

**NOTICE OF THE CONVOCAION OF THE
ORDINARY GENERAL MEETING**

Attn.:

shareholders of the company VEMEX Energie a.s.:
VEMEX s.r.o.,
identification number: 264 48 831, with its
registered office at 160 00 Praha 6 – Dejvice,
Evropská 2591/33e

GEEN Holding a.s.,
identification number: 289 16 794, with its
registered office at 110 02 Praha 1, Klimentská
1416/46

Supervisory Board of VEMEX Energie a.s.:
Mr. Mikhail Shirokov
Mr. Olaf Engelhardt
Mr. Alexey Klimanov

In Prague on 24.05.2024

Dear shareholders,
Dear members of the Supervisory Board,

the Board of Directors of the company **VEMEX Energie a.s.**, identification number: 289 03 765, with its registered office at 160 00 Praha 6 – Dejvice, Evropská 2591/33e (the “**Company**”) in accordance with §402 paragraph 1 of the Act no. 90/2012 Coll., on Business Corporations and Cooperatives (Act on Business Corporations), as amended (the “**Business Corporations Act**”) and in accordance with Article 12 paragraph 1 of the Articles of Association of the Company (the “**Articles**”) sends this

**Invitation
to the ordinary General Meeting of the Company**

The Ordinary General Meeting will be held on **25.06.2024 from 10:00 at the address 160 00 Praha 6 – Dejvice, Evropská 2591/33e**, with the following agenda:

1. Registration of the attendees, commencement of the General Meeting, election of the General Meeting bodies - Chairman, Minutes clerk, Scrutineer and two Minutes verifiers and approval of the Rules of Procedure of the General Meeting

**POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU
HROMADU**

Komu:

akcionářům společnosti VEMEX Energie a.s.:
VEMEX s.r.o.,
IČO: 264 48 831, se sídlem 160 00 Praha 6 –
Dejvice, Evropská 2591/33e

GEEN Holding a.s.,
IČO: 289 16 794, se sídlem 110 02 Praha 1,
Klimentská 1216/46

dozorčí radě společnosti VEMEX Energie a.s.:
pan Mikhail Shirokov
pan Olaf Engelhardt
pan Alexey Klimanov

V Praze dne 24.05.2024

Vážení akcionáři,
Vážení členové dozorčí rady,

představenstvo společnosti **VEMEX Energie a.s.**, IČO: 289 03 765, se sídlem 160 00 Praha 6 – Dejvice, Evropská 2591/33e (dále jen „**Společnost**“) v souladu s §402 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“) a v souladu s čl. 12 odst. 1 stanov Společnosti (dále jen „**Stanovy**“) zasilá tuto

**Pozvánku
na řádnou valnou hromadu Společnosti**

Řádná valná hromada se bude konat dne **25.06.2024 od 10:00 hodin na adrese 160 00 Praha 6 – Dejvice, Evropská 2591/33e**, s tímto pořadem:

1. Prezence přítomných, zahájení valné hromady, zvolení orgánů valné hromady-předsedy, zapisovatele, osoby pověřené sčítáním hlasů a dvou ověřovatelů zápisu a schválení jednacího řádu valné hromady

