



Telefon: +40 (21) 201 1757; Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: Calea Dorobantilor nr. 239, etaj 2, camera 1, Bucuresti, sector1, cod postal 010551, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

CONVOACATOR

Consiliul de Administratie al **American Restaurant System S.A.**, cu sediul social in Bucuresti, Calea Dorobantilor nr. 239, etaj 2, camera 1, sectorul 1, inregistrata in Registrului Comertului sub nr. de ordine J40/19307/1994, avand cod unic de inregistrare RO6331682 (denumita in continuare **"Societatea"**), reprezentat prin dl. Calin-Viorel Ionescu, in calitate de Presedinte,

in temeiul dispozitiilor Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, astfel cum a fost modificata si completata, precum si in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societatii ("AC"), respectiv cu observarea art. 16.5.5. si art 16.9 din AC,

prin prezenta

CONVOACA

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ("AGOA"),

care urmeaza sa aiba loc la sediul Societatii din **Calea Dorobantilor 239, et. 2, sector 1, Bucuresti, in data de 27.05.2021** („Data AGOA”), la **orele 10:00** (ora Romaniei), **prin exercitarea dreptului de vot exclusiv prin corespondență**, pentru toti actionarii Societatii, in vederea supunerii la vot a urmatoarelor subiecte de pe ordinea de zi:

1. **Aprobarea** situatiilor financiare anuale ale Societatii, aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2020, pe baza raportului administratorilor Societatii si a raportului de audit, dupa cum urmeaza: la data de 31.12.2020, Societatea a inregistrat o **cifra de afaceri in suma de 68.408.258 Lei, venituri totale in suma de 76.370.493 Lei, precum si cheltuieli in suma de 92.688.223 Lei, pierderea in**

CONVENING NOTICE

The Board of Directors of **American Restaurant System S.A.**, Romanian legal entity, having the registered office in Bucharest, 239 Dorobantilor Ave., 2nd floor, room 1, 1st District, registered with the Trade Register in Bucharest under no. J40/19307/1994, having the fiscal code RO6331682 (hereinafter referred to as the „**Company**”), represented by Mr. Calin-Viorel Ionescu, as the Chairman,

in accordance with the provisions of the Law no. 31/1990 on companies, republished, as further amended and supplemented, with the provisions of the Company's Articles of Association ("AoS"), respectively pursuant to art. 16.5.5 and art. 16.9 from the AoS,

hereby

CONVENES

the Ordinary General Meeting of Shareholders ("OGSM"),

which will be held at the Company's office located in **239, Dorobantilor Ave., 2nd floor, 1st District, Bucharest, on 27.05.2021** (the "OGSM Date"), at **10:00 hrs.** (Romania time), **exercising the voting rights exclusively by correspondence**, for all shareholders of the Company, in order to vote on the resolutions in respect of the following items on agenda:

1. **Approval** of the annual financial statements of the Company, corresponding to the year ended on 31.12.2020, based on the report of the Company's administrators and the auditor's report, as follows: on 31.12.2020 the Company recorded a **turnover amounting Lei 68.408.258, total revenues amounting Lei 76.370.493, and expenses amounting Lei 92.688.223, the loss amounting Lei 16.317.730 being covered**

suma de 16.317.730 Lei, urmand sa fie recuperata din profitul exercitiilor financiare viitoare.

2. **Aprobarea** descarcarii de gestiune a membrilor consiliului de administrație al Societății pentru exercitiul anului financiar incheiat la data de 31.12.2020.
3. **Aprobarea** bugetului de venituri și cheltuieli al Societatii pentru anul financiar 2021.
4. **Ratificarea** mandatului auditorului financiar ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L, persoană juridică română, cu sediul social în Municipiul București, Bvd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001 emisă de Camera Auditorilor din România, **pentru exercitiul anului financiar incheiat la data de 31.12.2020.**
5. **Numirea** societatii ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., persoană juridică română, cu sediul social în Municipiul București, Bvd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001 emisă de Camera Auditorilor din România, in calitate de auditor financiar statutar al Societății, **pentru exercitiul financiar ce se va incheia la data de 31.12.2021.**
6. **Imputernicirea Presedintelui Consiliului de Administratie al Societatii si a Directorului General al Societatii** în vederea îndeplinirii, impreuna si/sau individual, a tuturor si oricaror formalitati si/sau acte juridice necesare în fața Registrului Comerțului, Monitorului Oficial si/sau oricaror altor autoritati publice si/sau private, necesare inregistrării la institutiile competente a situatiilor

from the net profit over the next financial years.

