

**INVESTMENT FRIENDS CAPITAL 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 May 2022, starting at 14.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 4 May 2022, and in accordance with the Statute of **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL 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 14618005, Tallinn, Harju county, Kesklinna district, Tornimäe str 5, 10145, Estonia with the share capital of 10 511 180,40 euros, which is divided into 105 111 804 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 27 April 2022 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 27 April 2022, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of ca 4,76% 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 5 005 324 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company.

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 2 390 000 shares/votes of the Company.

**INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE
AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 4. mai 2022. a, algusega kell 14.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 4. mai 2022. a keskandmebaasi väljatrükile ja vastavalt **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**“) põhikirjale, on Selts kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14618005 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 10 511 180,40 eurot, mis jaguneb 105 111 804 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 27 aprill 2022. a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 27 aprill 2022. a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsi ca 4,76% aktsiate omanikuks Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab Seltsi 5 005 324 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol.

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) 2 390 000 aktsia/hääle osas.

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

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

Czas zgromadzenia : 4 maja 2022 r. o godz. 14.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu Powiatowego w Tartu z dnia 4 maja 2022 r. oraz zgodnie ze Statutem **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE** (dalej „**Spółka**”), Spółka została zarejestrowa w sądzie rejestrowym Tartu w dniu 30.11.2018r. pod numerem rejestracyjnym 14618005, Tallinn, okręg Harju, dystrykt Kesklinna, ul. Tornimäe 5, 10145, Estonia z kapitałem zakładowym 10 511 180,40 euro, który dzieli się na 105 111 804 akcji.

Krąg akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu został utworzony o 23:59 z dnia 27.04.2022 (data ustalenia listy). Zgodnie z księgą akcji Spółki na dzień 27.04.2022 godz 23.59, prowadzoną przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), posiadaczem 4,76% akcji Spółki jest polski depozyt papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA (polski kod rejestrowy PL-0000081582, zwany dalej „**KDPW**")), który posiada 5 005 324 akcji/głosów bez wartości nominalnej w imieniu i na rzecz rzeczywistych akcjonariuszy Spółki.

KDPW udzielił pełnomocnictwa Damianowi Patrowiczowi (estoński kod identyfikacyjny 39008050063) (**załącznik nr 2**), zgodnie z którym osoba uprawniona może wykonywać w imieniu KDPW uprawnienia akcjonariusza (w tym prawo głosu na walnym zgromadzeniu) w zakresie 2 390 000 akcji / głosów Spółki.

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 2 390 000 (i.e. 2,27%) 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 Martyna Patrowicz (personal identification code 49909190016) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

Voting results:

Number of shares: 105 111 804

Total number of votes at the meeting: 2 390 000

In favour: 2 390 000 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

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 2 390 000 häält (ehk ca 2,27%).

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 isikukood 39008050063) ja protokollijaks/hääletamise korraldajaks Martyna Patrowicz (isikukood 49909190016).

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 105 111 804

Häälte koguarv koosolekul: 2 390 000

Poolt: 2 390 000 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

Häältest

Seega on koosoleku juhataja ja koosoleku

Lista akcjonariuszy Spółki obecnych na zgromadzeniu stanowi załącznik do niniejszego protokołu (**załącznik nr 1**). Z listy tej oraz z poprzedniej części wynika, że 2 390 000 (tj. 2,27%) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje było należycie reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Do odbycia walnego zgromadzenia Spółki stosuje się § 296 Kodeksu spółek handlowych, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu zwołania walnego zgromadzenia walnemu zgromadzeniu nie przysługuje prawo do zwołania walnego zgromadzenia. do podejmowania uchwał, z wyjątkiem sytuacji, gdy wszyscy akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na tym zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, w stosunku do których został naruszony tryb zwołania zgromadzenia, nie wyrażą zgody na uchwały.

Dlatego zgromadzenie posiada kworum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenie otworzył Damian Patrowicz. Damian Patrowicz (estoński kod identyfikacyjny 39008050063) został wybrany na przewodniczącego obrad, a Martyna Patrowicz (osobisty kod identyfikacyjny 49909190016) została wybrana na protokolanta obrad / osobę koordynującą głosowanie.

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 105 111 804

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 2 390 000

Za: 2 390 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

III. VOTING AND RESOLUTIONS

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

- 1.1. To appoint Number RT OÜ (registry code 10213553) as the auditor of the annual financial reports of the company for the years 2022 - 2023.
- 1.2. 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:

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

1. Audiitori nimetamine 2022. - 2023 aasta majandusaastaks.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Audiitori nimetamine 2022. - 2023 aasta majandusaastaks

- 1.1. Nimetada Seltsi 2022. - 2023. aasta majandusaasta aruannete audiitoriks Number RT OÜ (registrikood 10213553).
- 1.2. Määrata audiitori tasustamise kord vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule ja anda Seltsi juhatusesele õigus vastava lepingu sõlmimiseks.

Hääletamise tulemused:

W związku z tym wybrano przewodniczącego obrad i protokolanta obrad / koordynatora głosowania.

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

Zarząd Spółki przedstawił przegląd ostatniego raportu rocznego oraz działalności gospodarczej Spółki za rok bieżący.

II. PROGRAM

Zgodnie z zawiadomieniem o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 12 kwietnia 2022 r. Zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad Walnego Zgromadzenia przedstawia się następująco:

1. Wybór audytora na lata obrotowe 2022-2023

III. GŁOSOWANIE I REZOLUCJE

1. Wybór audytora na lata obrotowe 2022-2023

- 1.1. Wybór Number RT OÜ (kod rejestrowy 10213553) na audytora rocznych sprawozdań finansowych spółki za lata 2022 - 2023.
- 1.2. Ustalenie wysokości wynagrodzenia audytora zgodnie z umową zawartą z audytorem oraz przyznanie Zarządowi Spółki prawa do zawarcia odpowiedniej umowy.

Number of shares: 105 111 804
Total number of votes at the meeting: 2 390 000
In favour: 2 390 000 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

Aktsiate arv: 105 111 804
Häälte koguarv koosolekul: 2 390 000
Poolt: 2 390 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälttest
Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälttest
Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälttest
Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälttest

Koosoleku otsus võeti vastu.

Koosolek lõppes kell 14.30

Koosolek peeti poola keeles.

The resolution of the meeting was adopted.

The meeting ended at: 14.30.

The meeting was held in the Polish language.

Wyniki głosowania :

Liczba akcji: 105 111 804
Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 2 390 000
Za: 2 390 000 głosów , tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymali się: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Nie oddano 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zebrania została podjęta.

Spotkanie zakończyło się o godz. 14:30.

Obrazy były prowadzone 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 CAPITAL SE
04. mai 2022. a toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri
List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on
May 4, 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.	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Poola registrikood / Polish registry code PL-0000081582)	Volitatud Esindaja <i>Authorised representative</i>	Damian Patrowicz (volikirja kuupäev 04.05.2022. a) Damian Patrowicz (date of the power of attorney 04.05.2022)	2 390 000	Allkirjastatud digitaalselt / <i>Signed digitally</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***

Damian Patrowicz volikiri
Damian Patrowicz power of attorney