

**INVESTMENT FRIENDS SE
MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS**

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

Time of the meeting: 4 April 2022, starting at 12.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 23 March 2022, and in accordance with the Statute of INVESTMENT FRIENDS SE (hereinafter referred to as the "Company"), the Company was filed with the registration department of the Tartu County Court on 30.11.2018 under the registry code 14617862, Tallinn, Harju county, Kesklinna district, Tornimäe str 5, 10145, Estonia with the share capital of 8 100 000 euros, which is divided into 81 000 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 28 March 2022 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 16 March 2022, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of ca 89,44% of the shares of the Company is the Polish register of securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Polish registry code PL-0000081582, hereinafter the "KDPW")), which holds 72 450 000 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company and the holder of ca 10,56% of the shares of the Company is Patro Invest OÜ (Estonian registry code 14381342), which holds 4 050 000 non par value A-series shares/votes on its account and 4 500 000 non par value B-series shares/votes.

KDPW has issued a power of attorney to Damian Patrowicz (Estonian personal identification code 39008050063) (Annex 2), according to which the authorised person may exercise on behalf of KDPW the

**INVESTMENT FRIENDS SE
AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 4. aprill 2022. a, algusega kell 12.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 23. märtsi 2022. a keskandmebaasi väljatrükile ja vastavalt INVESTMENT FRIENDS SE (edaspidi nimetatud „Selts“) põhikirjale, on Selts kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14617862 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 8 100 000 eurot, mis jaguneb 81 000 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 28 märts 2022. a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 16 märts 2022. a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsi ca 89,44% aktsiate omanikuks Poola väärtusregister (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „KDPW“)), mis omab Seltsi 72 450 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest ja nimel ja Seltsi ca 10,56% aktsiate omanikuks on Patro Invest OÜ (Eesti registrikood 14381342), mis omab Seltsi 4 050 000 nimiväärtuseta A-seeria aktsiat/häält ja 4 500 000 nimiväärtuseta B-seeria aktsiat/häält.

KDPW on väljastanud Damian Patrowicz'ile (Eesti isikukood 39008050063) volikirja (Lisa 2), mille alusel on volitatud isikul õigus KDPW nimel teostada aktsionäri õigusi (sh hääletada üldkoosolekul) 49 456

**INVESTMENT FRIENDS SE
PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY**

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

Czas spotkania: 4 kwietnia 2022, początek o godz. 12.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 23 marca 2022 r. oraz zgodnie ze Statutem INVESTMENT FRIENDS SE (dalej „Spółka“) dokonano rejestracji Spółki wydział Sądu Okręgowego w Tartu w dniu 30.11.2018 r. pod numerem rejestru 14617862, Tallin, okręg Harju, dystrykt Kesklinna, Tornimäe str 5, 10145, Estonia z kapitałem zakładowym 8 100 000 euro, który dzieli się na 81 000 000 non par udziały wartościowe.

Krąg akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu został ustalony na dzień 23:59 dnia 28 marca 2022 r. (data ustalenia listy). Według księgi akcyjnej Spółki na dzień 23:59 z dnia 16 marca 2022 r., prowadzonej przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), posiadaczem ok. 89,44% akcji Spółki jest rejestr polski papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA (kod polskiego rejestru PL-0000081582, dalej „KDPW“)), który posiada 72 450 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej na swoim koncie imiennym w imieniu i na rzecz faktycznych akcjonariuszy Spółki a posiadaczem ok. 10,56% akcji Spółki jest Patro Invest OÜ (estoński kod rejestrowy 14381342), który posiada na swoim koncie 4 050 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej serii A oraz 4 500 000 akcji bez wartości nominalnej Akcje/głosy serii B.

KDPW udzielił Damianowi Patrowiczowi pełnomocnictwa (estoński kod identyfikacyjny osoby fizycznej 39008050063) (załącznik 2), zgodnie z którym osoba uprawniona może wykonywać w imieniu

rights of a shareholder (including to vote at the general meeting) in respect of 49 456 344 shares/votes of the Company.

