

**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: 25 August 2022, starting at 12.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 25 August 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 4 500 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 18:00 of 18 August 2022 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 18:00 of 18 August 2022, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of 90% 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 4 050 000 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company and the holder of 10% of the shares of the Company is Patro Invest OÜ (Estonian registry code 14381342), which holds 200 000 non par value A-series shares/votes on its account and 250 000 non par value B-series shares/votes.

**INVESTMENT FRIENDS SE  
AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU  
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 25. august 2022. a, algusega kell 12.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 25. augusti 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 4 500 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 18 august 2022. a kell 18.00 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 18 august 2022. a kell 18.00, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsi 90% aktsiate omanikuks Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab Seltsi 4 050 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest ja nimel ja Seltsi 10% aktsiate omanikuks on Patro Invest OÜ (Eesti registrikood 14381342), mis omab Seltsi 200 000 nimiväärtuseta A-seeria aktsiat/häält ja 250 000 nimiväärtuseta B-seeria aktsiat/häält.

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

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

Godzina zgromadzenia: 25 sierpnia 2022 r., początek o godzinie 12.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestracyjnego Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 25 sierpnia 2022 r. oraz zgodnie ze Statutem **INVESTMENT FRIENDS SE** (zwanej dalej "Spółką"), Spółka została zgłoszona do wydziału rejestracyjnego Sądu Okręgowego w Tartu w dniu 30. 11.2018 r. pod kodem rejestrowym 14617862, Tallinn, Harju County, Kesklinna District, Tornimäe str 5, 10145, Estonia z kapitałem zakładowym w wysokości 8 100 000 euro, który dzieli się na 4 500 000 akcji bez wartości nominalnej.

Krąg akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu został ustalony na godzinę 18:00 dnia 18 sierpnia 2022 roku (dzień ustalenia listy). Zgodnie z księgą akcyjną Spółki na dzień 18:00 dnia 18 sierpnia 2022 roku, prowadzoną przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), posiadaczem 90,00% akcji Spółki jest polski rejestr papierów wartościowych (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.** (kod rejestru PL-0000081582, dalej "**KDPW**")), który posiada na swoim rachunku nominacyjnym 4 050 000 akcji/głosów o wartości nominalnej na rzecz i w imieniu faktycznych akcjonariuszy Spółki, a posiadaczem 10% akcji Spółki jest Patro Invest OÜ (estoński kod rejestru 14381342), który posiada na swoim rachunku 200 000 akcji/głosów o wartości nominalnej serii A i 250 000 akcji serii B.

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 rights of a shareholder (including to vote at the general meeting) in respect of 2.521.824 shares/votes of the Company.

KDPW granted a power of attorney to Marian Ambrochowicz (ID card no. CCP 192043) (Appendix 3), according to which an authorized person may exercise shareholder rights on behalf of KDPW (including voting at the general meeting) with regard to 104,000 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 3 075 824 (i.e. [68,35]%) 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

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) 2.521.824 aktsia/hääle osas.

KDPW andis Marian Ambrochowiczile (ID-kaardi nr CCP 192043) volikirja (Lisa 3), mille kohaselt võib volitatud isik KDPW nimel teostada aktsionäriõigusi (sh hääletada üldkoosolekul) 104 000 aktsia suhtes / Seltsi hääled.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häältest nõuetekohaselt esindatud 3 075 824 häält (ehk ca [68,35]%).

Seltsi 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

KDPW udzielił pełnomocnictwa Damianowi Patrowiczowi (estoński osobisty kod identyfikacyjny 39008050063) (Załącznik 2), zgodnie z którym osoba upoważniona może wykonywać w imieniu KDPW prawa akcjonariusza (w tym głosować na walnym zgromadzeniu) w zakresie 2.521.824 akcji/głosów Spółki.

KDPW udzielił pełnomocnictwa Marianowi Ambrochowicz (nr dowodu osobistego CCP 192043 ) (Załącznik 3), zgodnie z którym osoba upoważniona może wykonywać w imieniu KDPW prawa akcjonariusza (w tym głosować na walnym zgromadzeniu) w zakresie 104 000 akcji/głosów Spółki.

