

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: 6 January 2020, starting at 12.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 6 January 2020, 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 7,700,000 euros, which is divided into 8,750,000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 30.12.2019 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 30.12.2019, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the Company has 2 shareholders who hold altogether 8,750,000 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 5,937,500 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 2,812,500 non par value shares/votes.

The list of shareholders of the Company attending the meeting is annexed to these minutes (**Annex 1**). This shows that 2,812,500 (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 6.12.2019 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 6.01.2020 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

FON SE
AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 6. jaanuar 2020. a., algusega kell 12.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna keskandmebaasi väljatrükile 6. jaanuar 2020.a. ja vastavalt **FON SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**“) põhikirjale, on Selts õigusvõimeline äriühing, mis on kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14617916 all, asukoht Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 7 700 000 eurot, mis jaguneb 8 750 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 30.12.2019.a. kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 30.12.2019.a. kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsil 2 aktsionäri, kes omavad kokku 8,750,000 nimiväärtuseta aktsiat/häält:

1. Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab 5 937 500 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest.
2. **Patro Invest OÜ**, registrikood 14381342, mis omab 2 812 500 nimiväärtuseta aktsiat/häält.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest nähtub, et üldkoosolekul oli nõuetekohaselt esindatud 2 812 500 häält ehk ca 32.14% kõikide aktsiatega esindatud häälest.

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 sai kokku kutsutud 6.12.2019. a. toimunud üldkoosoleku (mis ei olnud tulenevalt Seltsi põhikirja punktist 4.5 otsustusvõimeline) päevakorda muutmata, siis on 06.01.2020. 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

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 Małgorzata Patrowicz (Estonian personal identification code 47003100017) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

Voting results:

Number of shares: 8,750,000

Total number of votes at the meeting: 2,812,500

In favour: 2,812,500 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

1. Increase of the number of shares of the Company without nominal value and amendment of the articles of association of the Company

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Increase of the number of shares of the Company without nominal value and amendment of the articles of association of the Company

The Chair of the meeting proposed to vote in favour of the proposals to reduce the number of shares of the Company without nominal value and to amend the articles of association of the Company as follows:

- (i) to increase the number of shares of the Company without nominal value from 8,750,000 shares to 52,500,000 shares without altering the share capital of the Company, by replacing proportionally 8,750,000 shares without nominal

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 Małgorzata Patrowicz (Eesti isikukood 47003100017).

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 8 750 000

Häälte koguarv koosolekul: 2 812 500

Poolt: 2 812 500 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

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

1. Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu suurendamine ja Seltsi põhikirja muutmine

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu suurendamine ja Seltsi põhikirja muutmine

Tegi koosoleku juhataja erakorralisele üldkoosolekule ettepaneku hääletada otsuste poolt, suurendamine Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu, ning muudetakse Seltsi põhikirja järgmiselt:

- (i) Suurenemine Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu ilma Seltsi aktsiakapitali suurust muutmata 8 750 000 aktsialt 52 500 000 aktsiani, asendades proportsionaalselt 8 750 000 nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,88 eurot

