

## J. MOLNER AS

(registrikood 16579077, aadress Akadeemia tee  
21/5, 12618, Tallinn, Eesti)

(registry code 16579077, address Akadeemia tee  
21/5, 12618, Tallinn, Estonia)

### NÕUKOGU OTSUS

**J. Molner AS** (edaspidi **Selts**) nõukogu koosseisus Karita Sall, Martin Louis Wilson ja Yoann John Ricau võttis käesoleva otsuse viimase digitaalallkirja kuupäeval ühehäälselt vastu alljärgneva otsuse.

**Kehtestada alljärgnev Seltsi korralise üldkoosoleku päevakord ja teha nõukogu ettepanekud hääletamiseks (üldkoosoleku otsuste vastuvõtmiseks koosolekut kokku kutsumata):**

#### **1. Seltsi 2023. a majandusaasta konsolideeritud aruande kinnitamine**

Nõukogu teeb aktsionäridele ettepaneku kinnitada Seltsi 2023. a majandusaasta konsolideeritud aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

#### **2. Seltsi 2023. a majandusaasta kahjumi katmise otsustamine**

Nõukogu teeb aktsionäridele ettepaneku suunata Seltsi aruandeaasta kahjum summas 1 085 185 eurot eelmiste perioodide akumulieeritud kahjumi koosseisu ning kahjum katta tulevaste perioodide kasumi arvelt.

#### **3. Optsiooniprogrammi heakskiitmine**

Nõukogu teeb aktsionäridele ettepaneku kiita heaks Seltsi optsiooniprogrammi muudatused ning kehtestada uus optsiooniprogramm järgmises sõnastuses:

(i) Optsiooniprogrammi mahule lisatakse käesoleva otsusega 75 000 optsiooniaktsiat, mis moodustavad uue programmi osa, selliselt et programmi kogumaht on 10% Seltsi emiteeritud aktsiatest;

### SUPERVISORY BOARD RESOLUTION

The Supervisory board of **J. Molner AS** (the **Company**), consisting of Karita Sall, Martin Louis Wilson and Yoann John Ricau, has on the date of the last digital signature of this resolution adopted unanimously the following resolution.

**Adopt the below agenda of the Company's annual general meeting of the shareholders and make the supervisory board's proposals for voting (for adopting the resolutions without calling a meeting):**

#### **1. Approval of the annual report for financial year 2023**

The supervisory board proposes the shareholders to approve the annual report of the Company for financial year 2023 as presented to the general meeting.

#### **2. Decision on covering the loss of financial year 2023**

The supervisory board proposes the shareholders to direct the loss of the Company for the reporting year in the sum of EUR 1,085,185 to the accumulated loss of previous periods and cover the loss at the expense of profit from future periods.

#### **3. Approval of the option programme**

The supervisory board proposes the shareholders to approve the amendments to the option programme and approve the new option programme in the following wording:

(i) 75,000 option shares that form the new part of the programme approved with this resolution, are added to the programme so that the total volume of the option plan is 10% of the total issued shares of the Company;

a. arvestades punktis c. sätestatud, võidi kogumahu raames jaotada asutajaliikmetele ehk töötajatele ja juhtorgani liikmetele, kes on liitunud Seltsi või temaga tütarühinguga enne 1. septembrit 2022 optsoone järgnevalt:

- i. Töötaja: 4000 aktsia ulatuses;
- ii. Seltsi juhatuse määratud juhtkonna liige: 7000 aktsia ulatuses;
- iii. Nõukogu liige: 2000 aktsia ulatuses;

b. arvestades punktis c. sätestatud võidakse kogumahu raames jaotada uutele liikmetele, ehk Seltsi või tema tütarühingute töötajatele, kes on liitunud pärast 1. septembrit 2022, optsoone ulatuses, mis määratakse kindlaks nelja kuu möödudes nende tööle asumisest lähtudes Seltsi juhatuse otsusest. Juhatus püüab oma otsuses lähtuda töötaja aastapalgast ja lepingu sõlmimise hetke aktsia hinnast ning määrata optsoonilepingu alusel jaotatavate aktsiate arv lähtudes valemist: optsooni aktsiate arv = (töötaja aastapalk)/(Seltsi aktsia valdav turuhind lepingu sõlmimise hetkel). Juhatus võib oma äranägemisel kogumahu raames kehtestada ka teistsugused põhimõtted optsooniaktsiate arvu määramiseks;

c. uue programmi osa, ehk 75 000 optsooniaktsia ulatuses, võidakse optsoonilepinguid sõlmida ainult uute liikmetega, kes on Seltsiga liitunud pärast 1. juunit 2024. Juhatus määrab kvartaalselt väljastatavate optsoonide mahu, arvestades Seltsi aktsiate hetkeväärtust, uue programmi osa järelejäänud mahtu ja kavandatavaid personalimuudatusi;

