

**ZÁPIS ZE ZASEDÁNÍ PŘEDSTAVENSTVA
SPOLEČNOSTI ARENDON DEVELOPMENT
COMPANY A.S.**

IČO: 282 46 268, se sídlem Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 14012 (dále jen „Společnost“)

Datum: 14. listopadu 2025

Čas: 8:30 hod.

Místo: Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, Česká republika

Přítomní členové představenstva:

Ing. Jan Kozler

Ing. Michal Adamovský

Program zasedání představenstva:

1. Zahájení zasedání představenstva, kontrola usnášeníschopnosti a schválení programu zasedání;
2. Volba předsedajícího a zapisovatele;
3. Schválení rozhodnutí o prohlášení akcií za neplatné a vydání nových akcií; a
4. Závěr.

- 1) Zahájení zasedání představenstva, kontrola usnášeníschopnosti a schválení programu zasedání

Zasedání představenstva zahájil pan Jan Kozler. Pan Jan Kozler přivítal přítomné členy představenstva a potvrdil, že se zasedání představenstva účastní oba jeho členové a že zasedání představenstva bylo svoláno v souladu se stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, takže je představenstvo v souladu se stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy usnášeníschopné.

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD
OF DIRECTORS OF ARENDON DEVELOPMENT
COMPANY A.S.**

ID No. (IČO): 282 46 268, having its registered office at Prague 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, Post Code 110 00, Czech Republic, registered in the Czech Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague under File No. B 14012 (hereinafter referred to as the “Company“)

Date: 14 November 2025

Time: 8:30 am

Venue: Prague 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, Post Code 110 00, Czech Republic

Present members of the Board of Directors:

Ing. Jan Kozler

Ing. Michal Adamovský

Agenda of the Board of Directors meeting:

1. Opening of the Board of Directors meeting, check of the quorum and approval of the agenda of the meeting;
2. Appointment of the Chairman and the Minutes Taker;
3. Approval of the decision to declare the shares invalid and to issue new shares; and
4. Closing.

- 1) Opening of the Board of Directors meeting, check of the quorum and approval of the agenda of the meeting

The meeting of the Board of Directors was opened by Mr. Jan Kozler. Mr. Jan Kozler welcomed the present members of the Board of Directors, and confirmed that both members of the Board of Directors were attending the meeting and that the Board of Directors has been convened in compliance with the Company's Articles of Association and applicable laws, so that the Board of

Directors is quorate in compliance with the Company's Articles of Association and applicable laws.

Oba členové představenstva prohlásili, že souhlasí s programem zasedání představenstva uvedeným výše.

Both members of the Board of Directors declared that they agree with the above agenda of the Board of Directors meeting.

2) Volba předsedajícího a zapisovatele

2) Appointment of the Chairman and the Minutes Taker

Poté pan Jan Kozler navrhl, aby představenstvo přijalo následující usnesení a nechal o něm hlasovat přítomné členy představenstva:

Mr. Jan Kozler then proposed that the Board of Directors adopts the following decision and put it to a vote by the present members of the Board of Directors:

Předsedajícím pro toto zasedání představenstva je zvolen pan Jan Kozler, člen představenstva, a zapisovatelem pro toto zasedání představenstva je zvolen pan Michal Adamovský, člen představenstva.

Mr. Jan Kozler, member of the Board of Directors, is hereby appointed as the Chairman of the meeting of the Board of Directors, and Mr. Michal Adamovský, member of the Board of Directors, is hereby appointed as the Minutes Taker of the meeting of the Board of Directors.

Poté bylo přistoupeno k hlasování o návrhu.

The proposal was then put to a vote.

Výsledky hlasování byly následující:

The results of the vote were as follows:

PRO: Jan Kozler a Michal Adamovský
PROTI: nikdo
ZDRŽEL SE: nikdo

FOR: Jan Kozler and Michal Adamovský
AGAINST: nobody
ABSTAINED: nobody

Výše uvedené rozhodnutí bylo přijato všemi přítomnými členy představenstva.

The above decision was adopted by all present members of the Board of Directors.

