

FON SE
MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS

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

Time of the meeting: 23 November 2023, starting at 12.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 23 November 2023, and in accordance with the Statute of **FON SE** (hereinafter referred to as the "**Company**"), the Company is an undertaking with passive legal capacity, which was filed with the registration department of the Tartu County Court on 30.11.2018 under the registry code 14617916, seat Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia, with the share capital of 187 500 euros, which is divided into 1 875 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 16 November 2023 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 16 November 2023, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of ca 58,93% of the shares of the Company is the Polish register of securities (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.** (Polish registry code PL-0000081582, hereinafter the "**KDPW**")), which holds 1 105 000 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company and the holder of ca 41,07% of the shares of the Company is Patro Invest OÜ (Estonian registry code 14381342), which holds 770 000 non par value shares/votes on its account.

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 770 000 (i.e. 41,07%) 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 25.10.2023 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 23.11.2023 is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

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

FON SE
AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 23. novembril 2023. a, algusega kell 12.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna keskandmebaasi väljatrükile 23. novembril 2023. a ja vastavalt FON SE (edaspidi nimetatud „**Selts**”) põhikirjale, on Selts õigusvõimeline äriühing, mis on kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14617862 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 187 500 eurot, mis jaguneb 1 875 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 16. novembril 2023. a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 16. novembril 2023. a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsi ca 58,93% aktsiate omanikuks Poola väärtpaberite register Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab Seltsi 1 105 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest ja nimel ja Seltsi ca 41,07% aktsiate omanikuks Patro Invest OÜ (Eesti registrikood 14381342), mis omab Seltsi 770 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häälest nõuetekohaselt esindatud 770 000 häält (ehk ca 41,07%).

Seltsi põhikirja punkti 4.5 kohaselt on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui sellel on esindatud üle poole kõigist Seltsi aktsiatega esindatud häälest, kui kehtivate õigusaktidega ei ole ette nähtud suuremat häälteenamust. Kuivõrd üldkoosoleku näol oli tegemist uue koosolekuga äriseadustiku § 297 lg 2 ja Seltsi põhikirja punkti 4.5.1 tähenduses, mis kutsuti kokku 25.10.2023. a. toimunud üldkoosoleku (mis ei olnud tulenevalt Seltsi põhikirja punktist 4.5 otsustusvõimeline) päevakorda muutmata, siis on 23.11.2023. a. toimunud koosolek pädev otsuseid vastu võtma koosolekul esindatud häälest sõltumata.

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

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: 1 875 000

Total number of votes at the meeting: 770 000

In favour: 770 000 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.

The management board of the Company provided an overview of the last annual report and the economic activities of the Company for the current year.

II. AGENDA

Pursuant to the notice of the annual general meeting of shareholders dated 2 November 2023 which are approved by the Supervisory Board of the Company, the agenda of the general meeting is the following:

1. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company.
2. Approving the annual report of the Company for the financial year 2022/2023.
3. Increasing the share capital of the Company through bonus issue.

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: 1 875 000

Häälte koguarv koosolekul: 770 000

Poolt: 770 000 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.

Seltsi juhatus andis ülevaate eelneva aasta majandusaasta aruandest ja Seltsi käesoleva aasta majandustegevusest.

II. PÄEVAKORD

Vastavalt 2. novembril 2023. a aktsionäride korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.
2. Seltsi 2022/2023 majandusaasta aruande kinnitamine.
3. Seltsi aktsiakapitali suurendamine fondiemissiooni kaudu.

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company

1.1. In connection with the bonus issue (Est. fondiemissioon) of the shares of the Company, to amend sections 2.1 and 2.4 of the articles of association of the Company and to approve it in the new wording as follows:

„ 2.1. The minimum amount of share capital of the Company is 14 250 000 (fourteen million two hundred fifty thousand) euros and the maximum amount of share capital is 57 000 000 (fifty seven million) euros.”

„2.4 The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 142 500 000 (one hundred forty-two million five hundred thousand) shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 570 000 000 (five hundred seventy million) shares.”

1.2. To approve the new version of the Company's articles of association with the abovementioned amendments.

Voting results:

Number of shares: 1 875 000

Total number of votes at the meeting: 770 000

In favour: 770 000 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. Approving the annual report of the Company for the financial year 2022

2.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2022/2023.

2.2. Not to distribute profit to the shareholders of the Company.

2.3. To distribute all of the profits from financial year 2022/2023 to the supplementary capital of the Company.

Voting results:

Number of shares: 1 875 000

Total number of votes at the meeting: 770 000

In favour: 770 000 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

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine

1.1. Seoses Seltsi aktsiate fondiemissiooniga muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1 ja 2.4 ning kinnitada need järgnevas uues sõnastuses:

„2.1. Ühingu miinimumkapital on 14 250 000 (neliteist miljonit kakssada viiskümmend tuhat) eurot, maksimumkapital on aga 57 000 000 (viiskümmend seitse miljonit) eurot.”

„2.4. Ühingu nimiväärtuseta aktsiate vähim arv on 142 500 000 (sada nelikümmend kaks miljonit viissada tuhat), ühingu aktsiate suurim arv on 570 000 000 (viissada seitsekümmend miljonit).”

1.2. Kinnitada Seltsi põhikirja uus versioon koos ülaltoodud muudatustega.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 1 875 000

Häälte koguarv koosolekul: 770 000

Poolt: 770 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Koosoleku otsus võeti vastu.