| | |
|---|--|
| <p>2. Familiarization of shareholders with the Company's annual report and the activities of the Board of Directors for the year 2023</p> <p>3. Familiarization of the shareholders with the reports of the Supervisory Board (on the results of its supervising activities for the year 2023 and on the results of the review of the ordinary financial statements, the Board of Directors' proposal for the allocation of profit and the report on relations)</p> <p>4. Approval of the ordinary financial statements for the year 2023 and decision on the allocation of the profit for the year 2023</p> <p>5. Proposal for payment of extraordinary remuneration (bonus) to the members of the Board of Directors</p> <p>6. Proposal of the Board of Directors according to § 403 paragraph 2 of the Business Corporations Act</p> <p>7. Re-election of Mr. Oldřich Jandl as a member of the Board of Directors and amendment to his Agreement on Performance in the Position of Board Member regulating the remuneration for the performance of his duties for a further period</p> <p>8. Other</p> <p>9. Closing of the General Meeting</p> <p>The decisive day for the participation at the ordinary General Meeting in accordance with Article 6 paragraph 3 of the Articles is the seventh (7.) day preceding the date of the General Meeting, i.e. 18.06.2024.</p> <p>The meaning of the relevant day is in the fact that the right to attend the General Meeting and to exercise the shareholders' rights therein, including voting rights, belongs to the person recorded as the shareholder in the statutory register of securities as at the relevant day, or the proxy of such person.</p> <p>Annexes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rules of Procedure of the General Meeting 2. Annual report of the Company for the year 2023 | <p>2. Seznámení akcionářů s výroční zprávou Společnosti a s činností představenstva za rok 2023</p> <p>3. Seznámení akcionářů se zprávami dozorčí rady (o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2023 a o výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva na vypořádání zisku a zprávy o vztazích)</p> <p>4. Schválení řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023 a rozhodnutí o vypořádání zisku za rok 2023</p> <p>5. Návrh na vyplacení mimořádné odměny (bonusu) členům představenstva</p> <p>6. Návrh opatření představenstva podle § 403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích</p> <p>7. Znovuzvolení pana Ing. Oldřicha Jandla členem představenstva Společnosti a dodatek k jeho smlouvě o výkonu funkce člena představenstva upravující odměnu za výkon funkce na další období</p> <p>8. Různé</p> <p>9. Závěr valné hromady</p> <p>Rozhodným dnem k účasti na řádné valné hromadě je podle čl. 6 odst. 3 Stanov sedmý (7.) den předcházející dni konání valné hromady, tj. 18.06.2024.</p> <p>Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře včetně hlasování, má osoba vedená jako akcionář v zákonem stanovené evidenci cenných papírů k rozhodnému dni, nebo její zástupce.</p> <p>Přílohy:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Jednací řád valné hromady 2. Výroční zpráva Společnosti za rok 2023 |
|---|--|

3. Board of Directors' presentation on the results of the year 2023 and forecast for the year 2024
4. Supervisory Boards' report on the results of the review of the ordinary financial statements, the Board of Directors' proposal for the allocation of profit and the report on relations
5. Supervisory Boards' report on the supervisory activities
6. Draft amendment to the Agreement on Performance in the Position of Board Member of Mr. Jandl

The registration into the list of attending shareholders will start at 09:30 at the address of the General Meeting. Costs associated with the participation of the shareholder in the General Meeting are borne by each shareholder at its own expense. The official language of the General Meeting is the Czech language, with consecutive translation into to the English language.

To legitimise themselves, the shareholders shall submit the following documents:

1. shareholder – individual: valid identity card;
2. proxy of the shareholder – individual: valid identity card and power of attorney in writing (original or officially certified copy); the power of attorney must clearly state whether it was granted for representation in one or more General Meetings and if executed in other than Czech language, it is necessary to submit its official translation in to Czech language;
3. shareholder - legal entity: official extract from the Czech commercial register (relevant register of other country) and valid identity card of the person(s), who is (are) authorised to represent the legal entity;
4. proxy of the shareholder - legal entity: official extract from the Czech commercial register (relevant register of other country), valid identity card of the person(s), who is (are) authorised to represent the legal entity and power of attorney in writing (original or officially certified copy); the power of attorney must clearly state whether it was granted for representation in one or more General Meetings and if executed in other than Czech language, it is necessary to submit its official translation in to Czech language.

3. Prezentace představenstva k výsledkům hospodaření za rok 2023 a předpoklad pro rok 2024
4. Zpráva dozorčí rady o přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva na vypořádání zisku a zprávy o vztazích
5. Zpráva dozorčí rady o kontrolní činnosti
6. Návrh dodatku ke smlouvě o výkonu funkce člena představenstva pana Ing. Jandla

Zápis do listiny přítomných akcionářů (prezence) se bude konat od 09:30 hodin na adrese konání valné hromady. Všechny náklady spojené s účastí akcionáře na valné hromadě si každý akcionář hradí sám. Oficiálním jazykem jednání valné hromady je jazyk český, s konsekutivním tlumočením do jazyka anglického.

