

INVITATION TO THE 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 11.08.2023

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 General Meeting of the Company

The General Meeting will be held on **19.09.2023 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 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 11.08.2023

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**“) zasílá tuto

Pozvánku na valnou hromadu Společnosti

Valná hromada se bude konat dne **19.09.2023 od 10:00 hodin na adrese 160 00 Praha 6 – Dejvice, Evropská 2591/33e**, s tímto pořadem jednání:

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

<ol style="list-style-type: none"> 2. Presentation to the shareholders of the annual report of the Company for the year 2022 and activities of the Board of Directors in 2022 3. Presentation to the shareholders of the report of the Supervisory Board about the results of its supervising activities for the year 2022 and results of the review of ordinary financial statements, the proposal of the Board of Directors for the loss of 2022, and report on the relations 4. Approval of the annual report of the Company for the year 2022, and the economic result of the Company for the year 2022 and decision on the settlement of loss for the year 2022 5. Proposal of the Board of Directors according to §403 paragraph 2 of the Business Corporations Act 6. Appointment of auditor for the performance of the Company's statutory audit for the accounting period of the calendar year 2023 7. Other 8. Closing of the General Meeting 	<ol style="list-style-type: none"> 2. Seznámení akcionářů s výroční zprávou Společnosti za rok 2022 a činností představenstva za rok 2022 3. Seznámení akcionářů se zprávou dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2022 a výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty za rok 2022 a zprávy o vztazích 4. Schválení výroční zprávy Společnosti za rok 2022, výsledku hospodaření Společnosti za rok 2022 a rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2022 5. Návrh opatření představenstva podle §403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích 6. Jmenování auditora k provedení povinného auditu Společnosti pro účetní období kalendářního roku 2023 7. Různé 8. Závěr valné hromady
<p>The decisive day for the participation of a shareholder at the 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. 12.09.2023.</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 of the invitation - documents needed to make decisions of the General Meeting:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Annual report of the Company for the year 2022, report on business activities, audited ordinary financial statements and report on relations, which are part of the annual report - Report of the Company's Supervisory Board about the results of its supervisory activities for the year 2022 - Report of the Company's Supervisory Board about the results of review of ordinary financial statements, the proposal of the 	<p>Rozhodným dnem pro účast akcionáře na valné hromadě je podle čl. 6 odst. 3 Stanov sedmý (7.) den předcházející dni konání valné hromady, tj. 12.09.2023.</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 pozvánky – podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí valné hromady:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Výroční zpráva Společnosti za rok 2022, zpráva o podnikatelské činnosti, auditovaná účetní závěrka a zpráva o vztazích, jež jsou součástí výroční zprávy - Zpráva dozorčí rady Společnosti o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2022 - Zpráva dozorčí rady Společnosti o přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty

<p>Board of Directors for the settlement of loss for the year 2022, and the report on relations</p> <ul style="list-style-type: none"> - Presentation of the Company's Board of Directors – results of the year 2022 and forecast for the year 2023 <p>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 Czech language, with consecutive translation to English language.</p> <p>To legitimise themselves, the shareholders shall submit the following documents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - shareholder – individual: valid identity card; - 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; - 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; - 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. <p>Draft resolutions of the General Meeting and justification on individual items of the agenda of the General Meeting</p> <p>1. Registration of the attendees, commencement of the General Meeting, election of the General Meeting bodies - Chairman, Minutes clerk, Scrutineer and</p>	<p>za rok 2022 a zprávy o vztazích</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prezentace představenstva Společnosti – výsledky hospodaření za rok 2022 a předpoklad pro rok 2023 <p>Zápis do listiny přítomných akcionářů (prezentace) 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.</p> <p>Akcionáři se prokazují následujícími listinami:</p> <ul style="list-style-type: none"> - akcionář - fyzická osoba: platný průkaz totožnosti; - 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; - 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; - 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. <p>Návrhy usnesení valné hromady a odůvodnění k jednotlivým bodům pořadu jednání valné hromady</p> <p>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>
---	---

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.”

2. Presentation to the shareholders of the annual report of the Company for the year 2022 and activities of the Board of Directors in 2022

Justification to the item 2:

Within this item of the agenda of the General meeting the shareholders will be acquainted with the annual report of the Company for the year 2022, and further with the report on business activities, the audited ordinary financial statements and the report on relations, which are part of the annual report.

