

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: 23 June 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 23 June 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.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 16.06.2020 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 16.06.2020, 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 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.

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 25.05.2020 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 23.06.2020 is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

FON SE
PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEO WALNEGO
ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Miejsce walnego zgromadzenia: Płock, ul. Padlewskiego 18C, 09-402, Polska.

Termin walnego zgromadzenia: 23 czerwca 2020, początek godz. 12.00 (czasu warszawskiego).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 23 czerwca 2020 r. oraz zgodnie ze Statutem Spółki **FON SE** (zwaną dalej „**Spółką**”), Spółka została zarejestrowana w Sądzie Okręgowym w Tartu w dniu 30.11.2018 pod kodem rejestru 14617916, Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia z kapitałem zakładowym 7 700 000,00 euro, który jest podzielony na 52 500 000 akcji bez wartości nominalnej.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu została ustalona o godz. 23:59 dn. 16.06.2020 (data ustalenia listy). Zgodnie z księgą akcji Spółki z godz. 23:59 na dzień 16.06.2020, prowadzoną przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), Spółka ma 2 akcjonariuszy posiadających łącznie 52 500 000 akcji / głosów bez wartości nominalnej:

1. **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, numer KRS: 0000081582 (zwany dalej „**KDPW**”), posiadający 35 625 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej na rachunku powierniczym dla rzeczywistych akcjonariuszy Spółki i w ich imieniu.
2. **Patro Invest OÜ**, kod rejestru: 14381342, posiadający 16 875 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej.

Lista akcjonariuszy Spółki, którzy uczestniczyli w zgromadzeniu, jest załączona do niniejszego protokołu (**Załącznik 1**). Z niniejszej listy oraz powyższego akapitu wynika, że 16 875 000 głosów, czyli około 32,14% było należycie reprezentowanych podczas walnego zgromadzenia.

Zgodnie z pkt. 4.5 Statutu Spółki walne zgromadzenie ma kworum, jeżeli na walnym zgromadzeniu reprezentowana jest więcej niż połowa głosów, chyba że obowiązujące akty prawne przewidują wymóg wyższego kworum. Ponieważ walne zgromadzenie było nowym walnym zgromadzeniem w rozumieniu § 297 ust. 2 estońskiego Kodeksu handlowego oraz pkt. 4.5.1 Statutu Spółki, które zostało zwołane bez zmiany porządku obrad walnego zgromadzenia z dnia 25.05.2020 r. (które nie miało kworum zgodnie z punktem 4.5 Statutu Spółki), w związku z tym walne zgromadzenie z dnia 23.06.2020 roku jest właściwe do podejmowania uchwał bez względu na liczbę głosów reprezentowanych na zgromadzeniu.

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 2 June 2020 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. Conversion of 9 750 750 of the shares belonging to Patro Invest OÜ into B-shares of the Company.

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Amendment of the articles of association of

Zwołanie walnego zgromadzenia Spółki podlega przepisom § 296 estońskiego Kodeksu handlowego, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub umowy spółki dotyczących zwołania walnego zgromadzenia, walne zgromadzenie nie ma prawa do podejmowania uchwał, chyba, że wszyscy akcjonariusze uczestniczą lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na takim zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, wobec których naruszono procedurę zwołania zgromadzenia, zatwierdzą uchwały.

Dlatego, niniejsze zgromadzenie posiada quorum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenie otworzył Pan Damian Patrowicz. Pan Damian Patrowicz (estoński osobisty kod identyfikacyjny 39008050063) został wybrany na przewodniczącego spotkania, a Pani Martyna Patrowicz (osobisty kod identyfikacyjny 49909190016) została wybrana na sekretarza walnego.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 52 500 000

Liczba akcji zarejestrowanych na walne zgromadzenie: 16 875 000

Za: 16 875 000 głosów tj. 100% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Przeciw: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Wstrzymali się: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Nie głosowali: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

W związku z tym wybrano przewodniczącego posiedzenia i sekretarza.

