

**ELKOP ESTONIA SE
MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

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

Time of the meeting: 19 December 2025, starting at 11.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 19 December 2025, and in accordance with the Statute of **ELKOP ESTONIA SE** (hereinafter referred to as the "**Company**"), the Company was filed with the registration department of the Tartu County Court on 29.01.2025 under the registry code 17166041, Tallinn, Harju county, Kesklinna district, Tornimäe str 5, 10145, Estonia with the share capital of 920 440 euros, which is divided into 9 209 440 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 12 December 2025 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 12 December 2025, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the Company has 2 shareholders who hold altogether 9 209 440 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 4 549 440 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 4 660 000 non par value shares/votes.

**ELKOP ESTONIA SE
AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 19. detsembril 2025. a, algusega kell 11.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 19. detsembril 2025. a keskandmebaasi väljatrükile ja vastavalt **ELKOP ESTONIA SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**”) põhikirjale, on Selts kantud 29.01.2025 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 17166041 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 920 440 eurot, mis jaguneb 9 209 440 nimiväärtusega aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud 12. detsembril 2025. a kella 23.59 seisuga (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsil 12. detsembril 2025. a kell 23.59 seisuga 2 aktsionäri, kes omavad kokku 9 209 440 nimiväärtusega aktsiat/häält:

1. Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab 4 549 440 nimiväärtusega aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest;
2. **Patro Invest OÜ**, registrikood 14381342, mis omab 4 660 000 nimiväärtusega aktsiat/häält.

**ELKOP ESTONIA SE
PROTOKÓŁ ZE ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA**

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

Czas zgromadzenia: 19 grudnia 2025 r. o godz. 11.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu w Tartu z dnia 25 lutego 2025 r. oraz zgodnie ze Statutem **ELKOP ESTONIA SE** (dalej „**Spółka**”), Spółka została zarejestrowa w sądzie rejestrowym Tartu w dniu 29.01.2025r. pod numerem rejestracyjnym 17166041, Tallinn, okręg Harju, dystrykt Kesklinna, ul. Tornimäe 5, 10145, Estonia z kapitałem zakładowym 920 440,00 euro, który dzieli się na 9 209 440 akcji.

Krąg akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu został utworzony o 23:59 z dnia 12.12.2025 (data ustalenia listy). Zgodnie z księgą akcji Spółki na dzień 12.12.2025 godz 23.59, prowadzoną przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), Spółka posiada dwóch akcjonariuszy, którzy łącznie posiadają 9 209 440 akcji bez wartości nominalnej:

1. **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA** (kod PL-0000081582, dalej „**KDPW**")), który posiada 4 549 440 akcje/głosy bez wartości nominalnej na rachunku powierniczym w imieniu i na rzecz faktycznych akcjonariuszy Spółki.
2. **Patro Invest OÜ**, estoński kod rejestru 14381342, który posiada 4 660 000 akcje / głosy bez wartości nominalnej.

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 4 660 000 (i.e. 50,60%) of all the votes represented by the shares were duly represented at the general 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 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: 9 209 440

Total number of votes at the meeting: 4 660 000

In favour: 4 660 000 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

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 4 660 000 häält (ehk ca 50,60%).

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: 9 209 440

Häälte koguarv koosolekul: 4 660 000

Poolt: 4 660 000 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

Häälest

Lista akcjonariuszy Spółki obecnych na zgromadzeniu stanowi załącznik do niniejszego protokołu (**załącznik nr 1**). Z listy tej oraz z poprzedniej części wynika, że 4 660 000 (tj. 50,60%) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje było należycie reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Do odbycia walnego zgromadzenia Spółki stosuje się § 296 Kodeksu spółek handlowych, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu zwołania walnego zgromadzenia walnemu zgromadzeniu nie przysługuje prawo do zwołania walnego zgromadzenia. do podejmowania uchwał, z wyjątkiem sytuacji, gdy wszyscy akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na tym zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, w stosunku do których został naruszony tryb zwołania zgromadzenia, nie wyrażą zgody na uchwały.

