

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

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

Time of the meeting: 02 January 2025, starting at 11.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 02 January 2025, 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 county, Kesklinna district, Tornimäe str 3//5//7, 10145, Estonia with the share capital of 259 000,00 euros, which is divided into 2 590 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 26.12.2024 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 26.12.2024, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the Company has 2 shareholders who hold altogether 2 590 000 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 1 695 000 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 895 000 non par value shares/votes.

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 895 000 (i.e. 34,56%) 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 02.12.2024 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 02.01.2025 is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

**FON SE**  
**AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU**  
**PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 02. jaanuar 2025. a, algusega kell 11.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 02. jaanuar 2025. 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 3//5//7, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 259 000,00 eurot, mis jaguneb 2 590 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud 26. detsember 2024. a kella 23:59 seisuga (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsil 26. detsember 2024. a kell 23.59 seisuga 2 aktsionäri, kes omavad kokku 2 590 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält:

1. Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab 1 695 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest.
2. **Patro Invest OÜ**, registrikood 14381342, mis omab 895 000 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 895 000 häält (ehk ca 34,56%).

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 02.12.2024. a. toimunud üldkoosoleku (mis ei olnud tulenevalt Seltsi põhikirja punktist 4.5 otsustusvõimeline) päevakorda muutmata, siis on 02.01.2025. a. toimunud koosolek pädev otsuseid vastu võtma koosolekul esindatud häälest 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: 2 590 000

Total number of votes at the meeting: 895 000

In favour: 895 000 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 10 December 2024 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 2023/2024.
3. Increasing the share capital of the Company through bonus issue.

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: 2 590 000

Häälte koguarv koosolekul: 895 000

Poolt: 895 000 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

Häältest

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 10. detsembrist 2024. 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 2023/2024 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. The Shareholders shall amend and approve the new Articles of Association in order to increase the share capital and the number of shares of the Company.

1.2. In connection therewith, to amend subsection 2.1 and 2.4 of the articles of association of the Company in the new wording as follows:

*"2.1. The minimum amount of share capital of the Company is 6 475 000 (six million four hundred seventy-five thousand) euros and the maximum amount of share capital is 25 900 000 (twenty-five million nine hundred thousand) euros."*

*"2.4 The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 64 750 000 (sixty-four million seven hundred fifty thousand) shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 259 000 000 (two hundred fifty-nine million) shares."*

1.3. To approve the new version of the Company's articles of association with the above mentioned amendments.

#### Voting results:

Number of shares: 2 590 000

Total number of votes at the meeting: 895 000

In favour: 895 000 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 2023/2024

2.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2023/2024.

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

2.3. To distribute all of the profits from financial year 2023/2024 to the supplementary capital of the Company.

#### Voting results:

Number of shares: 2 590 000

Total number of votes at the meeting: 895 000

### III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

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

1.1. Aktsionärid muudavad ja kinnitavad Seltsi uue põhikirja, et suurendada Seltsi aktsiakapitali ja aktsiate arvu.

1.2. Seoses eeltooduga muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1 ja 2.4 ning kinnitada need järgnevas uues sõnastuses:

*"2.1. Ühingu miinimumkapital on 6 475 000 (kuus miljonit nelisada seitsekümmend viis tuhat) eurot, maksimumkapital on aga 25 900 000 (kakkümmend viis miljonit üheksasada tuhat) eurot."*

*"2.4. Ühingu nimiväärtusega aktsiate vähim arv on 64 750 000 (kuuskümmend neli miljonit seitsesada viiskümmend tuhat), ühingu aktsiate suurim arv on 259 000 000 (kaks sada viiskümmend üheksa miljonit).*

1.3. Kinnitada Seltsi põhikirja uus versioon koos ülaltoodud muudatustega.

#### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 2 590 000

Häälte koguarv koosolekul: 895 000

Poolt: 895 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Häältest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Häältest

Koosoleku otsus võeti vastu.

#### 2. Seltsi 2023/2024 majandusaasta aruande kinnitamine

2.1. Kinnitada Seltsi 2023/2024 majandusaasta aruanne.

2.2. Kasumit aktsionäridele mitte jaotada.

2.3. Kanda kogu Seltsi 2023/2024 majandusaasta kasum Seltsi kohustuslikku reservkapitali.

#### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 2 590 000

In favour: 895 000 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

Hääle koguarv koosolekul: 895 000  
Poolt: 895 000 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

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 62 160 000 new shares to the Shareholders of the Company, thus the number of shares of the Company increases from 2 590 000 to 64 750 000.

3.1. Suurendada Seltsi aktsiakapitali fondiemissiooni teel, emiteerides Seltsi aktsionäridele 62 160 000 uut aktsiat, mistõttu Seltsi aktsiate arv suureneb summalt 2 590 000 summani 64 750 000.

3.2. To increase the share capital of the Company through bonus issue at the expense of the premium in the amount of EUR 6 216 000 on the basis of the balance sheet as at 30.06.2024 provided in the 2023/2024 annual report. The record date of the bonus issue shall be 17.01.2025 at 17:00 CET.

3.2. Suurendada Seltsi aktsiakapitali fondiemissiooniga ülekursi arvelt summas 6 216 000 eurot 2023/2024. aasta majandusaasta aruandes esitatud bilansi seisuga 30.06.2024. Fondiemissioon viiakse läbi seisuga 17.01.2025 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 24 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 24 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 väärtpaberite 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: 2 590 000

Total number of votes at the meeting: 895 000

In favour: 895 000 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: 11.45.

The meeting was held in the Polish language

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 2 590 000

Häälte koguarv koosolekul: 895 000

Poolt: 895 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Häältest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Häältest

Koosoleku otsus võeti vastu.

Koosolek lõppes kell 11.45.

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**

**02. jaanuaril 2025. a toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri**  
**List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on**  
**January 02, 2025**

Nr No	Aktsionäri nimi: <i>Shareholder's name:</i>	Aktsionäri 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>	Aktsionäri 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>	Häälte arv  <i>Number of votes</i>	Aktsionäri 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  Member of the Management Board	Damian Patrowicz	895 000	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally

**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**