Akcionáři se prokazují následujícími listinami:

1. akcionář - fyzická osoba: platný průkaz totožnosti;
2. zmocněnec akcionáře - fyzické osoby: platný průkaz totožnosti a písemná plná moc (originál nebo úředně ověřená kopie); z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách a pokud bude plná moc sepsána v jiném než českém jazyce, je třeba předložit její úředně ověřený překlad do českého jazyka;
3. akcionář - právnická osoba: úřední výpis z českého obchodního rejstříku (obdobného rejstříku jiného státu) a platný průkaz totožnosti osoby (osob), zmocněné(ých) jednat jménem právnické osoby;
4. zmocněnec akcionáře - právnické osoby: úřední výpis z českého obchodního rejstříku (obdobného rejstříku jiného státu), platný průkaz totožnosti osoby (osob), zmocněné(ých) jednat jménem právnické osoby a písemná plná moc (originál nebo úředně ověřená kopie); z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách a pokud bude plná moc sepsána v jiném než českém jazyce, je třeba předložit její úředně ověřený překlad do českého jazyka.

Draft resolutions of the General Meeting and justification on individual items of the agenda

- 1. Registration of the attendees, commencement of the General Meeting, election of the General Meeting bodies - Chairman, Minutes clerk, Scrutineer and two Minutes verifiers and approval of the Rules of Procedure of the General Meeting**

Justification to the item 1:

The General Meeting has a quorum if attended by shareholders holding shares with a nominal value of more than fifty percent (50 %) of the registered capital of the Company. The General Meeting elects its Chairman, Minutes clerk, Scrutineer and two Minutes verifiers and approves the Rules of Procedure by an absolute majority of votes of the present shareholders. The Rules of Procedure of the General Meeting provide for the following matters of organisational character, among other things:

- language of the General Meeting
- language of the Minutes of the General Meeting
- permissibility of sound recording in the General Meeting
- designation of persons to whom the sound record will be provided
- designation of persons who will sign the Minutes of the General Meeting

Draft of the resolutions to the item 1:

Resolution 1:

„The General Meeting elects its Chairman, Minutes clerk, Scrutineer and two Minutes verifiers.“

Resolution 2:

„The General Meeting approves the Rules of Procedure of the General Meeting.“

Návrhy usnesení valné hromady a odůvodnění k jednotlivým bodům pořadu

- 1. Prezence přítomných, zahájení valné hromady, zvolení orgánů valné hromady - předsedy, zapisovatele, osoby pověřené sčítáním hlasů a dvou ověřovatelů zápisu a schválení jednacího řádu valné hromady**

Odůvodnění k bodu 1:

Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota je vyšší než 50 % základního kapitálu Společnosti. Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, osobu pověřenou sčítáním hlasů a dva ověřovatele zápisu a schvaluje jednací řád valné hromady nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů. Jednací řád valné hromady upravuje následující otázky organizační povahy, mimo jiné:

- jazyk jednání valné hromady
- jazyk zápisu valné hromady
- přípustnost pořízení zvukového záznamu valné hromady
- určení osob, kterým bude poskytnut zvukový záznam
- určení osob, které podepisují zápis valné hromady

Návrhy usnesení k bodu 1:

Usnesení 1:

„Valná hromada volí svého předsedu, zapisovatele, osobu pověřenou sčítáním hlasů a dva ověřovatele zápisu.“

Usnesení 2:

„Valná hromada schvaluje jednací řád valné hromady.“

2. Familiarization of shareholders with the Company's annual report and the activities of the Board of Directors for the year 2023

Justification to the item 2:

Within this item the shareholders will be acquainted with the annual report of the Company for the year 2023 and with the activities of the Board of Directors in the year 2023.

3. Familiarization of the shareholders with the reports of the Supervisory Board (on the results of its supervising activities for the year 2023 and on the results of the review of the ordinary financial statements, the Board of Directors' proposal for the allocation of profit and the report on relations)

Justification to the item 3:

Within this item the shareholders will be acquainted with the report of the Supervisory Board of the Company of the results of its supervising activities for the year 2023.

The shareholders will be further acquainted with the report of the Supervisory board on the results of the review of the ordinary financial statements of the Company for the year 2023, the proposal of the Board of Directors for the allocation of the profit for the year 2023 and the report on relations.