Dlatego zgromadzenie posiada kworum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenie otworzył Damian Patrowicz. Damian Patrowicz (estoński kod identyfikacyjny 39008050063) został wybrany na przewodniczącego obrad, a Martyna Patrowicz (osobisty kod identyfikacyjny 49909190016) została wybrana na protokolanta obrad / osobę koordynującą głosowanie.

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 9 209 440

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 4 660 000

Za: 4 660 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Wstrzymali się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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 27 November 2025 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 2024/2025.
3. Adoption of a resolution regarding the change in the financial year and related changes in the Company's Articles of Association).

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. With the change of the Company's financial year, to amend section 7.1 of the articles of association of the Company and to approve it in the new wording as follows:

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 27. novembri 2025. a aktsionäride korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Seltsi põhikirja muutmise ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.
2. Seltsi 2024/2025 majandusaasta aruande kinnitamine.
3. Otsus majandusaasta muutmise ja sellega seotud põhikirja muudatuste kohta.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Seltsi põhikirja muutmise ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine

- 1.1. Seoses Seltsi majandusaasta vahetusega muuta Seltsi põhikirja punkti 7.1 ja kinnitada see uues sõnastuses järgmiselt:

W związku z tym wybrano przewodniczącego obrad i protokolanta obrad / koordynatora głosowania.

Przewodniczący zgromadzenia oraz protokolant / koordynator głosowania zweryfikowali zdolność prawną akcjonariuszy uczestniczących w zgromadzeniu oraz tożsamość i prawo reprezentacji przedstawicieli.

Zarząd Spółki przedstawił przegląd ostatniego raportu rocznego oraz działalności gospodarczej Spółki w bieżącym roku.

II. PROGRAM

Zgodnie z zawiadomieniem o Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 27 listopada 2025 r. Zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad Walnego Zgromadzenia przedstawia się następująco:

1. Zmiana statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki.
2. Zatwierdzenie sprawozdania rocznego Spółki za rok obrotowy 2024/2025.
3. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany roku obrotowego oraz związanych z tym zmian w statucie Spółki.

III. GŁOSOWANIE I REZOLUCJE

1. Zmiana statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki.

- 1.1. W związku ze zmianą roku obrotowego Spółki następuje zmiana § 7.1 statutu Spółki i zatwierdza się go w następującym nowym brzmieniu:

„7.1 The financial year of the Company begins on 1 December and ends on 30 November.”

„7.1. Äriühingu majandusaasta algab 1. detsembril ja lõpeb 30. novembril.”

„7.1 Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się dnia 1 grudnia i kończy dnia 30 listopada.”

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

- 1.2. Kinnitada Seltsi põhikirja uus versioon koos ülaltoodud muudatustega.

- 1.2. Zatwierdza się nową wersję statutu Spółki uwzględniającą wskazane powyżej zmiany.

Voting results:

Number of shares: 9 209 440
Total number of votes at the meeting: 4 660 000
In favour: 4 660 000 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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 9 209 440
Häälte koguarv koosolekul: 4 660 000
Poolt: 4 660 000 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

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 9 209 440
Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 4 660 000
Za: 4 660 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymali się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

The resolution of the meeting was adopted.

Koosoleku otsus võeti vastu.

Uchwała została podjęta.

2. Approving the annual report of the Company for the financial year 2024/2025

2. Seltsi 2024/2025. majandusaasta aruande kinnitamine

2. Zatwierdzenie sprawozdania rocznego Spółki za rok obrotowy 2024/2025.

- 2.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2024/2025.
- 2.2. Not to distribute profit to the shareholders of the Company.
- 2.3. The profit for the financial year 2024/2025 shall be allocated first to cover the loss recognized under the item "Profit/loss on financial transactions", subsequently to cover the amount recognized under the item "Capital from business mergers" and the remaining part of the profit shall be allocated to the Company's share premium.