3) Schválení rozhodnutí o prohlášení akcií za neplatné a vydání nových akcií

3) Approval of the decision to declare the shares invalid and to issue new shares

Pan Jan Kozler následně informoval představenstvo o tom, že v souvislosti s rozhodnutím jediného akcionáře Společnosti ze dne 20. října 2025, který rozhodl v souladu s § 342 ve spojení s § 421 odst. 2 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), o změně stanov Společnosti, kdy předmětem této změny bylo rozhodnutí o štěpení sta (100) kusů akcií na jméno v listinné podobě emitovaných Společností, každá o jmenovité hodnotě 20.000,- Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých), o

Mr. Jan Kozler then informed the Board of Directors that, in connection with the decision of the Company's sole shareholder adopted on 20 October 2025, which decided in accordance with Sections 342 and 421(2)(a) of Czech Act No. 90/2012 Coll., on Commercial Companies and Cooperatives (Business Corporations Act), as amended (hereinafter referred to as the "BCA"), on the amendment of the Company's Articles of Association, the subject of which was the decision to split one hundred (100) registered certificated shares issued by the Company, each with a nominal value of CZK

celkové jmenovité hodnotě 2.000.000,- Kč (slovy: *dva miliony korun českých*), s číselným označením 1 až 100, které společně představují 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti (dále jen „**Akcie**“), na dvě stě (200) kusů akcií na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 10.000,- Kč (slovy: *deset tisíc korun českých*) (dále jen „**Rozhodnutí**“), byl akcionář Společnosti představenstvem dne 21. října 2025 prostřednictvím výzvy uveřejněné na internetových stránkách Společnosti a zaslané akcionáři e-mailem vyzván k předložení Akcií do deseti (10) dnů ode dne přijetí Rozhodnutí a opakovaně dne 3. listopadu 2025 (opět prostřednictvím výzvy uveřejněné na internetových stránkách Společnosti a zaslané akcionáři e-mailem) k předložení Akcií v dodatečné lhůtě deseti (10) dnů za účelem jejich výměny, přičemž akcionář Společnosti Akcie nepředložil ani v rámci uvedené dodatečné lhůty ve smyslu § 537 ZOK, která marně uplynula dne 13. listopadu 2025, přestože byl výslovně upozorněn na následek nepředložení Akcií v podobě jejich prohlášení za neplatné dle § 538 odst. 1 ZOK a případné prodání nově vydaných akcií Společnosti v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK.

Pan Jan Kozler zároveň informoval představenstvo o tom, že prohlášení Akcií Společnosti za neplatné, jakož i vydání nových akcií Společnosti nahrazujících Akcie, bylo v den tohoto zasedání představenstva schváleno předsedou dozorčí rady Společnosti.

Pan Jan Kozler proto navrhl, aby představenstvo přijalo následující usnesení a nechal o něm hlasovat přítomné členy představenstva:

Představenstvo schvaluje:

- (i) *prohlášení sta (100) kusů akcií na jméno v listinné podobě emitovaných Společností, každá o jmenovité hodnotě 20.000,- Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých), o celkové jmenovité*

20,000 (in words: twenty thousand Czech Koruna), with the total nominal value of CZK 2,000,000 (in words: two million Czech Koruna), with numerical designation 1 to 100, which together represent 100 % of the Company's share capital and voting rights (hereinafter referred to as the “Shares”), into two hundred (200) registered certificated shares, each with a nominal value of CZK 10,000 (in words: ten thousand Czech Koruna) (hereinafter referred to as the “Decision”), the Company's shareholder was requested by the Board of Directors on 21 October 2025, through a notice published on the Company's website and sent to the shareholder by e-mail, to submit the Shares within ten (10) days from the date of adoption of the Decision and repeatedly on 3 November 2025 (again by notice published on the Company's website and sent to the shareholder by e-mail) to submit the Shares within the additional period of ten (10) days for the purpose of their exchange, whereas the Company's shareholder did not submit the Shares even within the aforesaid additional period of time within the meaning of Section 537 of the BCA, which expired in vain on 13 November 2025, even though it was expressly warned of the consequences of not submitting the Shares in the form of declaring them invalid pursuant to Section 538(1) of BCA and potential sale of newly issued shares of the Company in compliance with the respective provisions of the BCA..

Mr. Jan Kozler further informed the Board of Directors that, on the day of this Board of Directors meeting, the declaration of the Company's Shares as invalid, as well as issuance of new shares of the Company replacing the Shares, had been approved by the Chairman of the Supervisory Board of the Company.