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. Seznámení akcionářů s výroční zprávou Společnosti za rok 2022 a s činností představenstva za rok 2022

Odůvodnění k bodu 2:

V rámci tohoto bodu jednání valné hromady budou akcionáři seznámeni s výroční zprávou Společnosti za rok 2022, a dále se zprávou o podnikatelské činnosti, auditovanou účetní závěrkou a zprávou o vztazích, jež jsou součástí výroční zprávy.

<p>The shareholders will be further acquainted with activities of the Board of Directors in 2022.</p> <p>3. Presentation to the shareholders of the report of the Supervisory Board about the results of its supervising activities for the year 2022 and results of the review of ordinary financial statements, the proposal of the Board of Directors for the settlement of loss of 2022, and report on the relations</p> <p><u>Justification to the item 3:</u></p> <p>Within this item of the agenda of the General meeting 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 2022.</p> <p>The shareholders will be further acquainted with the results of the review by the Supervisory Board (i) of the ordinary financial statements of the Company for the year 2022; (ii) of the proposal of the Board of Directors for the settlement of loss for the year 2022; (iii) and the report on the relations, which are part of the annual report.</p> <p><u>Draft of the resolution to the item 3:</u></p> <p><i>“The General Meeting acknowledges the report of the Supervisory Board of the results of its supervising activities for the year 2022 and the report on the results of the review of ordinary financial statements, the proposal of the Board of Directors for the settlement of loss of 2022, and report on the relations.”</i></p> <p>4. Approval of the annual report of the Company for the year 2022 and the economic result of the Company for the year 2022, and decision on the settlement of loss for the year 2022</p> <p><u>Justification to the item 4:</u></p> <p>Within this item of the agenda the General Meeting has to decide, in accordance with law, on the approval of the annual report of the Company for the year 2022, including the report on business activities, the audited ordinary financial statements and the report on the relations, which are part of the annual report, as well as economic result and the proposal of the Board of Directors of the Company on the settlement of loss for the year 2022.</p>	<p>Akcionáři budou dále seznámeni s činností představenstva v roce 2022.</p> <p>3. Seznámení akcionářů se zprávou dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2022 a výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty za rok 2022 a zprávy o vztazích</p> <p><u>Odůvodnění k bodu 3:</u></p> <p>V rámci tohoto bodu jednání valné hromady budou akcionáři seznámeni se zprávou dozorčí rady Společnosti o výsledcích její kontrolní činnosti za rok 2022.</p> <p>Akcionáři budou dále seznámeni se zprávou dozorčí rady Společnosti o výsledcích přezkumu (i) řádné účetní závěrky Společnosti za rok 2022, (ii) návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty za rok 2022 a (iii) zprávy o vztazích, jež jsou součástí výroční zprávy.</p> <p><u>Návrh usnesení k bodu 3:</u></p> <p><i>„Valná hromada bere na vědomí zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady za rok 2022 a zprávu o výsledcích přezkumu řádné účetní závěrky, návrhu představenstva na úhradu ztráty za rok 2022 a zprávy o vztazích.“</i></p> <p>4. Schválení výroční zprávy Společnosti za rok 2022 a výsledku hospodaření Společnosti za rok 2022 a rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2022</p> <p><u>Odůvodnění k bodu 4:</u></p> <p>V rámci tohoto bodu jednání má valná hromada v souladu s právními předpisy rozhodnout o schválení výroční zprávy Společnosti za rok 2022, vč. zprávy o podnikatelské činnosti, auditované řádné účetní závěrky a zprávy o vztazích, jež jsou součástí výroční zprávy, jakož i výsledku hospodaření a návrhu představenstva Společnosti na úhradu ztráty za rok 2022.</p>
--	---