- 2.1.Kinnitada Seltsi 2024/2025. majandusaasta aruanne.
- 2.2. Kasumit Seltsi aktsionäridele mitte jaotada.
- 2.3. Finantsaasta 2024/2025 kasum eraldatakse esmalt kirjes „Kasum/kahjum finantstehingutest” kajastatud kahjumi katmiseks, seejärel kirjes „Ettevõtete ühinemisest tulenev kapital” kajastatud summa katmiseks ning ülejäänud osa kasumist eraldatakse äriühingu ülekursikapitalile.

- 2.1. Zatwierdza się sprawozdanie roczne Spółki za rok obrotowy 2024/2025.
- 2.2. Nie dokonuje się wypłaty zysku na rzecz akcjonariuszy Spółki.
- 2.3. Zysk za rok obrotowy 2024/2025 przeznaczają się w pierwszej kolejności na pokrycie straty wykazanej w pozycji „Wynik na transakcjach finansowych”, następnie na pokrycie kwoty wykazanej w pozycji „Kapitał z połączeń jednostek”, a pozostałą część zysku przeznaczają się na kapitał zapasowy Spółki.

Voting results:

Number of shares: 9 209 440
Total number of votes at the meeting: 4 660 000
In favour: 4 660 000 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.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 9 209 440
Häälte koguarv koosolekul: 4 660 000
Poolt: 4 660 000 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.

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 9 209 440
Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 4 660 000
Za: 4 660 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymali się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała została podjęta.

3. Adoption of a resolution regarding the change in the financial year and related changes in the Company's Articles of Association

- 3.1. To change the financial year of the Company to be 01.12-30.11.
- 3.2. To approve the new redaction of the Company's Articles of Association with the abovementioned amendments.
- 3.3. The current financial year of the Company will run from 01.07.2025 to 30.11.2026.

Voting results:

Number of shares: 9 209 440
Total number of votes at the meeting: 4 660 000
In favour: 4 660 000 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.

3. Otsus majandusaasta muutmise ja sellega seotud põhikirja muudatuste kohta

- 3.1. Muuta Seltsi majandusaasta perioodiks 01.12-30.11.
- 3.2. Kinnitada Seltsi põhikiri ülaltoodud muudatustega uues redaktsioonis.
- 3.3. Seltsi käesolev majandusaasta kestab alates 01.07.2025 kuni 30.11.2026.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 9 209 440
Häälte koguarv koosolekul: 4 660 000
Poolt: 4 660 000 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.

3. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany roku obrotowego oraz związanych z tym zmian w statucie Spółki.

- 3.1. Zmiana roku obrotowego Spółki na okres od 01.12 do 30.11.
- 3.2. Zatwierdzenie nowego brzmienia statutu Spółki uwzględniającego powyższe zmiany.
- 3.3. Bieżący rok obrotowy Spółki będzie trwał od 01.07.2025 r. do 30.11.2026 r.

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 9 209 440
Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 4 660 000
Za: 4 660 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymali się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała została podjęta.

The resolution of the meeting was adopted.

Koosoleku otsus võeti vastu.

Uchwała została podjęta.

The meeting ended at: 11.30.

Koosolek lõppes kell 11.30.

Spotkanie zakończyło się o godz. 11:30.

The meeting was held in the Polish language.

Koosolek peeti poola keeles.

Obrady były prowadzone w języku polskim.

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**

ELKOP ESTONIA SE
19. detsembril 2025. a toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri
List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on
December 19, 2025
Liczba akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
w dniu 19 grudnia 2025 roku

Nr No	Nazwa akcjonariusza: <i>Shareholder's name:</i>	Sposób uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy <i>Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)</i>	Imię i nazwisko przedstawiciela akcjonariusza, w przypadku pełnomocnika data pełnomocnictwa stwierdzającego 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 <i>Signature of the shareholder or the representative</i>
1.	Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)	Członek Zarządu Member of the Management Board	Damian Patrowicz	4 660 000	Podpisano elektronicznie <i>/Signed digitally</i>

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