

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

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

Time of the meeting: 21 June 2023, starting at 15.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 21 June 2023, 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 405 000 euros, which is divided into 4 050 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 14 June 2023 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 14 June 2023, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the owner of 2 540 000 of the Company's shares, it is Patro Invest OÜ (Estonian registration code 14381342), which holds in its account 2 540 000 shares/votes without par value.

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 2 540 000 (i.e. 62,72%) 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

**INVESTMENT FRIENDS SE
AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 21 juunini 2023. a, algusega kell 15.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 21 juunini 2023 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 405 000 eurot, mis jaguneb 4 050 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 14 juunin 2023 a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 14 juunin 2023 a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), omanik 2 540 000 Seltsi aktsiatest on Patro Invest OÜ (Eesti kood 14381342), kelle kontol on 2 540 000 nimiväärtuseta aktsiat/häält nimiväärtuseta aktsiate seeriat.

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 2 540 000 häält (ehk ca 62,72%).

Seltsi üldkoosoleku pidamisel lähtutakse äriseadustiku §-st 296, mis sätestab, et kui üldkoosoleku

**INVESTMENT FRIENDS SE
PROTOKÓŁ Z ROCZNEGO ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY**

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

Czas spotkania: 21 czerwca 2023 roku o 15.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 21 czerwca 2023 r. oraz zgodnie ze Statutem **INVESTMENT FRIENDS SE** (dalej „**Spółka**“), Spółka jest przedsiębiorcą, która została zarejestrowana przez Sąd Okręgowy w Tartu w dniu 30 listopada 2018 r. pod numerem rejestracyjnym 14617862, siedziba Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia, z kapitałem zakładowym w wysokości 405 000,00 euro, który dzieli się na 4 050 000 akcji bez wartości nominalnej.

Akcjonariusze uprawnieni do udziału w walnym zgromadzeniu zostali ustaleniu na godz 23:59 w dniu 14 czerwca 2023 r. Według księgi akcyjnej Spółki z godz. 23:59 z dnia 14 czerwca 2023 roku. r. prowadzonej przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestru 40003242879), posiadaczem 2 540 000 akcji Spółki jest to Patro Invest OÜ (estoński kod rejestracyjny 14381342), który posiada na swoim koncie 2 540 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej.

Lista akcjonariuszy Spółki obecnych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu stanowi załącznik do niniejszego protokołu (Załącznik 1). Z listy tej oraz z poprzedniej części wynika, że 2 540 000 szt akcji (tj. 62,72%) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje było należycie reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Do odbycia walnego zgromadzenia Spółki stosuje się §

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 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: 4 050 000

Total number of votes at the meeting: 2 540 000

In favour: 2 540 000 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 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

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

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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 4 050 000

Häälte koguarv koosolekul: 2 540 000

Poolt: 2 540 000 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

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.

296 Kodeksu spółek handlowych, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu dotyczących zwołania walnego zgromadzenia walnemu zgromadzeniu nie przysługuje prawo do zwołania walnego zgromadzenia, nie ma prawa podejmować uchwał, chyba że wszyscy akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani. Uchwały podjęte na tym zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, w stosunku do których został naruszony tryb zwołania zgromadzenia, wyrażą zgodę na uchwały.

Dlatego zebranie ma kworum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

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

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 4 050 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 2 540 000

Za: 2 540 000 głosów, czyli 100% głosów reprezentowana na zgromadzeniu

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

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

Nie oddano: 0 głosów, tj. 0% oddanych głosów na zgromadzeniu

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

Przewodniczący zgromadzenia oraz protokolant / koordynator głosowania zweryfikowali zdolność prawną akcjonariuszy uczestniczących w

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 24 May 2023 which are approved by the Supervisory Board of the Company, the agenda of the general meeting is the following:

- 1.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2021/2022.
- 1.2. Not to make distributions to the legal reserve or other reserves of the Company.
- 1.3. Not to distribute profit.

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Approving the annual report of the Company for the financial year 2021/2022

- 1.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2021/2022.
- 1.2. Not to make distributions to the legal reserve or other reserves of the Company.
- 1.3. Not to distribute profit.