2. Seltsi 2022 majandusaasta aruande kinnitamine

2.1. Kinnitada Seltsi 2022/2023 majandusaasta aruanne.

2.2. Kasumit Seltsi aktsionäridele mitte jaotada.

2.3. Kanda kogu Seltsi 2022/2023 majandusaasta kasum Seltsi kohustuslikku reservkapitali.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 1 875 000

Häälte koguarv koosolekul: 770 000

Poolt: 770 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud

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

Hääletest
Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud Hääletest

The resolution of the meeting was adopted.

Koosoleku otsus võeti vastu.

3. Increasing the share capital of the Company through bonus issue

3. Seltsi aktsiakapitali suurendamine fondiemissiooni kaudu

3.1. To increase the share capital of the Company through bonus issue by issuing 140 625 000 new shares to the Shareholders of the Company, thus the number of shares of the Company increases from 1 875 000 to 142 500 000.

3.1. Suurendada Seltsi aktsiakapitali fondiemissiooni teel, emiteerides Seltsi aktsionäridele 140 625 000 uut aktsiat, mistõttu Seltsi aktsiate arv suureneb summalt 1 875 000 summani 142 500 000.

3.2. To increase the share capital of the Company through bonus issue at the expense of the premium in the amount of EUR 10 257 500 and other reserves in the amount of EUR 3 805 000 on the basis of the balance sheet as at 30.06.2023 provided in the 2022/2023 annual report. The record date of the bonus issue shall be on 8.12.2023 17:00 CET.

3.2. Suurendada Seltsi aktsiakapitali fondiemissiooniga ülekursi arvelt summas 10 257 500 eurot ja muude reservide arvelt summas 3 805 000 eurot 2022/2023. aasta majandusaasta aruandes esitatud bilansi seisuga 30.06.2023. Fondiemissioon viiakse läbi seisuga 8.12.2023 17:00 CET.

3.3. By means of the bonus issue the share of the Shareholder in the share capital of the Company will increase in proportion to the share in the share capital as at the date of establishing the right to participate in the bonus issue. Therefore, as a result of the bonus issue every shareholder shall receive 75 shares for each 1 share owned by the shareholder of the Company.

3.3. Fondiemissiooni läbi suureneb aktsionäri osakaal Seltsi aktsiakapitalis proportsionaalselt aktsiakapitali osakaaluga fondiemissioonis osalemise õiguse seadmise kuupäeva seisuga. Seetõttu saavad fondiemissiooni tulemusena kõik Seltsi aktsionärid 75 uut aktsiat iga aktsionärile kuuluva aktsia kohta.

3.4. The authorization and obligation of the Management Board of the Company to take all legal and factual actions related to the issue of bonus shares, including in particular:

3.4. Seltsi juhatuse volitus ja kohustus võtta kõik emiteeritavate aktsiate väljalaskmisega seotud õiguslikud ja faktilised toimingud, sealhulgas eelkõige:

3.4.1. authorize the Management Board to set a record day for obtaining the rights to receive new shares by Shareholders who hold the Company's shares listed on the Warsaw Stock Exchange.

3.4.1. volitada Seltsi juhatust määrama tähtaeg uute aktsiate saamise õiguste saamiseks aktsionäride poolt, kellel on Varssavi börsil noteeritud Seltsi aktsiad.

3.4.2. authorize the Management Board to register the shares issued under the bonus issue with the National Depository for Securities (KDPW) and with the NASDAQ CSD (home deposit) kept for the benefit of the Company.

3.4.2. volitada juhatust registreerima fondiemissiooni käigus emiteeritud aktsiad väärtpaperite riiklikus deponitooriumis (KDPW) ja ettevõtte kasuks hoitavas NASDAQ CSD-s (kodu hoius).

3.4.3. authorize the Management Board to perform all actions necessary to admit the shares issued under the bonus issue to trading on the regulated market and to dematerialize these shares.

3.4.3. volitada juhatust tegema kõiki toiminguid, mis on vajalikud fondiemissiooni raames emiteeritud aktsiate reguleeritud turul kauplemisele lubamiseks ja nende aktsiate dematerialiseerimiseks.

Voting results:

Number of shares: 1 875 000
Total number of votes at the meeting: 770 000
In favour: 770 000 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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 1 875 000
Häälte koguarv koosolekul: 770 000
Poolt: 770 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud hääletest
Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud hääletest
Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud Hääletest

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

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud
Häälestest

The resolution of the meeting was adopted.

Koosoleku otsus võeti vastu.

The meeting ended at: 13.00.

Koosolek lõppes kell 13.00.

The meeting was held in the Polish language.

Koosolek peeti poola keeles.

KOOSOLEKU JUHATAJA:

**CHAIR
THE MEETING:**

OF

**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

23. novembril 2023. a toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri
List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on
November 23, 2023

Nr No	Aktsionäri nimi: Shareholder's name:	Aktsionäri üldkoosolekul osalemise viis (isiklik või volitatud esindaja kohalolek) Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)	Aktsionäri esindaja nimi, volitatud esindaja korral esindusõigust tõendava volikirja kuupäev 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	Häälte arv Number of votes	Aktsionäri või tema esindaja allkiri Signature of the shareholder or the representative
1.	Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)	Juhatuseliige Member of the Management Board	Damian Patrowicz	770 000	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally

KOOSOLEKU JUHATAJA

CHAIR
THE MEETING:

OF

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