4. Approval of the ordinary financial statements for the year 2023 and decision on the allocation of the profit for the year 2023

Justification to the item 4:

Within this item the General Meeting has to approve the ordinary financial statements and the proposal of the Board of Directors on the allocation of the profit for the year 2023.

Draft resolution to the item 4:

"The General Meeting approves the ordinary financial statements of the company VEMEX Energie a.s. for the year 2023 and decides on the allocation of profit for the year 2023 in the amount of CZK 52,476 thousand so that the entire profit for the year 2023 in the amount of CZK 52,476

2. Seznámení akcionářů s výroční zprávou Společnosti a s činností představenstva za rok 2023

Odůvodnění k bodu 2:

V rámci tohoto bodu budou akcionáři seznámeni s výroční zprávou Společnosti za rok 2023 a s činností představenstva v roce 2023.

3. Seznámení akcionářů se zprávami dozorčí rady (o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2023 a o výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva na vypořádání zisku a zprávy o vztazích)

Odůvodnění k bodu 3:

V rámci tohoto bodu budou akcionáři seznámeni se zprávou dozorčí rady Společnosti o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2023.

Akcionáři budou dále seznámeni se zprávou dozorčí rady Společnosti o výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023, návrhu představenstva na vypořádání zisku za rok 2023 a výsledcích přezkumu zprávy o vztazích.

4. Schválení řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2023 a rozhodnutí o vypořádání zisku za rok 2023

Odůvodnění k bodu 4:

V rámci tohoto bodu má valná hromada rozhodnout o schválení řádné účetní závěrky a návrhu představenstva na vypořádání zisku za rok 2023.

Návrh usnesení k bodu 4:

„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku společnosti VEMEX Energie a.s. za rok 2023 a rozhoduje o vypořádání zisku za rok 2023 ve výši 52 476 tisíc Kč tak, že celý zisk za rok 2023 ve výši 52 476 tisíc Kč bude převeden na účet neuhrazených ztrát z minulých let.“

thousand will be transferred to the account of accumulated losses from previous years.”

5. Proposal for payment of extraordinary remuneration (bonus) to the members of the Board of Directors

Justification to the item 5:

Within this item the Board of Directors with regard to the very good economic results of the Company under its management proposes to pay to each member of the Board of Directors an extraordinary remuneration (bonus) in the amount of CZK [REDACTED]

As the Board of Directors is required to obtain the approval of the Company's Supervisory Board pursuant to Section 3 paragraph (1) letter (l) (ii) (last bullet point) of the By-laws for the Board of Directors, the Supervisory Board will decide on this proposal and inform the shareholders of its decision during the discussion of this item at the ordinary General Meeting.

Draft resolution to the item 5:

“The General Meeting approves the payment of extraordinary remuneration (bonus) by the company VEMEX Energie a.s. to the members of the Board of Directors: to Mr. Viacheslav Salychev in the amount of CZK [REDACTED] and to Mr. Oldřich Jandl in the amount of CZK [REDACTED].”

6. Proposal of the Board of Directors according to § 403 paragraph 2 of the Business Corporations Act

Justification to the item 6:

With regard to the fact that the conditions set out in § 403 paragraph 2 of the Business Corporations Act have been fulfilled, i.e. the total loss of the Company as shown in the last ordinary financial statements reached such a level that, if covered from the Company's available resources, the outstanding accumulated loss would or, in view of the circumstances, could be expected to amount to half of the registered capital, the Board of Directors of the Company has a duty to propose adoption of appropriate measure.

As an appropriate measure the Board of Directors proposes provision of a monetary contribution to the

5. Návrh na vyplacení mimořádné odměny (bonusu) členům představenstva

Odůvodnění k bodu 5:

V rámci tohoto bodu představenstvo s ohledem na velmi dobrý výsledek hospodaření Společnosti pod jeho vedením navrhuje vyplatit každému z členů představenstva mimořádnou odměnu (bonus) ve výši [REDACTED] - Kč.

Vzhledem k tomu, že představenstvo je k uvedenému povinno získat souhlas dozorčí rady Společnosti podle § 3 odst. (1) písm. l) bod ii. (poslední odrážka) Jednacího řádu pro představenstvo, dozorčí rada o tomto návrhu rozhodne a akcionáře o svém rozhodnutí informuje v rámci projednání tohoto bodu na řádné valné hromadě.