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 49 456 344 (i.e. 61,06 %) 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 extraordinary general meeting was opened by Damian Patrowicz. Damian Patrowicz (Estonian personal identification code 39008050063) was elected to chair the meeting and Agnieszka Gujgo (personal identification code 47207190073) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 49 456 344

In favour: 49 456 344 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

344 aktsia/hääle osas.

Koosolekul osalenud Selti aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 1). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häältest nõuetekohaselt esindatud 49 456 344 häält (ehk ca 61,06%).

Selti 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

Erakorralise üldkoosoleku avas Damian Patrowicz. Üldkoosoleku juhatajaks valiti Damian patrowicz (Eesti isikukood 39008050063) ja protokollijaks/hääletamise korraldajaks Agnieszka Gujgo (isikukood 47207190073).

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 49 456 344

Poolt: 49 456 344 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

KDPW prawa akcjonariusza (w tym głosowania na walnym zgromadzeniu) w zakresie 49 456 344 akcji/głosów Spółki.

Do niniejszego protokołu załączona jest lista akcjonariuszy Spółki biorących udział w zgromadzeniu (Załącznik 1). Z tego wykazu oraz z poprzedniego rozdziału wynika, że 49 456 344 (tj. 61,06 %) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje były należycie reprezentowane na walnym zgromadzeniu.

Odbycie walnego zgromadzenia Spółki podlega § 296 Kodeksu Handlowego, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu dotyczących zwołania walnego zgromadzenia, walnemu zgromadzeniu nie przysługuje prawo podejmować uchwały, chyba że wszyscy akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na takim zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, w stosunku do których naruszono tryb zwołania zgromadzenia, nie wyrażają zgody na uchwały.

Dlatego zebranie ma kworum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Damian Patrowicz. Damian Patrowicz (estoński kod identyfikacyjny 39008050063) został wybrany na przewodniczącego zebrania, a Agnieszka Gujgo (kod personalny 47207190073) została wybrana na protokolanta zebrania /osobę koordynującą głosowanie.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 49 456 344

Za: 49 456 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

Not voted: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting

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 01 March 2022 which are approved by the Supervisory Board of the Company, the agenda of the general meeting is the following:

1. Extension of the term of office for the members of the Supervisory Board.
2. Appointment of the auditor for the financial years 2022-2023.

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Extension of the term of office for the members of the Supervisory Board

1.1. To extend the term of office of Małgorzata Patrowicz (Estonian personal identification code 47003100017) as a member of the Supervisory Board from 26.04.2022 for an additional term of five years.

1.2. To extend the term of office of Anna Dorota Kajkowska (Estonian personal identification code 47703150084) as a member of the Supervisory Board from 26.04.2022 for an additional term of five years.

Häälest

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 01. märtsi 2022. a aktsionäride korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Nõukogu liikmete ametiaja pikendamise.
2. Audiitori nimetamine 2022. – 2023 aasta majandusaastaks.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Nõukogu liikmete ametiaja pikendamise

1.1. Pikendada nõukogu liikme Małgorzata Patrowicz (Eesti isikukood 47003100017) volitusi nõukogu liikmena alates 26.04.2022 tähtajaga viis aastat.

1.2. Pikendada nõukogu liikme Anna Dorota Kajkowska (Eesti isikukood 47703150084) volitusi

Wstrzymujących się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

W związku z tym wybrano Przewodniczącego zebrania i protokolanta zebrania/koordynatora głosowania.

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

Zarząd Spółki dokonał przeglądu ostatniego sprawozdania rocznego oraz działalności gospodarczej Spółki za rok bieżący.