<p><u>Draft of the resolutions to the item 4:</u></p> <p><u>Resolution 1:</u></p> <p><i>“The General Meeting approves the annual report of VEMEX Energie a.s. for the year 2022, and further the report on business activities, the audited ordinary financial statements and the report on the relations, which are part of the annual report.”</i></p> <p><u>Resolution 2:</u></p> <p><i>“The General Meeting approves the economic result of the company VEMEX Energie a.s. for the year 2022 – loss in the amount of minus CZK 31 695 thousand and decides on the settlement of loss of the company VEMEX Energie a.s. for the year 2022 in the amount of minus CZK 31 695 thousand so that the entire loss of the company VEMEX Energie a.s. for the year 2022 in the amount of minus CZK 31 695 thousand will be transferred to the account of accumulated losses from previous years.”</i></p> <p>5. Proposal of the Board of Directors according to §403 paragraph 2 of the Business Corporations Act</p> <p><u>Justification to the item 5:</u></p> <p>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 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.</p> <p>As an appropriate measure the Board of Directors proposes provision of a monetary contribution to the Company’s equity funds outside the registered capital in the overall amount CZK 222,854,000, 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 and the shareholder GEEN Holding a.s. will provide 49 per cent of the contribution.</p>	<p><u>Návrhy usnesení k bodu 4:</u></p> <p><u>Usnesení 1:</u></p> <p><i>„Valná hromada schvaluje výroční zprávu VEMEX Energie a.s. za rok 2022, a dále zprávu o podnikatelské činnosti, auditovanou řádnou účetní závěrku a zprávu o vztazích, jež jsou součástí výroční zprávy.“</i></p> <p><u>Usnesení 2:</u></p> <p><i>„Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření společnosti VEMEX Energie a.s. za rok 2022 – ztrátu ve výši -31,695 tisíc Kč, a rozhoduje o úhradě ztráty společnosti VEMEX Energie a.s. za rok 2022 ve výši -31,695 tisíc Kč tak, že celá ztráta společnosti VEMEX Energie za rok 2022 ve výši -31,695 tisíc Kč bude převedena na účet neuhrazených ztrát z minulých let.“</i></p> <p>5. Návrh opatření představenstva podle §403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích</p> <p><u>Odůvodnění k bodu 5:</u></p> <p>Vzhledem k tomu, že došlo k naplnění §403 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích, tj. celková ztráta Společnosti na základě 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.</p> <p>Jakožto vhodné opatření představenstvo navrhuje poskytnutí peněžitého příplatku do vlastního kapitálu Společnosti mimo základní kapitál v celkové výši 222.854.000,- 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 % a akcionář GEEN Holding a.s. poskytne část příplatku ve výši 49 %.</p>
--	--

<p><u>Draft of the resolution to the item 5:</u></p> <p><i>“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 222,854,000 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 and the shareholder GEEN Holding a.s. will provide 49 per cent of the contribution. 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.”</i></p> <p>6. Appointment of auditor for the performance of the Company’s statutory audit for the accounting period of the calendar year 2023</p> <p><u>Justification to the item 6:</u></p> <p>Considering the size of the Company and its position in the market, it is appropriate to conduct its audit by a trustworthy and experienced party. The proposed audit company has audited the Company repeatedly in previous years, therefore it is familiar with the Company's situation and can perform the audit effectively.</p> <p><u>Draft of the resolution to the item 6:</u></p> <p><i>“The General Meeting approves the appointment of the audit company PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., identification number: 407 65 521, with its registered seat at 140 00 Praha 4 – Nusle, Hvězdova 1734/2c, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, section C, insert 3637, as the auditor for the performance of the statutory audit of VEMEX Energie a.s. for the accounting period of the calendar year 2023.”</i></p> <p>7. Other</p> <p>8. Closing of the General Meeting</p>	<p><u>Návrh usnesení k bodu 5:</u></p> <p><i>„Valná hromada vyslovuje souhlas s poskytnutím příplatku do vlastního kapitálu VEMEX Energie a.s. mimo základní kapitál v celkové výši 222.854.000,- 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 % a akcionář GEEN Holding a.s. poskytne část příplatku ve výši 49 %. O detailech tohoto procesu bude přijato samostatné rozhodnutí valné hromady nebo rozhodnutí akcionářů mimo valnou hromadu – per rollam.“</i></p> <p>6. Jmenování auditora k provedení povinného auditu Společnosti pro účetní období kalendářního roku 2023</p> <p><u>Odůvodnění k bodu 6:</u></p> <p>S ohledem na velikost Společnosti a její postavení na trhu je vhodné, aby její audit provedla důvěryhodná a zkušená strana. Navrhovaná auditorská společnost prováděla audit Společnosti opakovaně v minulých letech, tudíž poměry Společnosti zná a může provést audit efektivně.</p> <p><u>Návrh usnesení k bodu 6:</u></p> <p><i>„Valná hromada schvaluje jmenování auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO: 407 65 521, se sídlem 140 00 Praha 4 – Nusle, Hvězdova 1734/2c, zapsané v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 3637, auditorem k provedení povinného auditu VEMEX Energie a.s. pro účetní období kalendářního roku 2023.“</i></p> <p>7. Různé</p> <p>8. Závěr valné hromady</p>
--	---

This invitation 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.

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 11.08.2023

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

Viacheslav Salychev

Chairman of the Board of Directors/
předseda představenstva

Ing. Oldřich Jandl

Member of the Board of Directors/
člen představenstva