

**FON SE**  
**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL**  
**MEETING OF SHAREHOLDERS**

Place of holding the meeting: Plock, ul. Padlewskiego 18C, 09-402, Poland.

Time of the meeting: 8 October 2020, starting at 12.00 (Warsaw Time).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 8 October 2020, and in accordance with the Statute of **FON SE** (hereinafter referred to as the "**Company**"), the Company was filed with the registration department of the Tartu County Court on 30.11.2018 under the registry code 14617916, Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia with the share capital of 7 700 000,00 euros, which is divided into 52 500 000 non par value shares of which 42 749 250 A-shares and 9 750 750 B-shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 1.10.2020 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 1.10.2020, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the Company has 2 shareholders who hold altogether 52 500 000 non par value shares / votes:

1. Polish register of securities (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.** (Polish registry code PL-0000081582, hereinafter the "**KDPW**")), which holds 35 625 000 A-shares non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company.
2. **Patro Invest OÜ**, Estonian registry code 14381342, which holds 16 875 000 non par value shares/votes of which 7 124 250 A-shares and 9 750 750 B-shares.

The list of shareholders of the Company attending the meeting is annexed to these minutes (**Annex 1**). This list and the previous section show that 16 875 000 (i.e. ca 32,14%) of all the votes represented by the shares were duly represented at the general meeting.

Pursuant to section 4.5 of the Company's Statute the general meeting has a quorum if more than one half of the votes represented by the shares are represented at the general meeting, unless a requirement for a higher quorum is prescribed by applicable legal acts. As the general meeting was a new general meeting within the meaning of § 297 (2) of the Commercial Code and section 4.5.1 of the Company's Statute, which was convened without changing the agenda of the meeting held on 08.09.2020 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 8.10.2020 is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

**FON SE**  
**AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU**  
**PROTOKOLL**

Üldkoosoleku toimumise koht: Plock, ul. Padlewskiego 18C, 09-402, Poola.

Üldkoosoleku toimumise aeg: 8. oktoobril 2020. a., algusega kell 12.00 (Varssavi aeg).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 8. oktoobril 2020. a. keskandmebaasi väljatrükile ja vastavalt **FON SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**“) põhikirjale, on Selts kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14617916 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 7 700 000,00 eurot, mis jaguneb 52 500 000 nimiväärtusega aktsiaks millest 42 749 250 A-aktsiat ja 9 750 750 B-aktsiat.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 1.10.2020.a. kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 1.10.2020.a. kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsil 2 aktsionäri, kes omavad kokku 52 500 000 nimiväärtusega aktsiat/häält:

1. Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab 35 625 000 A-aktsiat nimiväärtusega aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest.
2. **Patro Invest OÜ**, registrikood 14381342, mis omab 16 875 000 nimiväärtusega aktsiat/häält millest 7 124 250 A-aktsiat ja 9 750 750 B-aktsiat.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häältest nõuetekohaselt esindatud 16 875 000 häält (ehk ca 32,14%).

Seltsi põhikirja punkti 4.5 kohaselt on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui sellel on esindatud üle poole kõigist Seltsi aktsiatega esindatud häältest, kui kehtivate õigusaktidega ei ole ette nähtud suuremat häälteenamust. Kuivõrd üldkoosoleku näol oli tegemist uue koosolekuiga äriseadustiku § 297 lg 2 ja Seltsi põhikirja punkti 4.5.1 tähenduses, mis kutsuti kokku 08.09.2020. a. toimunud üldkoosoleku (mis ei olnud tulenevalt Seltsi põhikirja punktist 4.5 otsustusvõimeline) päevakorda muutmata, siis on 8.10.2020. a. toimunud koosolek pädev otsuseid vastu võtma koosolekul esindatud häältest sõltumata.

The holding of the general meeting of the Company is subject to § 296 of the Commercial Code, which stipulates that if the requirements of law or of the articles of association for calling a general meeting are violated, the general meeting shall not have the right to adopt resolutions except if all the shareholders participate in or all the shareholders are represented at the general meeting. Resolutions made at such meeting are void unless the shareholders, with respect to whom the procedure for calling the meeting was violated approve of the resolutions.

Therefore, the meeting has a quorum.