(ii) Optsoonide tähtaeg on neli aastat alates lepingute sõlmimisest, optsoonid aeguvad kui neid ei ole realiseeritud 10 aasta jooksul lepingu sõlmimisest;

(iii) Optsoonide realiseerimise hinnaks on (i) asutajaliikmete optsoonidel (punkti (i)a.) 1 euro aktsia kohta ja (ii) uute liikmete optsoonidel (punktid

a. taking into account clause c. below within the limits of the total volume the following amounts of options were eligible to be granted to the founding team members i.e. the employees and directors of the Company and its subsidiaries prior to September 1, 2022:

- i. Employee team member: 4,000 shares;
- ii. Management team member designated as such by the management board of the Company: 7,000 shares;
- iii. Supervisory board member: 2,000 shares;

b. taking into account clause c. below within the limits of the total volume new team members, i.e. new employees of the Company and its subsidiaries who join the Company after September 1, 2022 are eligible for grants at levels to be determined at the time of joining plus four months, by the management board of the Company. The management board shall seek to grant options at levels equivalent to one-year of salary for new joiners based on the prevailing stock price at time of grant based on the formula: amount of option shares=(annual salary) / (prevailing market price at the time of concluding the option agreement). The management board may at its own discretion, within the limits of the total volume, establish different principles for determining the amount of option shares granted;

c. with respect to the new programme part, i.e. 75 000 option shares, option agreements may only be concluded with new members who have joined the Company after June 1, 2024. The management board of the Company shall quarterly determine the number of options to be issued, taking into account the current value of the Company's shares, the remaining volume of the new programme part and contemplated personnel changes;

(ii) The term of the options is four years from concluding the option agreements, the options shall expire if not exercised within 10 years from concluding the option agreement;

(iii) The realisation price for options will be (i) EUR 1.00 for the tranche of founding team options (clause (i)a.), and (ii) 75% of the market price at the

(i)b. ja (i)c.) 75% aktsia turuhinnast optsoonilepingu sõlmimise hetkel;

(iv) Optsoonilepinguid võib Seltsi juhatus omal äranägemisel sõlmida käesoleva otsuse punktis 3(i) nimetatud isikutega, kuid lepinguid ei sõlmita enne katseaja möödumist;

(v) Optsoonilepingud sõlmib ülaltoodud tingimustel Seltsi juhatus, kusjuures lisaks eeltoodutele võib juhatus kindlaks määrata täiendavaid lepingutingimusi.

Seltsi aktsionärid volitavad Seltsi juhatus sõlmima optsoonilepinguid ülaltoodud tingimustel.

*Käesolev otsus on koostatud ja vastu võetud eesti ja inglise keeles. Kahe keeleversiooni vaheliste erinevuste korral prevaleerib eestikeelne versioon.*

*Vastu võetud ja kinnitatud Seltsi nõukogu poolt dokumendi viimase digitaalallkirjastamise kuupäeval vastavalt äriseadustiku § 323 lg 6 nõuetele.*

*Allkirjastatud digitaalselt.*

day of grant for new team members (clauses (i)b. and (i)c.);

(iv) The management board of the Company is entitled to concluded option agreements on it own discretion with persons listed in section 3(i) of this resolution, however, agreements are not concluded before the trial period has elapsed;

(v) Option agreements shall be concluded on the above terms by the management board of the Company, whereas the management board it entitled to determine further contractual terms not specified herein.

The shareholders of the Company hereby authorise the management board of the Company to conclude option agreements on the conditions specified above.

*This resolution has been drafted and adopted both in Estonian and English, in case of discrepancies between the two language versions, the Estonian version shall prevail.*

*Adopted and confirmed by the supervisory board of the Company on the date of the last digital signature to this document according to §323(6) of the Commercial Code.*

*Signed digitally.*