II. PORZĄDEK OBRAD

Zgodnie z zawiadomieniem o zwyczajnym walnym zgromadzeniu z dnia 1 marca 2022 r., które zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad walnego zgromadzenia przedstawia się następująco:

1. Przedłużenie kadencji członków Rady Nadzorczej.
2. Wybór biegłego rewidenta na lata obrotowe 2022-2023.

III. GŁOSOWANIE I UCHWAŁY

1. Przedłużenie kadencji członków Rady Nadzorczej

1.1. Przedłużenie kadencji Małgorzaty Patrowicz (estoński REGON 47003100017) jako członka Rady Nadzorczej z dnia 26.04.2022 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

1.2. Przedłużenie kadencji Anny Doroty Kajkowskiej (estoński REGON 47703150084) jako członka Rady Nadzorczej od dnia 26.04.2022 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

1.3. To extend the term of office of Jacek Koralewski (Estonian personal identification code 37103010097) as a member of the Supervisory Board from 26.04.2022 for an additional term of five years.

1.4. To extend the term of office of Wojciech Wiesław Hetkowski (Estonian personal identification code 35112090158) as a member of the Supervisory Board from 26.04.2022 for an additional term of five years.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 49 456 344

In favour: 49 456 344 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.

2. Appointment of the auditor for the financial years 2022 - 2023

2.1. To appoint Number RT OÜ (registry code 10213553) as the auditor of the annual financial reports of the company for the years 2022 - 2023.

2.2. To determine the procedure for the remuneration of the auditor in accordance with the contract to be entered into with the auditor and to grant the Management Board of the Company the right to enter into the respective contract.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 49 456 344

nõukogu liikmena alates 26.04.2022 tähtajaga viis aastat.

1.3. Pikendada nõukogu liikme Jacek Koralewski (Eesti isikukood 37103010097) volitusi nõukogu liikmena alates 26.04.2022 tähtajaga viis aastat.

1.4. Pikendada nõukogu liikme Wojciech Wiesław Hetkowski (Eesti isikukood 35112090158) volitusi nõukogu liikmena alates 26.04.2022 tähtajaga viis aastat.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 49 456 344

Poolt: 49 456 344 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

Koosoleku otsus võeti vastu.

2. Audiitori nimetamine 2022. - 2023 aasta majandusaastaks

2.1. Nimetada Seltsi 2022. - 2023. aasta majandusaasta aruannete audiitoriks Number RT OÜ (registrikood 10213553).

2.2. Määrata audiitori tasustamise kord vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule ja anda Seltsi juhatusele õigus vastava lepingu sõlmimiseks.

Hääletamise tulemused:

1.3. Przedłużenie kadencji Jacka Koralewskiego (estoński REGON 37103010097) jako członka Rady Nadzorczej z dnia 26.04.2022 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

1.4. Przedłużenie kadencji Wojciecha Wiesława Hetkowskiego (estoński REGON 35112090158) jako członka Rady Nadzorczej z dnia 26.04.2022 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 49 456 344

Za: 49 456 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

2. Wybór biegłego rewidenta na lata obrotowe 2022 - 2023

2.1. Wyznaczenie Numeru RT OÜ (kod rejestrowy 10213553) na audytora rocznych sprawozdań finansowych spółki za lata 2022 - 2023.

2.2. Ustalenie trybu wynagradzania audytora zgodnie z umową zawartą z audytorem oraz przyznanie Zarządowi Spółki prawa do zawarcia odpowiedniej umowy.

Wyniki głosowania:

In favour: 49 456 344 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.

The meeting ended at: 12.30

The meeting was held in the Polish language.

Aktsiate arv: 81 000 000
Häälte koguarv koosolekul: 49 456 344
Poolt: 49 456 344 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.

Koosolek lõppes kell 12.30

Koosolek peeti poola keeles.

Liczba akcji: 81 000 000
Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 49 456 344
Za: 49 456 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymujących się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

Spotkanie zakończyło się o: 12.30.

Spotkanie odbyło się 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*