## I. OPENING THE GENERAL MEETING

The general meeting was opened by Damian Patrowicz. Damian Patrowicz (Estonian personal identification code 39008050063) was elected to chair the meeting and Martyna Patrowicz (personal identification code 49909190016) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

### Voting results:

Number of shares: 52,500,000

Total number of votes at the meeting: 16,875,000

In favour: 16,875,000 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

Against: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Abstained: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Not voted: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Therefore, the Chair of the meeting and the recorder of the meeting / voting co-ordinator have been elected.

The Chair of the meeting and the recorder / voting co-ordinator of the meeting have verified the legal capacity of the shareholders participating at the meeting, and the identity and the right of representation of the representatives.

## II. AGENDA

Pursuant to the notice of the extraordinary general meeting of shareholders dated 16 September 2020 which are approved by the Supervisory Board of the Company, the agenda of the general meeting is the following:

1. Conversion of 1 425 000 of the shares of B-shares belonging to Patro Invest OÜ into A-shares of the Company.
2. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company.

Seltsi üldkoosoleku pidamisel lähtutakse äriseadustiku §-st 296, mis sätestab, et kui üldkoosoleku kokkukutsumisel on rikutud seaduse või põhikirja nõudeid, ei ole üldkoosolek õigustatud otsuseid vastu võtma, välja arvatud siis, kui üldkoosolekul osalevad või on esindatud kõik aktsionärid. Sellisel koosolekul tehtud otsused on tühised, kui aktsionärid, kelle suhtes kokkukutsumise korda rikuti, otsust heaks ei kiida.

Seega on koosolek otsustusvõimeline.

## I. ÜLDKOOSOLEKU AVAMINE

Üldkoosoleku avas Damian Patrowicz. Üldkoosoleku juhatajaks valiti Damian patrowicz (Eesti isikukood 39008050063) ja protokollijaks/hääletamise korraldajaks Martyna Patrowicz (isikukood 49909190016).

### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 52 500 000

Häälte koguarv koosolekul: 16,875,000

Poolt: 16,875,000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Seega on koosoleku juhataja ja koosoleku protokollija/hääletamise korraldaja valitud.

Koosoleku juhataja ja koosoleku protokollija/hääletamise korraldaja on kontrollinud koosolekul osalenud aktsionäride õigusvõime ja esindajate isikusamasuse ja esindusõiguse

## II. PÄEVAKORD

Vastavalt 16. septembrini 2020. a. aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Patro Invest OÜ-le kuuluvate 1 425 000 B-aktsia konverteerimine Seltsi A-aktsiateks.
2. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.

### III. VOTING AND RESOLUTIONS

#### 1. Conversion of 1 425 000 of B-shares of the Company belonging to Patro Invest OÜ into A-shares of the Company.

1.1 Decided to convert 1 425 000 of B-shares of the Company, belonging to Patro Invest OÜ into A-shares of the Company, as defined in the Articles of Association of the Company.

1.2 As a result of the conversion of shares, the Company's share capital shall consist of 44 174 250 A-shares and 8 325 750 B-shares. Patro Invest OÜ shall own 8 549 250 A-shares and 8 325 750 B-shares.

1.3 No shares shall be cancelled, or new shares shall be issued as part of the conversion of 1 425 000 Patro Invest OÜ's B-shares into A-shares. The shares shall be converted in accordance with § 235 (2) of the Commercial Code.

1.4 Decided to authorize and oblige the Company's Management Board to take all legal and factual actions related to the amendment to the Company's articles of association and conversion of the class of shares resulting from the content of these resolutions, including in particular the extraordinary general meeting decided to:

1.4.1 authorize and to oblige the Company's Management Board to carry out the registration procedure to amend the articles of association in the Estonian Commercial Register;

1.4.2 authorize and to oblige the Management Board of the Company to register the amendment of the articles of association and the conversion of the Company's shares in the National Depository of Securities and in the parent deposit of NASDAQ CSD kept for the Company.

#### Voting results:

Number of shares: 52,500,000

Total number of votes at the meeting: 16,875,000

In favour: 16,875,000 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

Against: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Abstained: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Not voted: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

The resolution of the meeting was adopted.

#### 2. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company.

### III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

#### 1. Patro Invest OÜ-le kuuluvate 1 425 000 B-aktsia konverteerimine Seltsi A-aktsiateks.

1.1 Otsustati ümber vahetada 1 425 000 Patro Invest OÜ-le kuuluvat Seltsi B-aktsiat Seltsi A-aktsiateks, nagu on määratletud Seltsi põhikirjas.

