variabila brută anuală este plătită în cursul anului prezentat, dar aferentă anului precedent.

*** Conform aprobarilor corporative la nivelul Societății, respectiv Decizia Consiliului de Administratie nr. 1 din data de 23.03.2023, *Planul de Acordare de Optiuni pentru Directorii Sphera pentru anul 2022*, aprobat prin HAGO nr. 3 din 27.04.2023, directorii executivi din cadrul Societății au beneficiat, ca parte a remuneratiei variabile, pentru activitatea din anul 2022 derulată în baza contractelor de mandat încheiate cu Societatea, de actiuni Sphera acordate cu titlu gratuit, reprezentând 60% din remuneratia

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2024
Signed for identification
Semnal pentru identificare

variabila pentru anul 2022 pentru Directorul General si 50% din remuneratia variabila pentru anul 2022 pentru ceilalti directori executivi, după cum urmează: domnul Călin-Viorel Ionescu 24.500 acțiuni; domnul Valentin Ionuț Budeș 13.700 acțiuni; doamna Oana-Monica Eftimie 13.300 acțiuni si dl. Cristian Osiac 13.300 acțiuni, urmand ca transferul efectiv sa se opereze dupa implinirea termenului de 1 (unu) an de la data acordarii.

In considerare aprobarilor corporative exprimate prin Hotararea AGOA nr. 3 din 27.04.2023, si Hotararea AGEA nr. 1 din data de 27.04.2023, Societatea a procedat la dobândirea unui număr de 39.300 de acțiuni proprii, în vederea implementării (i) *Planului de Acordare Actiuni pentru Directori pentru activitatea din anul 2021*, respectiv a unui număr de 64.800 de acțiuni proprii, in vederea implementării (ii) *Planului de Acordare Optiuni pentru Directori pentru activitatea din anul 2022*, in cadrul unui program de rascumparare care s-a derulat in intervalul 03.07.2023 – 04.09.2023.

Nume Prenume	2023			2022			
	numar actiuni	pret la data alocarii (RON)	Remuneratie variabila - actiuni	Variatie nr. Actiuni	numar actiuni	pret la data alocarii (RON)	Remuneratie variabila - actiuni
Budes Valentin Ionut	13,700	15,2	208,2	11,4%	12,300	14,4	177,1
Eftimie Oana-Monica	13,300	15,2	202,2	40%	9,500	14,4	136,8
Ionescu Calin-Viorel	24,500	15,2	372,4	40%	17,500	14,4	252,0
Osiac Cristian	13,300	15,2	202,2	N/A		14,4	-
TOTAL	64,800		985,0	64,9%	39,300		565,9

Nota bene: potrivit art. 106 alin. (2) litera c) din Legea 24/2017, raportul de remunerare trebuie sa contina „numarul de actiuni si optiuni pe actiuni acordate sau oferite”, astfel, componenta in actiuni din remuneratia variabila a directorilor executivi prezentata in cadrul prezentului raport de remunerare a fost acordata in anul 2023 pentru activitatea din anul 2022.

Nume Prenume	2023*			2023*			
	Remuneratie fixa (EUR)	% variabila - Eligibilitate	Remuneratie variabila - Teoretica (EUR)	Remuneratie variabila Netă Finala (EUR)	Remuneratie variabila Netă acordat in cash, 50% (EUR)	Remuneratie variabila bruta de acordat in actiuni, 50% (EUR)	numar actiuni
Ionescu Calin - Viorel	11,500	60%	82,800	82,800	41,400	70,769	24,500
Osiac Cristian	7,500	50%	45,000	45,000	22,500	38,462	13,300
Eftimie Oana - Monica	7,500	50%	45,000	45,000	22,500	38,462	13,300
Budes Valentin-Ionut	7,700	50%	46,200	46,200	23,100	39,487	13,700
TOTAL			219,000	219,000	109,500	187,179	64,800

* Remuneratia variabila platita in 2023, aferenta exercitiului financiar 2022

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Criteriile de performanță financiare și non-financiare avute în vedere de Politica de remunerare pentru remunerația variabilă în numerar și pe baza de acțiuni, preluate și în *Planul de Acordare Optiuni pentru Directorii Sphera pentru anul 2022*, sunt următoarele:

CRITERII FINANCIARE:

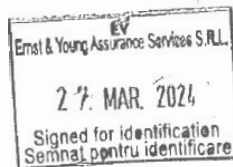
- EBITDA normalizată a Grupului
- PROFITUL NET normalizat al Grupului
- Vânzările Grupului
- FREE CASH FLOW-ul Grupului

CRITERII Non-FINANCIARE:

- impactul social și sustenabilitatea operațiunilor Grupului - e.g. mediu, siguranță și implicarea angajaților;
- managementul proiectelor strategice: proiecte de dezvoltare a afacerii, turnaround management și creșterea profitabilității Societății, îmbunătățire semnificativă a proceselor, îmbunătățire a contractelor de franciză existente, noi piețe și produse etc.

Ponderele tuturor criteriilor financiare este de 90% din valoarea maximă a remunerației variabile pentru anul respectiv, iar ponderea relativă a fiecărui criteriu este egală și reprezintă 25%. Valorile țintă ale criteriilor de performanță financiară sunt stabilite în fiecare an de Consiliul de Administrație și sunt aprobate de acționari prin aprobarea bugetului anual. Ponderele tuturor criteriilor non-financiare este de 10% din valoarea maximă a remunerației variabile prevăzută pentru anul respectiv, iar gradul de îndeplinire al acestora se stabilește de către Comitetul de Numire și Remunerare.

