

C O N V O C A T O R

Domnii Călin-Viorel Ionescu, Valentin Budeș și Costică Mișaca, în calitate de Administratori ai **CALIFORNIA FRESH FLAVORS S.R.L.**, societate cu răspundere limitată, cu sediul social în București Sectorul 1, Calea Dorobanți nr. 239, et. 2, camera 11, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/9570/2017, cod unic de înregistrare 37783734, (denumită în continuare „Societatea”),

în temeiul dispozițiilor Legii nr. 31/1990 a societăților, republicată, astfel cum a fost modificată și completată, precum și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății (“AC”), respectiv cu observarea art. 9.3 din AC,

prin prezenta

CONVOACĂ**Adunarea Generală a Asociaților**
(“AGA”)

care urmează să aibă loc la sediul Societății din **Calea Dorobanților nr. 239, et. 2, sector 1, București, în data de 16.05.2022** („Data AGA”), la **orele 12:00** (ora României), **prin exercitarea dreptului de vot exclusiv prin corespondență** pentru toți asociații Societății, în vederea supunerii la vot a următoarelor subiecte de pe ordinea de zi:

- Aprobarea** situațiilor financiare anuale ale Societății, aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2021, pe baza raportului administratorilor Societății și a raportului de audit, după cum urmează: la data de 31.12.2021, Societatea a înregistrat o **cifră de afaceri în sumă de 48.771.383 Lei, venituri totale în sumă de 49.239.667 Lei, precum și cheltuieli totale în sumă de 53.078.400 Lei, pierderea în sumă de 4.039.224 Lei urmând să fie recuperată din profitul exercițiilor financiare viitoare.**
- Aprobarea** descărcării de gestiune a administratorilor Societății pentru exercițiul anului financiar încheiat la data de 31.12.2021.
- Numirea** societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., persoană juridică română, cu sediul social în Municipiul București, Bvd.

CONVENING NOTICE

Mr. Călin-Viorel Ionescu, Valentin Budeș and Costică Mișaca, acting as Directors of **CALIFORNIA FRESH FLAVORS S.R.L.**, a Romanian legal entity, headquartered in Bucharest, 1st District, 239 Calea Dorobanti, 2nd floor, room no. 11, registered at the Trade Register under no. J40/9570/2017, sole identification code 37783734 (hereinafter referred to as the „Company”),

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. 9.3 from the AoS,

hereby

CONVENES**the General Meeting of Shareholders (“GMS”)**,

which will be held at the Company’s office located in **239, Dorobantilor Ave., 2nd floor, 1st District, Bucharest, on 16.05.2022** (“GSM Date”), **at 12:00 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:

- Approval** of the annual financial statements of the Company, corresponding to the year ended on 31.12.2021, based on the report of the Company’s directors and the auditor’s report, as follows: on 31.12.2021 the Company recorded a **turnover amounting Lei 48,771,383, total revenues amounting Lei 49,239,667, and expenses amounting Lei 53,078,400, the loss amounting Lei 4,039,224 further being covered from the net profit over the next financial years.**
- Approval** of the discharge of liability for the Company’s directors for the financial year ended on 31.12.2021.
- Appointment** of ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., a Romanian legal entity, based in Bucharest, 15-17 Ion Mihalache Blvd.,

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, în calitate de auditor financiar statutar al Societății, **pentru o perioadă de 3 (trei) ani, aferentă exercițiilor financiare ale anilor 2022, 2023 și 2024.**

4. Aprobarea modificării prevederilor art. 9, din **Capitolul IV Funcționarea și administrarea Societății**, din Actul constitutiv al Societății referitor la Convocarea adunării generale, precum și **încheierea Actului Constitutiv al Societății în forma actualizată**, în forma și având conținutul prezentat în Anexa 1 la prezentul Convocator, astfel:

” CAPITOLUL IV

Funcționarea și administrarea Societății

Articolul 9. Convocarea adunării generale

- 9.1 Administratorii sunt obligați să convoace adunarea generală a asociaților la sediul social, cel puțin o dată pe an sau de câte ori este necesar.
- 9.2 Un asociat sau un număr de asociați, ce reprezintă cel puțin o pătrime din capitalul social, va putea cere convocarea adunării generale, arătând scopul acestei convocări.
- 9.3 Convocarea adunării generale se va face prin scrisoare recomandată sau poștă electronică, cu cel puțin 10 zile înainte de ziua fixată pentru ținerea acesteia, arătându-se ordinea de zi. Asociații reprezentând întreg capitalul social vor putea, dacă nici unul dintre ei nu se opune, să țină o adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei.
- 9.4 **Asociații își pot exercita dreptul de vot și prin corespondență scrisă primită de către administratori la sediul social al Societății, prin curier sau serviciu de poștă care are evidența trimiterilor sau prin intermediul poștei electronice, având încorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică existentă, precum și prin fax. Votul astfel exprimat este valabil dacă corespondența este primită de către administratorii Societății și există la secretariatul ședinței la data și ora fixate pentru ținerea Adunării Generale. În**

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 as financial auditor of the Company for a period of 3 (three) years related to the financial years 2022, 2023 and 2024.**

4. Approval of amending the provisions of art. 4 - **Chapter IV – The operation and administration of the Company**, from the Articles of Association of the Company regarding the Convening of the General Shareholders Meeting, **as well as concluding the updated Company’s Article of Association**, in the form attached as Annex 1 to this Convening Notice, as follows:

"CHAPTER IV

Operation and administration of the Company

Article 9. Convening of the general assembly

- 9.1 **The directors are obliged to convene the general meeting of the shareholders at the registered office, at least once a year or as many times as necessary.**
- 9.2 A shareholder or a number of shareholders, representing at least a quarter of the share capital, may request the convening of the general meeting, indicating the purpose of this convocation.
- 9.3 The convening of the general meeting will be done by registered letter or e-mail, at least 10 days before the day set for its holding, showing the agenda. The shareholders representing the entire share capital will be able, if none of them opposes, to hold a general meeting and to take any decision within the competence of the meeting, without observing the formalities required for its convening.
- 9.4 **Shareholders may also exercise their right to vote by written correspondence received by the directors at the registered office of the Company, by courier or postal service which has records of mailings or by e-mail, having incorporated, attached or logically associated the existing electronic signature, such as and by fax. The vote thus expressed is valid if the correspondence is**



TACO BELL

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: Calea Dorobanti Nr 239, Camera 11, Etaj 2, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010325, Romania
Cod Fiscal 37783734, R.C. J40/9570/2017

toate cazurile, o mențiune expresă în procesul-verbal al ședinței va constata acest aspect; corespondența confirmând voturile va fi atașată în copie ca parte integrantă a procesului-verbal al ședinței.”

received by the directors of the Company and exists at the secretariat of the meeting at the date and time fixed for the holding of the General Assembly. In all cases, an express mention in the minutes of the meeting will state this aspect; the correspondence confirming the votes will be attached in copy as an integral part of the minutes of the meeting.”

5. **Împuternicirea** Administratorilor Societății în vederea semnării, împreună și/sau individual, hotărârilor Adunării Generale a Asociaților, a Actului Constitutiv al Societății în forma actualizată, potrivit pct. 4 de mai sus, precum și în vederea îndeplinirii, împreună și/sau individual, a tuturor și oricăror formalități și/sau acte juridice necesare în fața Registrului Comerțului, Monitorului Oficial și/sau oricăror altor autorități publice și/sau private, necesare înregistrării la instituțiile competente a situațiilor financiare anuale ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2021, precum și înregistrării oricăror hotărâri adoptate în cursul AGA și semnării în mod valabil, în numele și pentru Societate, a oricăror documente necesare în vederea îndeplinirii în mod valabil a hotărârilor adoptate în cursul AGA.

5. **Empowering** the Company’s directors in order to sign, jointly and/or individually, the resolutions adopted by the GSM, the updated version of the Company’s Articles of Association, as per item 4 above, as well as 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 31.12.2021 to the competent institutions, to notify and/or register any decision or resolution adopted by the GSM 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 GSM.