<p>value with a book value of 0.88 euros per share with 52,500,000 new shares without nominal value with a book value of approximately 0.1467 euros per share.</p> <p>(ii) In connection therewith, to amend subsection 2.4 of the articles of association of the Company in the new wording as follows:</p> <p><i>"2.4 The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 52,500,000 (fifty two millions five hundred thousand) shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 210,000,000 (two hundred and ten million) shares."</i></p> <p>(iii) To approve the new version of the Company's articles of association, with the above amendment.</p> <p>(iv) The execution of these resolutions is vested in the Company's Management Board. The Management Board is authorised and obliged to file any documents and take any and all legal actions, including actions not mentioned in these resolutions, which directly or indirectly led to fulfilling provisions of these resolutions. In particular, the Management Board is authorised and obliged to carry out the increase of the number of shares of the Company without nominal value as follows: one (1) Company's shares without nominal value with a book value of EUR 0,88 per share will be replaced by one (6) share without nominal value with a book value of approximately EUR 0,1467 per share.</p> <p>(v) Therefore, the Company's share capital will not change and will continue to amount to EUR 7.700.000 (seven million seven hundred thousand euros) and will be divided into 52.500.000 (fifty-two million five hundred thousand) shares with a book value of approximately EUR 0,1467/each.</p> <p>(vi) The purpose of reducing the book value of the shares of the Company and proportionally increasing their number is to improve the liquidity of the Company's shares listed on the Warsaw Stock Exchange.</p> <p>(vii) The Management Board of the Company is authorised and obliged to take all legal and organizational actions connected with changing the book value and amount of the Company's shares in the Estonian Commercial Register, Nasdaq CSD Branch in Estonia and KDPW. These changes will be registered and kept on each shareholder's securities account. This will be done by the systems operated by Nasdaq CSD Branch in Estonia and KDPW, respectively.</p> <p>(viii) Sections (i) – (vi) of these resolutions shall enter into force on the moment the entries pertaining to the date of amending the articles of association and the new amount of the number of shares of the Company without nominal value, filed under the adopted resolutions provided in sections (i) – (vi) of these resolutions above, have been made in the Estonian Commercial Register. The other</p>	<p>iga aktsia, 52 500 000 nimiväärtuseta aktsiaga, mille arvestuslik väärtus on umbes 0,1467 eurot iga aktsia.</p> <p>(ii) Muuta sellega seoses Seltsi põhikirja punkti 2.4 ja kinnitada see järgmises uues redaktsioonis:</p> <p><i>„2.4. Ühingu nimiväärtuseta aktsiate miinimumarv on 52 500 000 (viiskümmend kaks miljonit viissada tuhat) aktsiat ja ühingu nimiväärtuseta aktsiate maksimumarv on 210 000 000 (kakssada kümme miljonit) aktsiat.“</i></p> <p>(iii) Kinnitada uus Seltsi põhikiri eespool toodud muudatusega.</p> <p>(iv) Käesolevate otsuste täitmine teha ülesandeks Seltsi juhatusel. Juhatus on volitatud ja kohustatud esitama mis tahes dokumente ja tegema mis tahes ja kõiki toiminguid, kaasa arvatud käesolevates otsustes nimetatata toiminguid, mis otseselt või kaudselt tagavad käesolevate otsuste sätete täitmise. Eelkõige on juhatus volitatud ja kohustatud suurendada Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu järgmiselt: ühe (1) Seltsi nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,88 eurot iga aktsia, asendatakse kuus (6) nimiväärtuseta aktsiaga, mille arvestuslik väärtus on umbes 0,1467 eurot iga aktsia.</p> <p>(v) Seetõttu ei muutu ettevõtte aktsiakapital ja moodustab jätkuvalt 7 700 000 eurot (seitse miljonit seitsesada tuhat eurot) ja jaguneb 52 500 000 (viiskümmend kaks miljonit viissada tuhat) aktsiaks, mille raamatupidamislik väärtus on umbes 0,1467 eurot kummagi kohta.</p> <p>(vi) Ettevõtte aktsiate arvestuslik väärtuse vähendamise ja nende arvu proportsionaalse suurendamise eesmärk on parandada Varssavi börsil noteeritud aktsiate likviidsust.</p> <p>(vii) Seltsi juhatus on volitatud ja kohustatud teostama kõik õiguslikud ja korralduslikud toimingud, mis on seotud Seltsi aktsiate arvestusliku väärtuse ja arvu muutmisega Eesti äriregistris, Nasdaq CSD SE Eesti filiaalis ja KDPW-s. Vastavad muudatused registreeritakse ja kajastatakse iga aktsionäri väärtpaberikontol. Seda teostavad vastavalt Nasdaq CSD SE Eesti filiaali ja KDPW poolt opereeritavad süsteemid.</p> <p>(viii) Käesoleva otsuse punktid (i) – (vi) jõustuvad hetkel, kui Eesti äriregistrisse on tehtud Seltsi põhikirja muutmist ja Seltsi nimiväärtuseta aktsiate uut arvu puudutavad kanded, mille registreerimiseks esitatakse avaldus eespool otsuse punktides (i) – (vi) sätestatud kannete tegemiseks. Muus osas jõustuvad otsused nende vastuvõtmise hetkest.</p>
--	--

<p>part of these resolutions enter into force at the moment of their adoption.</p> <p>Voting results: Number of shares: 8,750,000 Total number of votes at the meeting: 2,812,500 In favour: 2,812,500 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</p> <p>Inasmuch as adoption of this resolution requires that at least 2/3 of the votes represented at the meeting are cast in favour of the resolution, the resolution is adopted by the meeting.</p> <p>Annexes:</p> <p>1. The list of shareholders participating at the extraordinary general meeting of shareholders held on 6 January 2020.</p> <p>The meeting ended at: [13:00].</p> <p>The meeting was held in the Polish language.</p> <p>These minutes have been prepared on six (6) sheets and in one bilingual copy (in the Estonian and English languages), which have been signed digitally by Chair of the meeting and recorder of the meeting.</p>	<p>Hääletamise tulemused: Aktsiate arv: 8 750 000 Häälte koguarv koosolekul: 2 812 500 Poolt: 2 812 500 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest</p> <p>Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest</p> <p>Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama vähemalt 2/3 koosolekul esindatud häältest, on koosoleku otsus vastu võetud.</p> <p>Lisatud:</p> <p>1. 6. jaanuar 2020.a. toimunud aktsionäride erakorralisest üldkoosolekust osavõtnud aktsionäride nimekiri.</p> <p>Koosolek lõppes kell [13:00].</p> <p>Koosolek peeti poola keeles.</p> <p>Käesolev protokoll on koostatud kuuel (6) leheküljel ja ühes kakskeelses (eesti- ja ingliskeelses) eksemplaris, mis on koosoleku juhataja ja protokollija poolt digitaallkirjastatud.</p>
--	---

**KOOSOLEKU
JUHATAJA:**

digitally Damian Patrowicz Allkirjastatud digitaalselt/*Signed*

**CHAIR OF
THE MEETING:**

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

**KOOSOLEKU
PROTOKOLLIJA/
HÄÄLETAMISE
KORRALDAJA:**

digitally Małgorzata Patrowicz Allkirjastatud digitaalselt/*Signed*

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

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

FON SE

6. jaanuar 2020. a. toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri

FON SE

List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on 6 January 2020

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/seaduslik esindaja Member of the Management Board/Legal representative	Damian Patrowicz Eesti isikukood/Estonian personal identification code 39008050063	2,812,500	Allkirjastatud digitaalselt/Signed digitally

KOOSOLEKU JUHATAJA:**CHAIR OF THE MEETING:**

Damian Patrowicz Allkirjastatud digitaalselt/Signed
digitally

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

KOOSOLEKU PROTOKOLLIJA/HÄÄLETAMISE KORRALDAJA:**RECORDER / VOTING CO-ORDINATOR OF THE MEETING:**

Małgorzata Patrowicz Allkirjastatud digitaalselt/Signed
digitally

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