Przewodniczący zgromadzenia oraz sekretarz zgromadzenia zweryfikowali zdolność prawną akcjonariuszy uczestniczących w zgromadzeniu oraz ich tożsamość i prawo do reprezentacji pełnomocników.

II. AGENDA

Zgodnie z zawiadomieniem o nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2020 r. zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad walnego zgromadzenia jest następujący:

1. Zmiana Statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji Statutu Spółki.
2. Zamiana 9 750 750 akcji należących do Patro Invest OÜ na akcje serii B Spółki.

III. GŁOSOWANIE I UCHWAŁY

1. Zmiana Statutu Spółki i zatwierdzenie nowej

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

- 1.1. Decided to amend section 2.3 of the articles of association of the Company in connection with the creation of B-shares of the Company and to approve it in the new wording as follows:
„2.3. The Company has two classes of shares:
2.3.1. Registered shares without a nominal value (A-shares). Each A-share shall give 1 (one) vote at the general meeting. An A-share entitles the shareholder to receive 100% of the dividend per share paid in accordance with the resolution of the general meeting.
2.3.2. Registered shares without a nominal value (B-shares). Each B-share shall give 1 (one) vote at the general meeting. A B-share entitles the shareholder to receive 50% of the dividend per share paid in accordance with the resolution of the general meeting.
2.3.3. Both the A-share and the B-share shareholders have the right to participate in the general meeting of shareholders of the Company and to vote on all issues. Both the A-share and the B-share shareholders also participate *pari passu* in the distribution of the assets remaining upon the dissolution of the Company and have equal rights provided by law and the articles of association of the Company.”

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

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. Conversion of 9 750 750 of the shares belonging to Patro Invest OÜ into B-shares of the Company.

2.1 Decided to convert 9 750 750 shares of the Company, belonging to Patro Invest OÜ and secured by a pledge, into B-shares of the Company, as defined in the Articles of Association of the Company.

2.2 As a result of the conversion of shares, the Company's share capital shall consist of 42 749 250 A-shares and 9 750 750 B-shares. Patro Invest OÜ shall own 7 124 250 A-shares and 9 750 750 B-shares.

wersji Statutu Spółki.

1.1 Zdecydowano zmienić pkt 2.3 Statutu Spółki w związku z utworzeniem akcji serii B i zatwierdza się go w następującym brzmieniu:

„2.3. Spółka posiada dwie serie akcji:

2.3.1 Akcje imienne bez wartości nominalnej (akcje serii A). Każda akcja serii A daje 1 (jeden) głos na walnym zgromadzeniu. Każda akcja serii A uprawnia akcjonariusza do otrzymania 100% wypłaconej dywidendy na akcję zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia.

2.3.2 Akcje imienne bez wartości nominalnej (akcje serii B). Każda akcja serii B daje 1 (jeden) głos na walnym zgromadzeniu. Każda akcja serii B uprawnia akcjonariusza do otrzymania 50% wypłaconej dywidendy na akcję zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia.

2.3.3 Zarówno akcjonariusze akcji serii A, jak i akcji serii B mają prawo uczestniczyć w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i głosować we wszystkich sprawach. Zarówno akcjonariusze akcji serii A, jak i akcji serii B uczestniczą również na zasadzie równości w podziale aktywów pozostałych po rozwiązaniu Spółki i mają równe prawa wynikające z przepisów prawa i Statutu Spółki.”

1.2 Zdecydowano zatwierdzić nową wersję Statutu Spółki w nowym brzmieniu.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 52 500 000

Liczba akcji zarejestrowanych na walne zgromadzenie: 16 875 000

Za: 16 875 000 głosów tj. 100% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Przeciw: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Wstrzymali się: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Nie głosowali: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Uchwała walnego została podjęta.

