

Raport independent de asigurare limitata asupra informatiilor incluse in rapoartele curente emise de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) si Regulamentul nr. 5/2018

Catre conducerea Sphera Franchise Group S.A

Am fost angajati de Sphera Franchise Group S.A (denumita in continuare „Societatea”) pentru a efectua anumite proceduri in conformitate cu Regulamentul nr. 5/2018 al Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”), cu toate amendamentele si modificarile ulterioare si sa raportam asupra informatiilor incluse in raportul curent anexat (din data de 29 ianuarie 2020) („Raportul curent”), care a fost intocmit de Societate in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) („criteriile”) pentru a raporta catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) si Bursa de Valori Bucuresti pentru perioada 1 ianuarie 2020 - 30 iunie 2020. Raportul curent a fost intocmit de Societate pe baza documentelor legale incheiate de Societate cu administratorii, personalul si actionarii/asociatii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii Raportului curent revine conducerii Societatii. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra Raportului curent amintit, care se refera la perioada 1 ianuarie 2020 - 30 iunie 2020.

Scopul specific

Acest raport este intocmit exclusiv in scopul specificat in primul alineat de mai sus, precum si pentru informarea dumneavoastra, si nu trebuie utilizat in alte scopuri. Raportul se refera exclusiv la Raportul curent si nu trebuie asociate cu situatiile financiare ale Societatii, luate in ansamblu. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incluse de catre Societate in Raportul curent publicat in perioada 1 ianuarie 2020 – 30 iunie 2020.

Responsabilitatile conducerii

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii Raportului curent in conformitate cu cerintele Legii nr. 24/2017 (articolul 82) („criteriile”). In special, conducerea Societatii are responsabilitatea proiectarii si implementarii unor controale interne care permit intocmirea Raportului curent astfel incat sa fie lipsite de denaturari semnificative.

De asemenea, conducerea Societatii este responsabila pentru a se asigura ca documentele furnizate auditorului sunt complete si corecte. Conducerea Societatii este responsabila pentru mentinerea unui sistem de control intern care asigura in mod rezonabil faptul ca documentele descrise mai sus nu contin erori semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatile auditorului

Misiunea noastra de asigurare s-a efectuat in conformitate cu Standardele Internationale privind Angajamentele de Asigurare, si anume ISAE 3000 (revizuit), „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice”. Aceste reglementari prevad ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si desfasuram misiunea de asigurare astfel incat sa obtinem o asigurare limitata cu privire la Raportul curent.

Aplicam Standardul international de control al calitatii 1 (ISQC 1) si, in consecinta, mentinem un sistem solid al controlului calitatii, inclusiv politici si proceduri care documenteaza conformitatea cu standardele si cerintele etice si profesionale relevante din legislatie sau reglementari.

Respectam cerintele de independenta si celelalte cerinte etice ale Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), care stabileste principiile fundamentale de integritate, obiectivitate, competenta profesionala si atentie cuvenita, confidentialitate si comportament profesional.

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului. Procedurile includ, in special, interviuri cu personalul responsabil pentru raportarea financiara si managementul riscurilor, precum si proceduri suplimentare care au scopul de a obtine probe referitoare la Raportarile curente.

Angajamentul de asigurare efectuat reprezinta un angajament de asigurare limitata. Natura, termenul si extinderea procedurilor desfasurate in cadrul unei misiuni de asigurare limitata sunt limitate in comparatie cu cele necesare in cadrul unei misiuni de asigurare rezonabila. In consecinta, nivelul de asigurare obtinut in cadrul unui angajament de asigurare limitata este mai redus.

Referitor la Raportul curent al Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii raportul curent anexat si am verificat faptul ca persoanele care aproba incluse in acest raport sunt reprezentantii Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in acest raport conform Legii 24/2017 (articolul 82) cu informatiile care au fost incluse in acest raport de catre Societate.

- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, asa cum sunt definite in prezentul raport, am determinat daca detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contractele si conventiile semnate, puse la dispozitia noastra si daca acestea au fost semnate de catre reprezentantii Societatii, in conformitate cu lista semnaturilor autorizate furnizata noua. Acolo unde a fost cazul, am comparat daca detaliile incluse in raportul curent corespund cu documentatia aferenta conventiilor si contractelor respective: partile care au semnat documentele legale; data la care documentatia a fost semnata si natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate in documentatie; valoarea totala realizata sau estimata a contractelor/ conventiilor si, acolo unde a fost cazul, termenii si conditiile contractuale aferente.
- 3) Am comparat daca detaliile prezentate in raportul curent anexat corespund cu informatiile pe care le-am obtinut in urma discutiilor avute cu conducerea Societatii precum si cu documentatia conventiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat in ceea ce priveste temeiul si natura conventiilor/contractelor incheiate de Societate cu partile respective.
- 4) Pe baza discutiilor pe care le-am avut cu conducerea Societatii precum si ca urmare a examinarii politicilor si procedurilor Societatii puse la dispozitia noastra, am analizat modul in care tranzactiile Societatii cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile si procedurile Societatii.
- 5) In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse in Raportul curent anexat, care au fost incheiate/modificate in perioada 1 ianuarie 2020 – 30 iunie 2020 si au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 de euro. Nu am efectuat nicio procedura pentru a verifica daca Raportul curent include toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 82 al Legii nr. 24/2017 pentru aceasta perioada.