1.2 Aktsiate konverteerimise tulemusel koosneb ettevõtte aktsiakapital 44 174 250 A-aktsiast ja 8 325 750 B-aktsiast. Patro Invest OÜ-le kuulub 8 549 250 A-aktsiat ja 8 325 750 B-aktsiat.

1.3 Patro Invest OÜ B-aktsiate konverteerimisel A-aktsiateks ei tühistata vanu aktsiaid ega väljastata uusi aktsiaid. Aktsiad konverteeritakse vastavalt äriseadustiku § 235 lõikele 2.

1.4 Volitada ja kohustada Seltsi juhatust teostama ja läbi viima kõik juriidilised ja faktilised toimingud, mis on seotud Seltsi põhikirja muutmise ja aktsiakapitali ümberkujundamisega, mis tuleneb käesolevate üldkoosoleku otsuste sisust, sealhulgas:

1.4.1 volitada ja kohustada Seltsi juhatust võtma ette vajalikud toimingud Seltsi uue põhikirja registreerimiseks äriregistris;

1.4.2 volitada ja kohustada Seltsi juhatust registreerima põhikirja muudatused ja aktsiate konverteerimine riiklikus väärtpaperite deponitooriumis ja Seltsi jaoks hoitava NASDAQ CSD emaettevõtte hoises.

#### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 52,500,000

Häälte koguarv koosolekul: 16,875,000

Poolt: 16,875,000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Koosoleku otsus võeti vastu.

#### 2. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.

2.1 Article 4.8 was added to the company's articles of association as follows:

*4.8 Shareholders may not vote before the general meeting in accordance with § 298<sup>2</sup> of the Commercial Companies Code.*

2.2 Decided to approve the new version of the Company's articles of association with the abovementioned amendment.

2.3 Sections 2 of these resolutions shall enter into force on the moment the new version of the articles of association adopted under these resolutions is entered into the Estonian Commercial Register. The other parts of these resolutions enter into force at the moment of their adoption.

2.1 Punkti 4.8 lisati ettevõtte põhikirjale järgmiselt:

*4.8 Äriseadustiku §-st 298<sup>2</sup> tulenevat hääletamise õigust enne üldkoosolekut ei saa teostada.*

2.2 Kiita heaks Seltsi põhikirja uus redaktsioon koos ülalnimetatud muudatustega.

2.3 Käesoleva otsuse punktid 2 jõustuvad hetkest, kui nende otsuste alusel vastu võetud põhikirja uus redaktsioon on kantud äriregistrisse. Üldkoosoleku otsuse muud osad jõustuvad nende vastuvõtmise hetkel.

Voting results:

Number of shares: 52,500,000

Total number of votes at the meeting: 16,875,000

In favour: 16,875,000 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

Against: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Abstained: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

Not voted: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

The resolution of the meeting was adopted.

The meeting ended at: 13.00.

The meeting was held in the Polish language.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 52,500,000

Häälte koguarv koosolekul: 16,875,000

Poolt: 16,875,000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Koosoleku otsus võeti vastu.

Koosolek lõppes kell 13.00.

Koosolek peeti poola keeles.

**KOOSOLEKU JUHATAJA:**

**CHAIR OF  
THE MEETING:**

---

**ees- ja perekonnanimi  
given name and surname**

**allkiri  
signature**

**KOOSOLEKU  
PROTOKOLLIJA/  
HÄÄLETAMISE  
KORRALDAJA:**

**RECORDER / VOTING  
CO-ORDINATOR  
OF THE MEETING:**

---

**ees- ja perekonnanimi  
given name and surname**

**allkiri  
signature**

## FON SE

**List of shareholders participating at the extraordinary general meeting of shareholders held on 8 October 2020**

Nr <i>No</i>	Aktionäri nimi: <i>Shareholder's name:</i>	Aktionäri üldkoosolekul osalemise viis (isiklik või volitatud esindaja kohalolek) <i>Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)</i>	Aktionäri esindaja nimi, volitatud esindaja korral esindusõigust tõendava volikirja kuupäev <i>The name of the shareholder's representative, in the case of a representative, the date of the power of attorney evidencing of the right of representation</i>	Hääle arv <i>Number of votes</i>	Aktionäri või tema esindaja allkiri <i>Signature of the shareholder or the representative</i>
1.	<b>Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)</b>	Juhatuseliige/seaduslik esindaja <i>Member of the Management Board/Legal representative</i>	Damian Patrowicz Eesti isikukood  Estonian personal identification code 39008050063	16,875,000	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally