

Notă de Fundamentare

pentru punctul 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Sphera Franchise Group S.A. convocată pentru data de 26/27 aprilie 2018 privind Reducerea de capital social

Consiliul de Administrație al 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 (denumită în continuare "**Societatea**") propune spre aprobarea acționarilor Societății reducerea capitalului social al Societății, prin reducerea valorii nominale a fiecărei acțiuni emise de Societate de la valoarea curentă de RON 15 la valoarea finală de RON 13,55 RON, după cum urmează:

1. *Aprobarea reducerii capitalului social subscris și vărsat al Societății de la 581.990.100 RON la 525.731.057 RON prin reducerea valorii nominale a acțiunilor Societății de la 15 RON la 13,5500 RON, printr-un mecanism de reducere care încorporează două operațiuni (acoperire pierdere contabilă și distribuiri către acționari) după cum urmează:*

a) *Aprobarea acoperirii pierderilor acumulate aferente anului 2017, astfel cum sunt reflectate în situațiile financiare anuale ale Societății la 31 decembrie 2017 în sumă totală de 10.195.561,39 RON, prin reducerea capitalului social subscris și vărsat al Societății de la 581.990.100 RON la 571.794.538,61 RON realizată prin reducerea valorii nominale a acțiunilor Societății de la 15 RON la 14,7372 RON. Reducerea capitalului social este realizată în temeiul art. 207 alin. (1) litera (b) din Legea nr. 31/1990.*

b) *Aprobarea reducerii capitalului social subscris al Societății de la 571.794.538,61 RON la 525.731.057 RON prin reducerea valorii nominale a acțiunilor Societății de la 14,7372 RON la 13,5500 RON, urmată de restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțional cu deținerea lor în capitalul social vărsat al Societății și calculată egal pentru fiecare acțiune. Reducerea capitalului social este realizată în temeiul art. 207 alin. (2) litera (b) din Legea nr. 31/1990, iar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de înregistrare a reducerii vor primi 1,1872 RON/acțiune.*

După reducerea capitalului social descrisă mai sus la a) și b), capitalul social subscris și vărsat al Societății va avea valoarea de 525.731.057 RON, împărțit în 38.799.340 acțiuni ordinare, fiecare cu o valoare nominală de 13,5500 RON.

Reducerea este justificată de optimizarea capitalului social al Societății implicând alinierea capitalului social la obiectivele de dezvoltare ale Societății și la politicile de distribuire astfel cum sunt prezentate în politica de dividende a Societății.

Prima operațiune de reducere a capitalului social al Societății prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la 15 RON/acțiune la 14,7372/acțiune RON se realizează pentru acoperirea pierderii aferente anului 2017 în sumă de 9.615.363 RON și a unor costuri legate de reorganizare recunoscute în capitalurile proprii în sumă de 580.198 RON. Astfel, vor fi acoperite pierderile acumulate aferente anului 2017 în sumă totală de 10.195.561,39 RON.

Cea de-a doua operațiune de reducere a capitalului social al Societății prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la 14,7372 RON la 13,5500 RON se realizează pentru restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțional cu deținerea lor în capitalul social vărsat al Societății și calculată egal pentru fiecare acțiune. Astfel, fiecare acționar al Societății înregistrat în registrul acționarilor Societății la data de înregistrare aprobată de adunarea generală a acționarilor va primi 1,1872 RON/acțiune. Restituirea unei părți din aporturi se realizează în conformitate cu politica Societății privind dividendele.

Reducerea capitalului social este realizată în temeiul art. 207 din Legea Societăților nr. 31/1990 și a reglementărilor specifice pieței de capital și va intra în vigoare după îndeplinirea următoarelor condiții:

- (i) Hotărârea acționarilor de reducere a capitalului social este publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a;
- (ii) Expirarea unei perioade de 2 luni de la data publicării hotărârii de reducere a capitalului social în Monitorul Oficial al României;
- (iii) Nu vor fi formulate opoziții la hotărârea acționarilor privind reducerea. În cazul în care sunt formulate opoziții la hotărâre, reducerea capitalului social nu va produce efecte și nu se fac plăți în beneficiul acționarilor până când creditorii nu vor fi obținut realizarea creanțelor lor ori garanții adecvate sau până la data la care instanța a respins cererea creditorilor ca inadmisibilă ori, apreciind că societatea a oferit creditorilor garanții adecvate sau că, luându-se în considerare activul societății, garanțiile nu sunt necesare, a respins cererea creditorilor ca neîntemeiată, iar hotărârea judecătorească a rămas definitivă;
- (iv) Reducerea de capital social va fi înregistrată la Registrul Comerțului;
- (v) Autoritatea de Supraveghere Financiară va emite un nou certificat de înregistrare a valorilor mobiliare având noile caracteristici, respectiv valoare nominală redusă;
- (vi) Noile caracteristici ale acțiunilor emise de Societate vor fi înregistrate în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central S.A. și actualizate în sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București; și
- (vii) Se vor efectua plățile aferente operațiunii de restituire a cotei părți din capital către acționarii eligibili.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Cristian Osiac