2. Zamiana 9 750 750 akcji należących do Patro Invest OÜ na akcje serii B Spółki.

2.1 Zdecydowano zamienić 9 750 750 akcji Spółki należących do Patro Invest OÜ i zabezpieczonych zastawem na akcje serii B Spółki, zgodnie z definicją zawartą w Statucie Spółki.

2.2 W wyniku zamiany akcji kapitał zakładowy Spółki będzie się składał z 42 749 250 akcji serii A i 9 750 750 akcji serii B. Patro Invest OÜ będzie posiadał 7 124 250 akcji serii A i 9 750 750 akcji serii B.

2.3 No shares shall be cancelled, or new shares shall be issued as part of the conversion of 9 750 750 Patro Invest OÜ's A-shares into B-shares. The shares shall be converted in accordance with § 235 (2) of the Commercial Code.

2.4 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:

2.4.1 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;

2.4.2 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.

2.5 Sections 1 and 2.1-2.3 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.

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.

2.3 Żadne akcje nie zostaną anulowane, ani nie zostaną wyemitowane nowe akcje w ramach zamiany 9 750 750 akcji serii A należących do Patro Invest OÜ na akcje serii B. Akcje zostaną zamienione zgodnie z § 235 ust. 2 Kodeksu handlowego.

2.4 Zadecydowano upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych ze zmianą Statutu Spółki i zamianą akcji, wynikającą z treści tych uchwał, w tym w szczególności Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło:

2.4.1 upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do przeprowadzenia procedury rejestracyjnej w celu zmiany Statutu Spółki w Estońskim Rejestrze Handlowym;

2.4.2 upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do zarejestrowania zmiany Statutu Spółki i zamiany akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz w depozycie macierzystym NASDAQ CSD prowadzonym dla Spółki.

2.5 Punkty 1 i 2.1-2.3 niniejszych uchwał wchodzi w życie z chwilą rejestracji nowej wersji Statutu Spółki przyjętej na podstawie tych uchwał w estońskim Rejestrze Handlowym. Pozostałe części tych uchwał wchodzi w życie z chwilą ich przyjęcia.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 52 500 000

Liczba akcji zarejestrowanych na walne zgromadzenie: 16 875 000

Za: 16 875 000 głosów tj. 100% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Przeciw: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Wstrzymali się: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Nie głosowali: 0 głosów tj. 0% głosów zarejestrowanych na walnym zgromadzeniu

Uchwała walnego została podjęta.

Walne zgromadzenie zakończyło się o godzinie: 13.00.

Walne zgromadzenie odbyło się w języku polskim.

**PRZEWODNICZĄCY
WALNEGO:**

**CHAIR OF
THE MEETING:**

imię i nazwisko
given name and surname

podpis
signature

SEKRETARZ:

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

imię i nazwisko
given name and surname

podpis
signature

FON SE

Lista akcjonariuszy uczestniczących w nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu dnia 23 czerwca 2020 r.

***List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on
June 23, 2020***

Nr No	Dane akcjonariusza: <i>Shareholder's name:</i>	Sposób uczestnictwa akcjonariusza w zgromadzeniu (osobiście lub przez pełnomocnika) <i>Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)</i>	Dane pełnomocnika akcjonariusza w przypadku pełnomocnictwa, data pełnomocnictwa potwierdzająca prawo do reprezentacji <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>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Podpis akcjonariusza lub pełnomocnika <i>Signature of the shareholder or the representative</i>
1.	Patro Invest OÜ (Estoński kod rejestru / Estonian registry code 14381342)	Członek Zarządu /pełnomocnik <i>Member of the Management Board/Legal representative</i>	Damian Patrowicz Estoński osobisty kod identyfikacyjny /Estonian personal identification code 39008050063	16,875,000	Podpisano elektronicznie <i>/Signed digitally</i>

**PRZEWODNICZĄCY
SPOTKANIA:**

**CHAIR OF
THE MEETING:**

**Imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**

SEKRETARZ:

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

**Imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**