Návrh usnesení k bodu 5:

„Valná hromada schvaluje vyplacení mimořádné odměny (bonusu) společností VEMEX Energie a.s. členům představenstva, a to panu Viacheslavu Salychevovi ve výši [REDACTED] Kč a panu Ing. Oldřichu Jandlovi ve výši [REDACTED] Kč.“

6. Návrh opatření představenstva podle § 403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích

Odůvodnění k bodu 6:

Vzhledem k tomu, že došlo k naplnění § 403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích, tj. celková ztráta Společnosti na základě poslední řádné účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů Společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti předpokládat, představenstvo Společnosti je povinno navrhnout valné hromadě přijetí vhodného opatření.

Jakožto vhodné opatření představenstvo navrhuje poskytnutí peněžitého příplatku do vlastního

Company's equity funds outside the registered capital in the overall amount CZK 170,378,000, by both shareholders pro rata per their share on the registered capital of the Company, i.e. the shareholder VEMEX s.r.o. will provide 51 per cent of the contribution (i.e. the amount of CZK 86,892,780) and the shareholder GEEN Holding a.s. will provide 49 per cent of the contribution (i.e. the amount of CZK 83,485,220).

Draft of the resolution to the item 6:

“The General Meeting grants consent to the provision of the monetary contribution to the VEMEX Energie a.s.’s equity funds outside the registered capital in the overall amount CZK 170,378,000 by both shareholders pro rata per their share on the registered capital of the company, i.e. the shareholder VEMEX s.r.o. will provide 51 per cent of the contribution (i.e. the amount of CZK 86,892,780) and the shareholder GEEN Holding a.s. will provide 49 per cent of the contribution (i.e. the amount of CZK 83,485,220). Details of this procedure will be approved by a separate resolution of the General Meeting or resolution of the shareholders outside the General Meeting – per rollam.”

7. Re-election of Mr. Oldřich Jandl as a member of the Board of Directors and amendment to his Agreement on Performance in the Position of Board Member regulating the remuneration for the performance of his duties for a further period

Justification to the item 7:

Within this item the Board of Directors proposes to re-elect Mr. Oldřich Jandl as a member of the Board of Directors of the Company and approve an amendment to his Agreement on Performance in the Position of Board Member regulating the remuneration for the performance of his duties for a further period with effect from 01.07.2024.

Draft resolution to the item 7:

“The General Meeting elects Mr. Oldřich Jandl, born on 25.08.1968, residing at 190 16 Praha – Koloděje, Meinlinova 322/2, as a member of the Board of Directors of the Company with effect from 28.06.2024 for the period of 3 years and approves an amendment to the Agreement on Performance

kapitálu Společnosti mimo základní kapitál v celkové výši 170.378.000,- Kč, a to oběma akcionáři pro rata podle výše jejich podílu na základním kapitálu Společnosti, tj. akcionář VEMEX s.r.o. poskytne část příplatku ve výši 51 % (tj. částku 86.892.780,- Kč) a akcionář GEEN Holding a.s. poskytne část příplatku ve výši 49 % (tj. částku 83.485.220,- Kč).

Návrh usnesení k bodu 6:

„Valná hromada vyslovuje souhlas s poskytnutím příplatku do vlastního kapitálu VEMEX Energie a.s. mimo základní kapitál v celkové výši 170.378.000,- Kč, a to oběma akcionáři pro rata podle výše jejich podílu na základním kapitálu společnosti, tj. akcionář VEMEX s.r.o. poskytne část příplatku ve výši 51 % (tj. částku 86.892.780,- Kč) a akcionář GEEN Holding a.s. poskytne část příplatku ve výši 49 % (tj. částku 83.485.220,- Kč). O detailech tohoto procesu bude přijato samostatné rozhodnutí valné hromady nebo rozhodnutí akcionářů mimo valnou hromadu – per rollam.“

7. Znovuzvolení pana Ing. Oldřicha Jandla členem představenstva Společnosti a dodatek k jeho smlouvě o výkonu funkce člena představenstva upravující odměnu za výkon funkce na další období

Odůvodnění k bodu 7:

V rámci tohoto bodu představenstvo navrhuje znovuzvolení pana Ing. Oldřicha Jandla do funkce člena představenstva Společnosti a schválení dodatku k jeho smlouvě o výkonu funkce člena představenstva upravujícího odměnu za výkon funkce na další období, a to s účinností od 01.07.2024.

