



NOTA DE FUNDAMENTARE
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII SPHERA FRANCHISE GROUP SA
CU PRIVIRE LA
**PUNCTELE 1-8 DE PE ORDINEA DE ZI A ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A
ACTIONARILOR („AGEA”)**
28/29 octombrie 2026

Consiliul de Administratie al societatii **Sphera Franchise Group S.A.**, societate pe actiuni administrata in sistem unitar si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Romania, Bucuresti, str. Calea Dorobanti nr. 239, et.2, biroul 4, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, sub nr. J40/7126/2017, CUI 37586457 (numita in continuare „Societatea”),

AVAND IN VEDERE

- faptul ca Grupul Sphera deruleaza, in prezent, trei facilitati de credit contractate de la UniCredit Bank S.A., in baza Contractului de Credit nr. 120/2006, a caror data de expirare este 31.10.2026;
- necesitatea de a asigura continuitatea finantarii Grupului de la UniCredit Bank S.A. dupa aceasta data, precum si resursele financiare necesare sustinerii programului de dezvoltare si a activitatii curente a Grupului;

au fost convenite cu **UNICREDIT BANK S.A.** („Banca”) noile conditii de continuare a finantarii Grupului, dupa cum urmeaza:

1. Facilitatea de Investitii

Se propune aprobarea contractarii de catre **Sphera Franchise Group S.A.**, alaturi de **US Food Network S.A.**, **American Restaurant System S.A.** si **California Fresh Flavors S.R.L.** in calitate de Imprumutati a facilitatii de credit neangajante, revolving, in suma maxima de **42.167.000 EUR (patruzecisidouamilioaneosutasaizecisisaptemii euro)** („Facilitatea de Investitii”), destinata finantarii/refinantarii, directe si/sau indirecte, a costurilor de dezvoltare a retelei de restaurante a Grupului, ce urmeaza sa fie acordata de catre Banca in vederea inlocuirii/prelungirii facilitatii existente, in termenii si conditiile acordate de Banca, si anume:

- Suma Facilitatii va putea fi utilizata de catre co-imprumutati pentru finantarea/refinantarea, directa si/sau indirecta (inclusiv prin contracte de imprumut intra-grup), a costurilor de dezvoltare a retelelor de restaurante operate sub marcele KFC, Pizza Hut, Taco Bell, Hard Rock Café si Cioccolatoitaliani in Romania, Republica Moldova si Italia;
- soldul utilizarilor destinate finantarii, directe si/sau indirecte, a societatilor din Italia si din Republica Moldova nu va depasi, cumulativ, 15.000.000 EUR;
- soldul utilizarilor efectuate de Sphera Franchise Group S.A., American Restaurant System S.A. si California Fresh Flavors S.R.L. nu va depasi 5.000.000 EUR per companie, iar soldul utilizarilor efectuate (pentru rambursarea datoriei intragrup) de orice imprumutat in favoarea companiilor - altele decat imprumutatii- nu va depasi valoarea cumulata de 5.000.000 EUR per brand si per tara;
- Rambursare: 60 de rate, dupa o perioada de gratie de 12 luni;
- Durata Facilitatii: maximum 90 de luni de la data semnarii contractului;

2. Facilitatea multioption (Cash/Non-Cash)

Se propune aprobarea contractarii de catre **Sphera Franchise Group S.A.**, alaturi de **US Food Network S.A.**, **American Restaurant System S.A.** si **California Fresh Flavors S.R.L.** (in calitate de imprumutati) a unei facilitati umbrela neangajante, revolving, de tip multioption (cash/non-cash), in suma maxima de **9.330.000 EUR** („Facilitatea Umbrela”), ce inlocuieste facilitatile existente de Descoperit de Cont si de Scrisori de Garantie, ce urmeaza sa fie acordata, in termenii si conditiile acordate de Banca, si anume:

- Sublimita A (Descoperit de Cont): maximum 5.830.000 EUR, utilizabila de catre US Food Network S.A., American Restaurant System S.A. si California Fresh Flavors S.R.L.;

- Sublimita B (Scrisori de Garantie/Contragarantii): maximum 9.330.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie si contragarantii, utilizabila de catre Sphera Franchise Group S.A., US Food Network S.A., American Restaurant System S.A. si California Fresh Flavors S.R.L.;
- Perioada de Utilizare: 12 luni de la data semnarii;

3. Linia de Trezorerie

Se propune aprobarea contractarii de catre **Sphera Franchise Group S.A.** alaturi de **US Food Network S.A., American Restaurant System S.A. si California Fresh Flavors S.R.L.** (in calitate de imprumutati) a unei linii de credit revolving, neangajante, negarantate, denumita „Linia de Trezorerie”, destinata exclusiv acoperirii diferentelor negative rezultate din tranzactii cu produse de trezorerie (instrumente financiare derivate de hedging de curs/dobanda), in suma maxima de **500.000 EUR**, ce urmeaza sa fie acordata, in termenii si conditiile acordate de Banca, cu o durata de 12 luni de la semnare.

In vederea garantarii tuturor obligatiilor asumate in baza facilitatilor de mai sus, Imprumutatii vor constitui in favoarea UniCredit Bank S.A. garantiile solicitate de catre banca, astfel cum sunt acestea detaliate in ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 28/29 Octombrie 2026.

Raportat la considerentele prezentate mai sus, Consiliul de Administratie

PROPUNE:

Aprobarea contractarii de catre Societate, in calitate de imprumutat si, dupa caz, alaturi de US Food Network S.A., American Restaurant System S.A. si California Fresh Flavors S.R.L. (in calitate de imprumutati) a: (i) facilitatii de credit neangajante, revolving, in suma maxima de 42.167.000 EUR (patruzecisidouamilioaneosutasaizecisisaptemii euro) – Facilitatea de Investitii; (ii) facilitatii umbrela neangajante, revolving, de tip multioption (cash/non-cash), in suma maxima de 9.330.000 EUR – Facilitatea Umbrela; si (iii) liniei de credit revolving, negarantate, in suma maxima de 500.000 EUR – Linia de Trezorerie, acordate/continuate de catre UniCredit Bank S.A., precum si constituirea garantiilor mentionate.

Lucian HOANCA

Presedintele Consiliului de Administratie

L.S.