Concluzie

Pe baza procedurilor efectuate si a probelor obtinut descrise mai sus cu privire la documentele legale incluse in Raportul curent, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in raportul curent anexat nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in raportul anexat nu sunt conforme, in toate aspectele semnificative, cu cerintele legale .
- c) Conventiile /contractele aferente puse la dispozitia noastra nu au fost autorizate in mod corespunzator de catre reprezentantii Societatii.
- d) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii stipulate in contractele intre parti.
- e) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza contractelor semnate de catre Societate , in raport cu natura serviciilor si a altor termeni si conditii stipulate de catre parti.

Raportul nostru este emis doar in scopul stabilit in primul paragraf al prezentului Raport si pentru informarea dumneavoastra si nu trebuie folosit in alte scopuri.

Raportul se refera numai la Raportul curent mentionat anterior si nu trebuie extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau in ansamblu.

In numele
Ernst & Young Assurance Services SRL



Alina Dimitriu
Partener

30 iulie 2020
Bucuresti, Romania



Anexa

1. Raport curent

RAPORT CURENT

Întocmit conform prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art. 99 din Codul Bursei de Valori București, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

Data raportului:	29.01.2020
Denumirea entității emitente:	Sphera Franchise Group SA
Sediul social:	București, România
Adresa sediului operațional:	București, Calea Dorobanților nr. 239, et.2, biroul 4, Sector 1, România
Număr de telefon/fax:	0040 21 201-1757 / 0040 21 201-1759
Codul unic de înregistrare:	RO 37586457
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului:	J40/7126/2017
Capital Social:	581.990.000 RON
Numărul de acțiuni emise:	38.799.340
Numărul de acțiuni admise la tranzacționare:	9.831.753
Piața Reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium (Acțiuni)
Simbol:	SFG

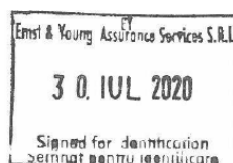
EVENIMENTE DE RAPORTAT

Raportare acte juridice încheiate de către Sphera Franchise Group SA, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 și Erata la Anexa 1 a Raportului Curent din data de 01.11.2019 – astfel, cu referire la Actul Adicional încheiat între Sphera Franchise Group SA și US Food Network S.r.l. (Italia), data Actului Adicional se va citi: 29.10.2019 în loc de 31.10.2019, iar metoda de plată regasita în Anexa nr.1, versiunea în limba engleză, se va citi: „Payment order” în loc de „non-refundable”.

Detalii de contact:

Investor Relations

E-mail: investor.relations@spheragroup.com



TACO BELL

Anexa 1

Raportare acte juridice încheiate de către Sphera Franchise Group SA, în conformitate cu dispozițiile Legii 24/2017 și ale Regulamentului ASF 5/2018.

Nr. Crt.	Părți		Data contractului inițial	Durata contractului inițial	Data actului adițional	Durata actului adițional	Obiectul contractului / actului adițional	Observații	Valoarea contractului/ actului adițional		Garanții	Plata		Penalități	Dobândă
	Debitor	Creditor							Monea	Valoare		Termen	Modalitate de plată		
1	AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.	SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	08.06.2018	1 an prelungit prin Act Adițional nr. 7 din data de 31.10.2019	28.01.2020	N/A	Act Adițional nr. 9/28.01.2020 la Contractul de împrumut din data de 08.06.2018 având ca obiect accelerarea rambursării parțiale a împrumutului.	Majorarea de capital a societății ARS având ca scop acoperirea pierderilor, prin compensarea parțială a creanței pe care debitorul o deține.	Lei	20.000.000	N/A	Scadent la data de 28.01.2020.	N/A	N/A	N/A
2	US FOOD NETWORK S.R.L. (Italia)	SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	12.09.2017	1 an, prelungit prin Act adițional nr.2/17.01.2019 și prin Act adițional nr.7/29.10.2019	28.01.2020	N/A	Act adițional nr. 8/28.01.2020 la Contractul de împrumut 12.09.2017 având ca obiect renunțarea la o parte din împrumuturile active purtătoare de dobânzi pe care USFN Italia le datorează Sphera Franchise Group SA, până la concurența sumei de 2.000.000 Euro	Acoperirea pierderilor prin constituirea de rezerve în valoare de 2.000.000 Euro pentru US Food Network S.r.l. („USFN Italia“)	EURO	2.000.000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

3	CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL	SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	09.12.2019	1 an (contractul poate inceta anterior implinirii termenului, in cazul rambursării integrale a sumei datorate)	N/A	N/A	Contract de împrumut pentru acoperirea necesarului de dezvoltare si al capitalului de lucru al societatii	Principatul împrumutat va fi pus la dispoziția Debitorului într-una sau in mai multe tranșe potrivit solicitărilor Debitorului, consemnate în Acte adiționale ce vor deveni parte integrantă a Contractului. Sumele trase pot fi puse la dispoziția Debitorului în LEI sau EURO fără a se depăși suma totală acordată.	EURO	1.500.000	N/A	1 an	Transfer bancar	N/A	4% pe an
---	------------------------------	-----------------------------	------------	---	-----	-----	---	--	------	-----------	-----	------	-----------------	-----	----------

Georgios ARGENTOPOULOS

Director General