Administratorii Societății pot, împreună și/sau individual, la rândul lor, să împuternicească și să acorde autoritate oricărei terțe persoane pe care o consideră corespunzătoare, în vederea îndeplinirii în totalitate sau în parte a sarcinilor mai sus menționate, în limitele mandatului acordat.

The Company’s directors may, together and/or individually, in their turn, 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.

Participarea asociaților la AGA

Shareholders' Participation in the GSM

Având în vedere contextul epidemiologic generat de noul coronavirus (SARS-Cov-2), precum și recomandările autoritatilor privind distanțarea socială și continuarea observării măsurilor de protecție, Societatea recomandă, de asemenea, asociaților să utilizeze mijloacele de comunicare la distanță în vederea participării în cadrul AGA, astfel încât **participarea în cadrul AGA să aibă loc exclusiv prin corespondență.**

Given the epidemiological context generated by the new coronavirus (SARS-CoV-2), and the recommendations of the authorities regarding the social distancing and to keep the observance of the protection measures, the Company suggests the shareholders to use the means of distance communication in order to participate in the GMS, therefore **the participation within the GMS to take place exclusively by correspondence.**

Astfel, asociații Societății își vor exercita dreptul de vot exclusiv prin corespondență, **prin utilizarea formularului de buletin de vot pentru votul prin corespondență** atașat prezentului Convocator și înaintat Administratorilor Societății prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată, la adresa de

Thus, the shareholders shall exercise their right to vote exclusively by correspondence, **by using the ballot forms for voting by correspondence** attached to the present Convening Notice and submitted to the Company’s Directors by e-mail having extended electronic signature attached, incorporated, at calin.ionescu@spheragroup.com,

e-mail calin.ionescu@spheragroup.com,
valentin.budes@spheragroup.com și
costica.misaca@taco-bell.ro, votul astfel exprimat fiind
valabil dacă buletinul de vot este primit de către
Administratorii Societății cel târziu la data AGA ora
11:30 (ora României).

valentin.budes@spheragroup.com și
costica.misaca@taco-bell.ro, the vote thus expressed
being valid if the ballot is received by the Directors the
latest: at GSM' date, 11:30 hours (Romania time).

În cazul în care nu se îndeplinește cvorumul
statutar pentru adoptarea hotărârilor AGA
convocate atunci, a doua convocare pentru
ședința AGA având aceeași ordine de zi, rămâne
valabilă pentru același loc și la aceeași oră, pentru
data de **17.05.2022**.

In case at the first GMS convening date, the
statutory quorum for the GMS in order to adopt the
resolutions on the agenda according to the law is
not met, then, the second GMS shall be convened
for **17.05.2022**, having the same agenda, at the same
place and hour.

Documentația aferentă punctelor incluse pe ordinea de
zi a AGA, *i.e. formularul buletinului de vot prin
corespondență pentru AGA, proiectul hotărârii AGA,
Situațiile financiare ale Societății pregătite în conformitate cu
Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 1802/2014 pentru
exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, însoțite de
Raportul Administratorilor, precum și draft-ul Actului
Constitutiv actualizat*, sunt atașate prezentului
Convocator.

The documents related to the items included on the
agenda of the GMS, *i.e. the ballot forms by correspondence for
the GMS as well as the draft of the GSM resolution, the
Financial Statements of the Company prepared in accordance with
Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 for the year
ended 31 December 2021, alongside the Directors' Report, and
draft of the updated Articles of Association*, are attached
to this Convening Notice.

La data convocării, capitalul social al Societății este
format din 19.999 de părți sociale, fiecare parte socială
dând dreptul la un vot; prin urmare, numărul total de
drepturi de vot la data convocării este de 19.999
drepturi de vot.

As of the date of the convening, the Company's share
capital is formed of 19.999 shares, each share giving the
right to one vote; thus, the total number of voting rights
as of the date of the convening is 19.999 voting rights.

București, 3 mai 2022

Bucharest, May 3rd, 2022

Pentru și în numele /For and on behalf
CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

Administrator
Călin IONESCU

Administrator
Valentin BUDEȘ

Administrator
Costică MIȘACA