Lista akcjonariuszy Spółki uczestniczących w zgromadzeniu stanowi załącznik do niniejszego protokołu (załącznik nr 1). Z listy tej oraz z poprzedniego punktu wynika, że 3 075 824 (tj. [68,35%]) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje były należycie reprezentowane na walnym zgromadzeniu.

Do odbycia walnego zgromadzenia Spółki ma zastosowanie § 296 Kodeksu handlowego, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu dotyczących zwołania walnego zgromadzenia, walne zgromadzenie nie ma prawa podejmowania uchwał, chyba że wszyscy akcjonariusze uczestniczą lub wszyscy są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na takim zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, wobec których naruszono tryb zwołania zgromadzenia, zatwierdzą uchwały.

W związku z tym zgromadzenie ma quorum.

## I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

Nadzwyczajne walne zgromadzenie otworzył Damian Patrowicz. Na przewodniczącego zgromadzenia

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: 4 500 000

Total number of votes at the meeting: [Insert]

In favour: 3 075 824 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

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

Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company.

isikukood 39008050063) ja protokollijaks/hääletamise korraldajaks Agnieszka Gujgo (isikukood 47207190073).

#### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 4 500 000

Häälte koguarv koosolekul: 3 075 824

Poolt: 3 075 824 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

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

Seltsi põhikirja muutmise ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.

wybrano Damiana Patrowicza (estoński NIP 39008050063), a na protokolanta zgromadzenia /osobę koordynującą głosowanie wybrano Agnieszka Gujgo (kod personalny 47207190073).

#### Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 4 500 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 3 075 824

Za: 3 075 824 głosów, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

Wstrzymało się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na posiedzeniu

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

W związku z powyższym wybrano przewodniczącego zebrania oraz protokolanta zebrania/koordynatora głosowania.

Przewodniczący zgromadzenia i protokolant/koordynator głosowania sprawdzili zdolność prawną akcjonariuszy uczestniczących w zgromadzeniu oraz tożsamość i prawo reprezentacji przedstawicieli.

Zarząd Spółki przedstawił przegląd ostatniego raportu rocznego oraz działalność gospodarczą Spółki na rok bieżący.

## **II. AGENDA**

Zgodnie z zawiadomieniem o zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy z dnia 03 sierpnia 2022 r., które są zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad walnego zgromadzenia jest następujący:

Zmiana statutu Spółki oraz zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki.

### III. VOTING AND RESOLUTIONS

#### Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company

1. The Shareholders shall amend and approve the new Articles of Association in order to decrease the share capital and the number of shares of the Company.
2. In connection therewith, to amend subsection 2.1 and 2.4 of the articles of association of the Company in the new wording as follows:

*„ 2.1. The minimum amount of share capital of the Company is 400 000 (four hundred thousand) euros and the maximum amount of share capital is 1 600 000 (one million six hundred thousand) euros.”*

*“2.4 The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 4 000 000 (four million) shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 16 000 000 (sixteen million) shares.”*

3. To approve the new version of the Company's articles of association with the above amendments.

#### Voting results:

Number of shares: 4 500 000

Total number of votes at the meeting: 3 075 824

In favour: 2 971 824 votes, i.e. 96,62% of the votes represented at the meeting

Against: 104 000 votes, i.e. 3,38 % of the votes represented at the meeting

Abstained: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented

### III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

#### Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine

1. Aktsionärid muudavad ja kinnitavad Seltsi uue põhikirja, et vähendada Seltsi aktsiakapitali ja aktsiate arvu.
2. Seoses eeltooduga muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1 ja 2.4 ning kinnitada need järgnevas uues sõnastuses:

*„2.1. Ühingu miinimumkapital on 400 000 (nelisada tuhat) eurot, maksimumkapital on aga 1 600 000 (üks miljon kuussada tuhat) eurot.”*