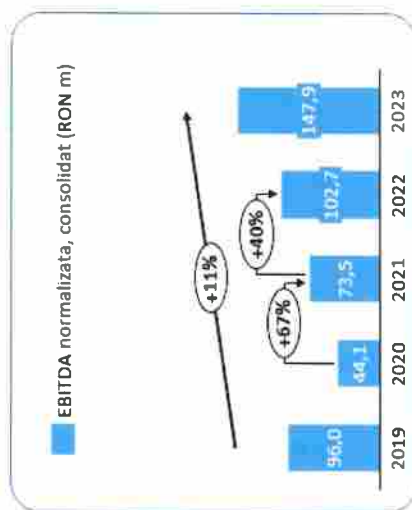
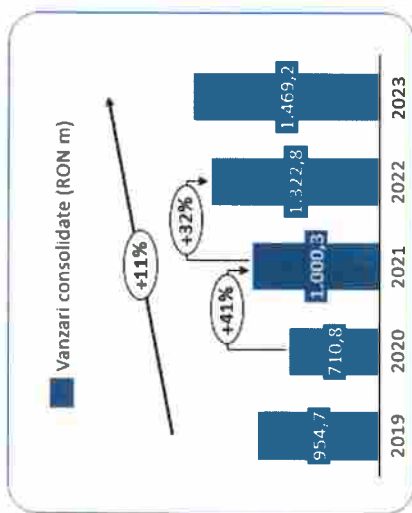
Categorii (RON k)	Actuale 2022	Buget 2022	Variatie	Pondere factor
1. Profitul net normalizat al Grupului	44,270	38,205	115.9%	22.5%
2. EBITDA normalizată a Grupului	102,655	96,070	106.9%	22.5%
3. Vânzările Grupului	1,322,822	1,330,749	99.4%	22.5%
4. Fluxul de numerar (free cash flow) al Grupului	55,638	(46,195)	320.4%	22.5%
Medie ponderată grad realizare indicatori financiar				144.6%
Grad maxim realizare indicatori considerat				100.0%



Prezentam în continuare variația principalilor indicatori financiari de performanță ai Sphera Franchise Group, pentru întreaga perioadă 2019-2023.

(in mii lei)	2023	Variatie	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019
Vanzari	1.469.172	11%	1.322.822	32%	1.000.312	41%	710.797	-26%	954.728
Profit net*	71.979	84%	39.054	42%	27.407	-1255%	(2.373)	-104%	64.167
Profit net normalizat*	79.680	80%	44.270	62%	27.407	-1255%	(2.373)	-104%	64.167
EBITDA*	145.290	42%	102.161	36%	75.004	103%	36.907	-64%	103.926
EBITDA normalizat*	147.937	44%	102.655	40%	73.477	67%	44.088	-54%	95.989

*excluzand impactul aplicarii IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019



Remunerația medie pe baza echivalentului norma întreaga a angajaților emitentului

În concordanță atât cu cerințele pieței muncii, cât și cu performanțele financiare obținute de către Societate, remunerația medie brută a angajaților Sphera, care nu sunt conducători, s-a modificat în ultimii 5 ani conform tabelului de mai jos.

(in lei)	2023	Variatie	2022	Variatie	2021	Variatie	2020	Variatie	2019
Remunerația medie brută, pe baza echivalentului normă întreagă	12.828	13.7%	11,281	+11.8%	10,088	20.6%	8,365	-11.7%	9,468

Aceste modificări sunt rezultatul unui complex de factori din care cei mai importanți sunt:

- a) nivelul mediu de salarizare al pieței,
- b) limitele legale și de dinamica acestora,
- c) competitivitatea locală a salarizării,
- d) disponibilitatea de forță de muncă,
- e) capacitatea Societății de a asigura competitivitatea, stimularea și retenția forței de muncă pe termen mediu și lung.

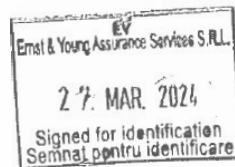
Considerații generale

Raportul de Remunerare al Sphera Franchise Group aferent anului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 a fost suspendat votului consultativ al AGOA din data de 27.04.2023, în conformitate cu dispozițiile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată și a primit voturi favorabile din partea acționarilor reprezentând 88,27% din capitalul social.

În perioada de raportare nu a existat nicio abatere de la procedura de punere în aplicare a Politicii de Remunerare și nicio derogare de la politica de remunerare, în conformitate cu dispozițiile art. 107 alin. (2) lit. f) din Legea nr. 24 / 2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, remunerarea acordată respectând structura și principiile în Politica de remunerare pentru toate componentele remuneratiei.

Datele cu caracter personal ale administratorilor și directorilor Sphera incluse în prezentul Raport de remunerare sunt prelucrate de către Societate potrivit dispozițiilor art. 107 alin. (4) din Legea nr. 24 / 2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, și anume, în scopul creșterii transparenței și sporirii responsabilității conducătorilor, dar și al supravegherii de către acționari a remunerațiilor acestora.

Acest Raport a fost întocmit în conformitate cu cerințele Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată și a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al Societății în data de 22 martie 2024, urmând să fie suspendat votului consultativ în cadrul Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor Societății convocată pentru data de 26/29 aprilie 2024, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind Raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ.



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes, located in the upper right corner of the page.