Mr. Jan Kozler therefore proposed that the Board of Directors adopts the following decision and put it to a vote by the present members of the Board of Directors:

The Board of Directors approves:

- (i) *the declaration of one hundred (100) registered certificated shares issued by the Company, each with a nominal value of CZK 20,000 (in words: twenty thousand Czech Koruna), with the total*

hodnotě 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých), s číselným označením 1 až 100, které společně představují 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, za neplatné v souladu s § 538 odst. 1 ZOK; a

nominal value of CZK 2,000,000 (in words: two million Czech Koruna), with numerical designation 1 to 100, which together represent 100 % of the Company's share capital and voting rights, as invalid in accordance with Section 538(1) of BCA; and

(ii) vydání dvou set (200) kusů akcií na jméno v listinné podobě emitovaných Společností, každá o jmenovité hodnotě 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých), o celkové jmenovité hodnotě 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých), s číselným označením 1 až 200, které společně představují 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, a to ve formě jedné (1) hromadné listinné akcie s číselným označením 1 (dále jen „Hromadná akcie“), která nahradí zneplatněné Akcie.

(ii) issuance of two hundred (200) registered certificated shares issued by the Company, each with a nominal value of CZK 10,000 (in words: ten thousand Czech Koruna), with the total nominal value of CZK 2,000,000 (in words: two million Czech Koruna), with numerical designation 1 to 200, which together represent 100 % of the Company's share capital and voting rights, in the form of one (1) global certificated share with numerical designation 1 (hereinafter referred to as the “Global Share”), which shall replace the Shares declared as invalid.

Akcionář je oprávněn převzít Hromadnou akci v sídle Společnosti nejpozději do deseti (10) dnů od přijetí tohoto rozhodnutí. Po marném uplynutí této lhůty představenstvo s Hromadnou akcií naloží v souladu s § 539 ZOK.

The shareholder is entitled to take over the Global Share at the Company's registered office within ten (10) days from this decision. After the expiry of this period, the Board of Directors shall proceed in respect of the Global Share in accordance with Section 539 of the BCA.

Představenstvo potvrzuje, že bylo v souladu s §§ 54 a násl. a § 76 ZOK řádně informováno všemi členy všech orgánů Společnosti o jakémkoli možném střetu zájmů mezi zájmy členů orgánů Společnosti (nebo jim blízkých osob, nebo osob jimi ovlivněných či ovládaných) a zájmy Společnosti, a zároveň každý člen představenstva řádně informoval příslušné orgány Společnosti ve smyslu výše uvedených ustanovení, a žádný člen představenstva si není vědom toho, že by byl pozastaven výkon funkce kteréhokoli člena kteréhokoli orgánu Společnosti, nebo že by kterýkoli orgán Společnosti zakázal prohlášení Akcií za neplatné nebo vydání Hromadné akcie ve smyslu § 56 odst. 2 ZOK.

The Board of Directors confirms that it was, in compliance with Sections 54 et seq. and Section 76 of the BCA, duly informed by all members of all corporate bodies of the Company on any potential conflict of interests between interests of members of corporate bodies of the Company (or their close persons, or persons influenced or controlled by them) and interests of the Company, and, at the same time, every member of the Board of Directors has duly informed the relevant corporate bodies of the Company within the meaning of above provisions and no member of the Board of Directors is aware that it is suspended performance of function of any member of any corporate body of the Company, or that any corporate body of the Company has forbidden declaration of the Shares as invalid or issuance of the Global Share within the meaning of Section 56 sub. 2 of the BCA.

Poté bylo přistoupeno k hlasování o návrhu.

The proposal was then put to a vote.

Výsledky hlasování byly následující:

The results of the vote were as follows:

PRO: Jan Kozler a Michal Adamovský
PROTI: nikdo
ZDRŽEL SE: nikdo

FOR: Jan Kozler and Michal Adamovský
AGAINST: nobody
ABSTAINED: nobody

Výše uvedené rozhodnutí bylo přijato všemi přítomnými členy představenstva.

The above decision was adopted by all present members of the Board of Directors.

4) Závěr

4) Closing

Závěrem se ujal slova pan Jan Kozler a konstatoval, že zasedání představenstva proběhlo řádně, přičemž došlo k projednání programu v plném navrženém a schváleném rozsahu, a zasedání představenstva proto v 9:00 hod. ukončil.