*„2.4. Ühingu nimiväärtuseta aktsiate vähim arv on 4 000 000 (neli miljonit), ühingu aktsiate suurim arv on 16 000 000 (kuusteist miljonit).”*

3. Kinnitada Seltsi põhikirja uus versioon koos ülaltoodud muudatustega.

#### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 4 500 000

Häälte koguarv koosolekul: 3 075 824

Poolt: 2 971 824 häält ehk 96,62% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 104 000 häält ehk 3,38 % koosolekul esindatud häälest

### III. GŁOSOWANIE I UCHWAŁY

#### Zmiana statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki

1. Akcjonariusze dokonują zmiany i zatwierdzają nowy Statut Spółki w celu obniżenia kapitału zakładowego i liczby akcji Spółki.

2. W związku z tym, zmienić punkt 2.1 i 2.4 statutu Spółki w nowym brzmieniu w następujący sposób:

2. W związku z tym zmienić punkt 2.1 i 2.4 statutu Spółki w nowym, następującym brzmieniu:

" 2.1. Minimalna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 400 000 (czteryście tysięcy) euro, a maksymalna wysokość kapitału zakładowego wynosi 1 600 000 (jeden milion sześćset tysięcy) euro."

"2.4 Minimalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 4 000 000 (cztery miliony) akcji, a maksymalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 16 000 000 (szesnaście milionów) akcji."

3. Zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki z powyższymi zmianami.

#### Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 4 500 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 3 075 824

Za: 2 971 824 głosów, tj. 96,62% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu  
Przeciwko: 104 000 głosów, tj. 3,38% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu  
Wstrzymało się: 0 głosów, tj. 0% głosów

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: 1236.

The meeting was held in the Polish language.

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud Häältest  
Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud Häältest

Koosoleku otsus võeti vastu.

Koosolek lõppes kell 12.36.

Koosolek toimus poola keeles.

reprezentowanych na posiedzeniu

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

Uchwała zebrania została przyjęta.

Zebranie zakończyło się o godzinie:1236.

Zebranie odbywało 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**

**INVESTMENT FRIENDS SE**  
**25. augustil 2022. a toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri**  
**List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on**  
**August 25, 2022**

Nr No	Aktsionäri nimi: <i>Shareholder's name:</i>	Aktsionäri üldkoosolekul osalemise viis (isiklik või volitatud esindaja kohalolek)  <i>Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)</i>	Aktsionäri esindaja nimi, volitatud esindaja korral esindusõigust tõendava volikirja kuupäev  <i>The name of the shareholder's representative, in the case of a representative, the date of the power of attorney evidencing of the right of representation</i>	Häälte arv  <i>Number of votes</i>	Aktsionäri või tema esindaja allkiri  <i>Signature of the shareholder or the representative</i>
1.	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Poola registrikood / Polish registry code PL-0000081582)</b>	Volitatud Esindaja  <i>Authorised representative</i>	Damian Patrowicz (volikirja kuupäev 19.08.2022 a)  Damian Patrowicz (date of the power of attorney 19.08.2022)	2 521 824	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally/ podpis
2.	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Poola registrikood / Polish registry</b>	<i>Volitatud Esindaja</i>  <i>Authorised Representat</i>	Marian Amrachowicz (date of the power of attorney 19.08.2022) pełnomocnictwo z dnia 19.08.2022	104 000	Allkirjastatud/ digitaalselt /Signed digitally podpis

	<b>code PL-0000081582)</b>	<i>ive</i>			
3.	<b>Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)</b>	Juhatuseliige <i>Member of the management board</i>	Damian Patrowicz	250 000 series B-shares 200 000 series A	Altkirjastatud digitaalselt / <i>Signed podpis</i>

**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*

Lisa 2 / Annex 2

**Damian Patrowicz volikiri**  
**Damian Patrowicz power of attorney**

Lisa 3 / Annex 3

**Marian Ambrachowicz volikiri**  
**Mariam Ambrachowicz power of attorney**