2. **Approval** of the discharge of liability for the Company's Board of Directors for the financial year ended on 31.12.2020.
3. **Approval** of the Company's income and expenses budget for the financial year 2021.
4. **Ratification** of the financial auditor's mandate, ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., a Romanian legal entity, based in Bucharest, 15-17 Ion Mihalache Blvd., district 1, Bucharest Tower Center building, 21st floor, registered with the Trade Register attached to the Bucharest Court under no. J40/5964/1999, sole registration number 11909783, holder of license no. 77 of 15.08.2001 issued by the Chamber of Auditors in Romania, **for the financial year ended on December 31st, 2020.**
5. **Approval** the appointment of ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., a Romanian legal entity, based in Bucharest, 15-17 Ion Mihalache Blvd., district 1, Bucharest Tower Center building, 21st floor, registered with the Trade Register attached to the Bucharest Court under no. J40/5964/1999, sole registration number 11909783, holder of license no. 77 of 15.08.2001 issued by the Chamber of Auditors in Romania, **as financial auditor of the Company for the financial year to be ended on December 31st, 2021.**
6. **Empowering** the Chairman of the Company's Board of Directors and the General Manager of the Company, in order to fulfill, jointly and/or individually, all necessary formalities in front of the Trade Registry, Official Journal and/or any other public and/or private authorities in order to register the annual financial statements of the Company corresponding to the year ended on 31.12.2020 to the competent institutions, to notify and/or register any

financiare anuale ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2020, precum si inregistrarii oricaror hotarari adoptate în cursul AGOA și si semnării în mod valabil, în numele și pentru Societate, a oricor documente necesare în vederea îndeplinirii în mod valabil a hotararilor adoptate în cursul AGOA.

Presedintele Consiliului de Administratie al Societatii si Directorul General al Societatii pot, impreuna si/sau individual, la randul lor, sa imputerniceasca si sa acorde autoritate oricarei terte persoane pe care o considera corespunzatoare, în vederea îndeplinirii în totalitate sau în parte a sarcinilor mai sus mentionate, în limitele mandatului acordat.

Participarea acționarilor la AGOA

În temeiul și cu respectarea prevederilor art. 16.9 din Actul Constitutiv al Societății, **participarea acționarilor în cadrul AGOA are loc exclusiv prin corespondență.**

Astfel, acționarii Societății își vor exercita dreptul de vot exclusiv prin corespondență, **prin utilizarea formularului de buletin de vot pentru votul prin corespondență** atasat prezentului Convocator și înaintat Presedintelui Consiliului de Administratie al Societatii prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată, la adresa de e-mail calin.ionescu@spheragroup.com, votul astfel exprimat fiind valabil dacă buletinul de vot este primit de către Presedintele Consiliului de Administratie al Societatii **cel tarziu la data AGOA ora 09:30 (ora României).**

În cazul în care nu se întrunește cvorumul statutar pentru adoptarea hotararilor AGOA convocate atunci, a doua convocare pentru sedinta AGOA având aceeasi ordine de zi, ramane valabila pentru acelasi loc și la aceeasi ora, pentru data de 28.05.2021.

Documentia aferenta punctelor incluse pe ordinea de zi a AGOA, *i.e. formularul buletinului de vot prin corespondență pentru AGOA, proiectul hotararii AGOA și Situațiile financiare auditate ale Societatii pregatite în conformitate cu Ordinul Ministerului de Finante nr. 1802/2014 pentru exercitiul financiar*

decision or resolution adopted by the OGSM and to sign, for and on behalf of the Company, any other necessary documents pursuant to the applicable laws in order to fulfill validly the decisions taken by the OGMS.

The Chairman of the Company's Board of Directors and the General Manager of the Company, may, in their turn, jointly and/or individually, to empower any third parties that he deems competent, in the best interest of the Company, in order to fulfill entirely or in part of the above-mentioned tasks, within the limits of the mandate granted.

Shareholders' Participation in the OGMS

In accordance with the provisions of art. 16.9 of the Company's Article of Association, **the participation of the shareholders at the OGSM takes place exclusively by correspondence.**

Thus, the shareholders shall exercise their right to vote exclusively by correspondence, **using the ballot forms by correspondence** attached Convening Notice and submitted to the Chairman of the Board of Directors of the Company by e-mail having extended electronic signature attached, incorporated, at calin.ionescu@spheragroup.com, the vote thus expressed being valid if the ballot is received by the Chairman of the Board of Directors of the Company **the latest: at OGSM's Date, 09:30 hours (Romania time).**

In case at the first OGSM's convening date, the statutory quorum for the OGSM in order to adopt the resolutions on the agenda according to the law is not met, then, the second OGSM shall be convened for 28.05.2021, having the same agenda, at the same place and hour.

The documents related to the items included on the agenda of the OGMS, *i.e. the ballot forms by correspondence for the OGSM as well as the draft of the OGSM resolution and the audited Financial Statements of the Company prepared in accordance with Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 for the year ended on December 31st, 2020, alongside the Directors' Report and the Audit report, as well as the Company's income and*

incheiat la 31 decembrie 2020, insotite de Raportul Consiliului de Administratie si Raportul de audit, precum si bugetul de venituri și cheltuieli al Societatii sunt atasate prezentului Convocator.

La data convocării, capitalul social al Societății este format din 80.713.572 de acțiuni nominative, fiecare acțiune dând dreptul la un vot; prin urmare, numărul total de drepturi de vot la data convocării este de 80.713.572 drepturi de vot.

Bucuresti, 26 Aprilie 2021

expenses budget are herein enclosed.

As of the date of the convening, the Company's share capital is formed of 80.713.572 nominative shares, each share giving the right to one vote; thus, the total number of voting rights as of the date of the convening is 80.713.572 voting rights.

Bucharest, April 26th, 2021



Pentru si in numele/For and on behalf
AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
Chairman of the Bord of Directors
Calin-Viorel IONESCU