Návrh usnesení k bodu 7:

„Valná hromada volí pana Ing. Oldřicha Jandla, nar. 25.08.1968, bytem 190 16 Praha - Koloděje, Meinlinova 322/2, členem představenstva Společnosti, a to s účinností od 28.06.2024 na období 3 let a schvaluje dodatek ke smlouvě o výkonu funkce člena představenstva pana Ing.

in the Position of Board Member of Mr. Oldřich Jandl regulating the remuneration for the performance of his duties for a further period with effect from 01.07.2024."

8. Miscellaneous

9. Closing of the General Meeting

This Notice of Convocation is executed in English and Czech language version. In the event of any discrepancy between the English and the Czech version, the Czech version shall prevail.

Oldřicha Jandla upravující odměnu za výkon funkce na další období, a to s účinností od 01.07.2024."

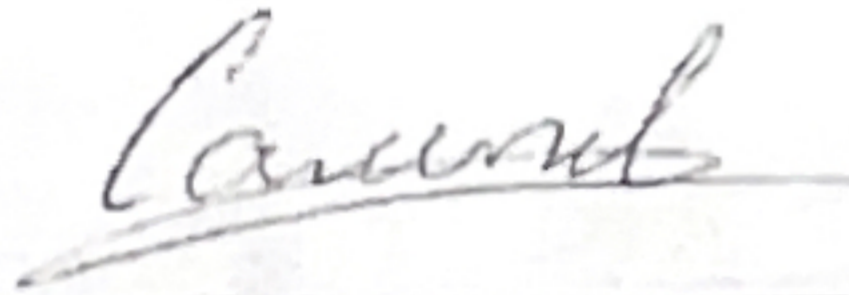
8. Různé

9. Závěr valné hromady

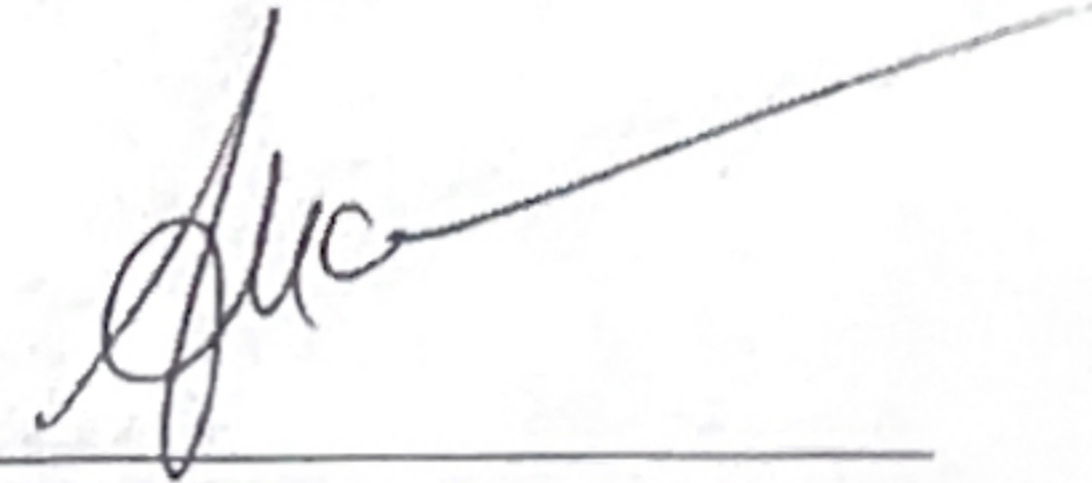
Tato pozvánka je vyhotovena v anglické a české jazykové verzi. V případě jakéhokoliv rozporu mezi anglickou a českou verzí má přednost česká verze.

In Prague on / V Praze dne 24.05.2024

On behalf of/ Za VEMEX Energie a.s.:



Viacheslav Salychov
Chairman of the Board of Directors/
předseda představenstva



Ing. Oldřich Jandl
Member of the Board of Directors/
člen představenstva