

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

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

Time of the meeting: 19 April 2019, starting at 10.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 19 April 2019, and in accordance with the Statute of **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE** (hereinafter referred to as the "**Company**"), the Company is an undertaking with passive legal capacity, which was filed with the registration department of the Tartu County Court on 30 November 2018 under the registry code 14618005, seat Narva mnt 5, Tallinn, 10117 Estonia, with the share capital of 2,102,236.08 euros, which is divided into 15,015,972 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 12.04.2019 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 12.04.2019, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of all the shares of the Company is the National Depository of Securities of Poland (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Polish registry code PL-0000081582, hereinafter "**KDPW**")) which holds all 15,015,972 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 9,426,784 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 9,426,784 (i.e. ca 62,78%) 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.

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

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 19. aprillil 2019.a., algusega kell 10.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna keskandmebaasi väljatrükile 19. aprillist 2019.a. ja vastavalt **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**”) põhikirjale, on Selts õigusvõimeline äriühing, mis on kantud 30. novembril 2018.a. Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14618005 all, asukoht Narva mnt 5, Tallinn, 10117, Eesti, aktsiakapitaliga 2 102 236,08 eurot, mis jaguneb 15 015 972 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 12.04.2019.a. kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 12.04.2019.a. kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on kõigi Seltsi aktsiate omanikuks Poola väärtpaberite register (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**”), mis omab kõiki Seltsi 15 015 972 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest ja nimel.

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) 9 426 784 aktsia/hääle osas.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest ja eelnevast lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli nõuetekohaselt esindatud 9 426 784 häält ehk ca 62,78% kõikide aktsiatega esindatud häälest.

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. 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 Malgorzata Patrowicz (personal identification code 47003100017) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

### Voting results:

Number of shares: 15,015,972

Total number of votes at the meeting: 9,426,784

In favour: 9,426,784 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.

## II. AGENDA

Pursuant to the notice of the extraordinary general meeting of shareholders dated 25 March 2019 and the notice for supplementing the agenda dated 4 April 2019, which are approved by the Supervisory Board of the Company, the agenda of the general meeting is the following:

1. Approval of the audit firm for the performance of the audit of the Company's financial statements for the year 2018, 2019 and for the evaluation of the Company's annual reports for the year 2018, 2019
2. Adoption of a resolution regarding the change in the financial year and related changes in the Company Statute

## III. VOTING AND RESOLUTIONS

### **1. Approval of the audit firm for the performance of the audit of the Company's financial statements for the year 2018, 2019 and for the evaluation of the Company's annual reports for the year 2018, 2019**

Since no audit firm candidates were presented to the extraordinary general meeting, the Chair of the meeting proposed to consider this agenda item as informative one and not to carry out voting.

## I. ÜLDKOOSOLEKU AVAMINE

Üldkoosoleku avas Damian Patrowicz. Üldkoosoleku juhatajaks valiti Damian Patrowicz (Eesti isikukood 39008050063) ja protokollijaks/ hääletamise korraldajaks Malgorzata Patrowicz (isikukood 47003100017).

### Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 15 015 972

Häälte koguarv koosolekul: 9 426 784

Poolt: 9 426 784 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

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.

## II. PÄEVAKORD

Vastavalt 25. märtsi 2019.a. aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele ja 4. aprilli 2019.a. päevakorra täiendamise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Audiitorettevõtja nimetamine Seltsi 2018. ja 2019. majandusaasta aruannete auditeerimiseks ja hindamiseks
2. Otsuse vastuvõtmine seoses majandusaasta muutmisega ja seotud muudatuste tegemine Seltsi põhikirjas

## III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

### **1. Audiitorettevõtja nimetamine Seltsi 2018. ja 2019. majandusaasta aruannete auditeerimiseks ja hindamiseks**

Kuivõrd erakorralisele üldkoosolekule ei olnud esitatud audiitorettevõtja kandidaate, tegi koosoleku juhataja ettepaneku käsitada käesolevat päevakorrapunkti informatiivsena ja hääletamist mitte läbi viia.

### Hääletamise tulemused:

Voting results:

Number of shares: 15,015,972

Total number of votes at the meeting: 9,426,784

In favour: 0 votes, i.e. 0% 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: 9,426,784 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

The resolution of the meeting was not adopted.

**2. Adoption of a resolution regarding the change in the financial year and related changes in the Company Statute**

The Chair of the meeting explained that purpose of the change in the financial year and related changes in the Company Statute is the extension of the 2018 financial year for six months.

In connection with that the Chair of the meeting proposed to:

- (i) amend section 7.1 of the Company's Statute and to approve it in the new wording as follows:

*„7.1. The Company's financial year is 01.07. – 30.06.“;*

- (ii) approve the new redaction of the Company's Statute with the abovementioned amendments.

Voting results:

Number of shares: 15,015,972

Total number of votes at the meeting: 9,426,784

In favour: 9,426,784 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

Inasmuch as adoption of this resolution requires that at least 2/3 of the votes represented at the meeting are cast in favour of the resolution, the resolution is adopted by the meeting.

**Annexes:**

1. The list of shareholders participating at the extraordinary general meeting of shareholders held on 19 April 2019;
2. Power of Attorney.

The meeting ended at: 10:15.

Aktsiate arv: 15 015 972

Häälte koguarv koosolekul: 9 426 784

Poolt: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Ei hääletanud: 9 426 784 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Koosoleku otsust ei võetud vastu.

**2. Otsuse vastuvõtmine seoses majandusaasta muutmisega ja seotud muudatuste tegemine Seltsi põhikirjas**

Koosoleku juhataja selgitas, et majandusaasta muutmise ja sellega seonduva põhikirja muutmise eesmärgiks on pikendada Seltsi 2018. majandusaastat kuue kuu võrra.

Seoses sellega tegi koosoleku juhataja ettepaneku:

- (i) muuta Seltsi põhikirja punkti 7.1 ja kinnitada see uues sõnastuses järgmiselt:

*„7.1. Ühingu majandusaasta on 01.07. – 30.06.“;*

- (ii) kinnitada Seltsi uus põhikirja redaktsioon ülaltoodud muudatusi arvestades.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 15 015 972

Häälte koguarv koosolekul: 9 426 784

Poolt: 9 426 784 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

Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama vähemalt 2/3 koosolekul esindatud häälest, on koosoleku otsus vastu võetud.

**Lisatud:**

1. 19. aprillil 2019.a. toimunud aktsionäride erakorralisest üldkoosolekust osavõtnud aktsionäride nimekiri;
2. Volikiri.

Koosolek lõppes kell 10:15.

Koosolek peeti poola keeles.

The meeting was held in the Polish language.

These minutes have been prepared on four (4) sheets and in two bilingual copies (in the Estonian and English languages), one of which is retained by the Company, and one will be filed with the Commercial Register.

Käesolev protokoll on koostatud neljal (4) leheküljel ja kaheks kakskeelses (eesti- ja ingliskeelses) eksemplaris, millest üks jääb Seltsile ja üks esitatakse äriregistrile.

**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**

**19. aprillil 2019. a. toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri**

**INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE**

**List of shareholders participating at the extraordinary general meeting of shareholders held on 19 April 2019**

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. (registriko od/registry code PL-0000081582 (Poola/Poland))</b>	Volitatud esindaja <i>Authorised representative</i>	Damian Patrowicz (volikirja kuupäev 12.04.2019. a.)  Damian Patrowicz (date of the power of attorney 12.04.2019)	9 426 784	

**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*