Voting results:

Number of shares: 4 050 000

Total number of votes at the meeting: 2 540 000

In favour: 2 540 000 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

Seltsi juhatus andis ülevaate eelneva aasta majandusaasta aruandest ja Seltsi käesoleva aasta majandustegevusest.

II. PÄEVAKORD

Vastavalt 24 mai 2023 a aktsionäride korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine.
2. Seltsi 2021/2022 majandusaasta aruande kinnitamine.
3. Seltsi aktsiakapitali suurendamine fondiemissiooni kaudu.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Seltsi 2021/2022 majandusaasta aruande kinnitamine

- 1.1. Kinnitada Seltsi 2020/2021 majandusaasta aruanne.
- 1.2. Mitte teha väljamakseid Seltsi kohustuslikku reservkapitali või muudesse reservidesse.
- 1.3. Kasumit mitte jaotada.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 4 050 000

Häälte koguarv koosolekul: 2 540 000

Poolt: 2 540 000 häält ehk 100% koosolekul esindatud

zgromadzeniu oraz tożsamość i prawo reprezentacji przedstawicieli.

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

II. PORZĄDEK OBRAD

Zgodnie z zawiadomieniem o Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 24.05.2023 r. zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad Walnego Zgromadzenia przedstawia się następująco:

- 1.1. Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2021/2022.
- 1.2. Niedokonywanie wypłat na ustawowy funduszu rezerwowy lub na inne rezerwy Spółki.
- 1.3. Nierozdzielanie zysku.

III. GŁOSOWANIE I TREŚCI UCHWAŁ

1. Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2021/2022

- 1.1. Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2021/2022.
- 1.2. Niedokonywanie wypłat na ustawowy funduszu rezerwowy lub na inne rezerwy Spółki.
- 1.3. Nierozdzielanie zysku.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 4 050 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 2 540 000

Za: 2 540 000 głosów, czyli 100% głosów reprezentowana na zgromadzeniu

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

häältest
Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest
Erappooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud
Häältest
Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud
Häältest

Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu
Wstrzymało się: 0 głosów, tj. 0% reprezentowanych głosów na zgromadzeniu
Nie oddano: 0 głosów, tj. 0% oddanych głosów na zgromadzeniu

The resolution of the meeting was adopted.

Koosoleku otsus võeti vastu.

Uchwała została podjęta.

The meeting ended at: 15.30.

Koosolek lõppes kell 15.30.

Zgromadzenie zakończyło się o godz. 15.30.

The meeting was held in the Polish language.

Koosolek peeti poola keeles.

Zgromadzenie odbyło się w języku polskim.

**PRZEWODNICZĄCY
ZGROMADZENIA:**

**CHAIR OF
THE MEETING:**

PROTOKOLANT:

**RECORDER / VOTING
CO-ORDINATOR
OF THE MEETING:**

**imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**

**imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**

INVESTMENT FRIENDS SE**List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on June 21, 2023**
List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on June 21, 2023

Nr No	Dane akcjonariusza: <i>Shareholder's name:</i>	Sposób uczestniczenia akcjonariusza w zgromadzeniu (osobiście lub reprezentowanie przez pełnomocnika) <i>Manner of participating of the shareholder in the meeting (personally or being represented by an authorised representative)</i>	Nazwisko pełnomocnika akcjonariusza, w przypadku pełnomocnika data udzielenia pełnomocnictwa potwierdzającego prawo do reprezentacji <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>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Podpis akcjonariusza lub pełnomocnika <i>Signature of the shareholder or the representative</i>
2.	Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)	Członek Zarządu Member of the Management Board	Damian Patrowicz	2 540 000	Podpisano cyfrowo / <i>Signed digitally</i>

PRZEWODNICZĄCY**CHAIR OF
THE MEETING:**_____
**Imię i nazwisko
given name and surname**_____
**Podpis
signature****PROTOKOLANT****RECORDER / VOTING
CO-ORDINATOR
OF THE MEETING:**_____
**Imię i nazwisko
given name and surname**_____
**Podpis
signature**