In conclusion, Mr. Jan Kozler stated that the Board of Directors meeting had been conducted properly, with the agenda discussed in its entirety as proposed and approved, and therefore closed the Board of Directors meeting at 9 am.

Tento zápis ze zasedání představenstva Společnosti se řídí právem České republiky.

These minutes of the Board of Directors meeting shall be governed by the Czech law.

V případě jakýchkoli rozporů mezi českým a anglickým zněním tohoto zápisu ze zasedání představenstva Společnosti je rozhodující česká verze.

In case of any discrepancies between the Czech and English wording of these minutes of the Board of Directors meeting, Czech version shall prevail.

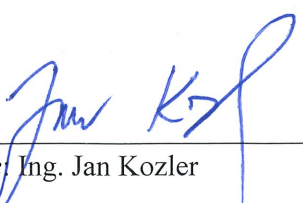
Přílohy:

Annexes:

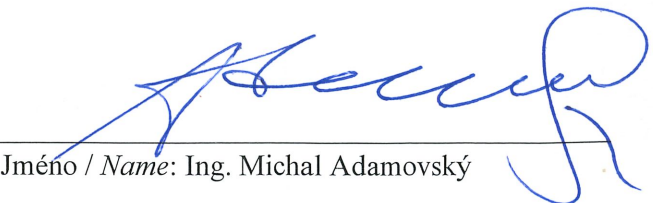
Příloha č. 1 – Seznam přítomných

Annex No. 1 – List of Attendees

V / In Praze / Prague dne / on 14. listopadu / 14 November 2025


Jméno / Name: Ing. Jan Kozler

Funkce / Title: předsedající / Chairman


Jméno / Name: Ing. Michal Adamovský

Funkce / Title: zapisovatel / Minutes Taker

PŘÍLOHA Č. 1 / ANNEX NO. 1
SEZNAM PŘÍTOMNÝCH / LIST OF ATTENDEES

na jednání představenstva společnosti **Arendon Development Company a.s.**, IČO: 282 46 268,
se sídlem Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, Česká republika, zapsané v
obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 14012
(dále jen „Společnost“)

konaného dne 14. listopadu 2025 od 8:30 hod.,
na adrese Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, Česká republika

*at the meeting of the Board of Directors of **Arendon Development Company a.s.**, ID No. (IČO):
282 46 268, having its registered office at Prague 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, Post
Code 110 00, Czech Republic, registered in the Czech Commercial Register maintained by the
Municipal Court in Prague under File No. B 14012
(hereinafter referred to as the "Company")*

*held on 14 November 2025 at 8:30 am,
at Prague 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, Post Code 110 00, Czech Republic*

Jméno a funkce / Name and Title:

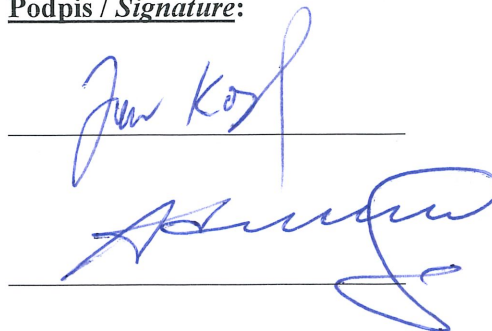
Podpis / Signature:

Ing. Jan Kozler

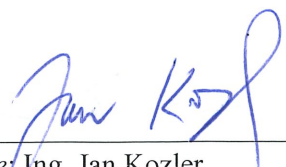
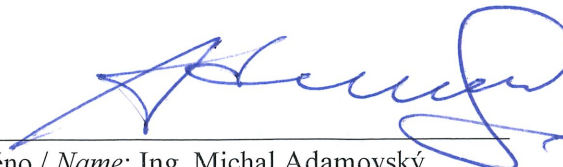
člen představenstva Společnosti
member of the Company's Board of Directors

Ing. Michal Adamovský

člen představenstva Společnosti
member of the Company's Board of Directors



V / In Praze / Prague dne / on 14. listopadu / 14 November 2025


Jméno / Name: Ing. Jan Kozler
Funkce / Title: předsedající / *Chairman*
Jméno / Name: Ing. Michal Adamovský
Funkce / Title: zapisovatel / *Minutes Taker*