

**INVESTMENT FRIENDS CAPITAL 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 July 2023, starting at 13.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 21 July 2023, 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 14 July 2023 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 14 July 2023, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the owner of 72 488 260 of the Company's shares, it is Patro Invest OÜ (Estonian registration code 14381342), which holds in its account 72 488 260 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 72 488 260 (i.e. 68,96%) 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 CAPITAL SE
AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 21 juulil 2023. a, algusega kell 13.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 21 juulil 2023 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 14 juulil 2023 a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 14 juulil 2023 a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), omanik 72 488 260 Seltsi aktsiatest on Patro Invest OÜ (Eesti kood 14381342), kelle kontrol on 72 488 260 nimiväärtuseta aktsiat/häält nimiväärtuseta aktsiate seeriat.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekirja on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häältest nõuetekohaselt esindatud 72 488 260 häält (ehk ca 68,96%).

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

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

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

Czas spotkania: 21 lipca 2023 roku o 13.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 21 lipca 2023 r. oraz zgodnie ze Statutem **INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE** (dalej „**Spółka**”), Spółka jest przedsiębiorcą, która została zarejestrowana przez Sąd Okręgowy w Tartu w dniu 30 listopada 2018 r. pod numerem rejestracyjnym 14618005, siedziba Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia, z kapitałem zakładowym w wysokości 10 511 180,40 euro, który dzieli się na 105 111 804 akcji bez wartości nominalnej.

Akcjonariusze uprawnieni do udziału w walnym zgromadzeniu zostali ustaleniu na godz 23:59 w dniu 14 lipca 2023 r. Według księgi akcyjnej Spółki z godz. 23:59 z dnia 14 lipca 2023 roku. r. prowadzonej przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestru 40003242879), posiadaczem 72 488 260 akcji Spółki jest to Patro Invest OÜ (estoński kod rejestracyjny 14381342), który posiada na swoim koncie 72 488 260 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 72 488 260 szt akcji (tj. 68,96%) 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

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 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: 72 488 260

In favour: 72 488 260 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 Martyna Patrowicz (isikukood 49909190016).

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 105 111 804

Häälte koguarv koosolekul: 72 488 260

Poolt: 72 488 260 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

häältest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest

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

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 Martyna Patrowicz (kod 49909190016) została wybrana na protokolanta obrad / osobę koordynującą głosowanie.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 105 111 804

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 72 488 260

Za: 72 488 260 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 29 June 2023 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. To approve the annual report of the Company for the financial year 2021/2022.

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 30.05.2023 for an additional term of five years.
- 1.2. To extend the term of office of Martyna Patrowicz (Estonian personal identification code 49909190016) as a member of the Supervisory Board from 30.05.2023 for an additional term of five years.
- 1.3. To extend the term of office of Jacek Koralewski

esindajate isikusamasuse ja esindusõiguse.

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

II. PÄEVAKORD

Vastavalt 29 juunini 2023 a aktsionäride korralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Nõukogu liikmete ametiaja pikendamine.
2. Seltsi 2021/2022 majandusaasta aruande kinnitamine.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Nõukogu liikmete ametiaja pikendamine

- 1.1. Pikendada nõukogu liikme Małgorzata Patrowicz (Eesti isikukood 47003100017) volitusi nõukogu liikmena alates 30.05.2023 tähtajaga viis aastat.
- 1.2. Pikendada nõukogu liikme Martyna Patrowicz (Eesti isikukood 49909190016) volitusi nõukogu liikmena alates 30.05.2023 tähtajaga viis aastat.
- 1.3. Pikendada nõukogu liikme Jacek Koralewski

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 29.06.2023 r. zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad Walnego Zgromadzenia przedstawia się następująco:

1. Przedłużenie kadencji członków Rady Nadzorczej.
2. Zatwierdzenie raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2021/2022.

III. GŁOSOWANIE I TREŚCI UCHWAŁ

1. Przedłużenie kadencji członków Rady Nadzorczej

- 1.1. Przedłużenie kadencji Pani Małgorzaty Patrowicz (estoński kod identyfikacyjny 47003100017) jako członka Rady Nadzorczej od 30.05.2023 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.
- 1.2. Przedłużenie kadencji Pani Martynie Patrowicz (estoński kod identyfikacyjny 49909190016) jako członka Rady Nadzorczej od 30.05.2023 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.
- 1.3. Przedłużenie kadencji Pana Jacka

(Estonian personal identification code 37103010097) as a member of the Supervisory Board from 30.05.2023 for an additional term of five years.

(Eesti isikukood 37103010097) volitusi nõukogu liikmena alates 30.05.2023 tähtajaga viis aastat.

Koralewskiego (estoński kod identyfikacyjny 37103010097) jako członek Rady Nadzorczej od 30.05.2023 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

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 30.05.2023 for an additional term of five years.

1.4. Pikendada nõukogu liikme Wojciech Wiesław Hetkowski (Eesti isikukood 35112090158) volitusi nõukogu liikmena alates 30.05.2023 tähtajaga viis aastat.

1.4. Przedłużenie kadencji Pana Wojciecha Hetkowskiego (estoński kod identyfikacyjny 35112090158) jako członka Rady Nadzorczej od 30.05.2023 r. na kolejną pięcioletnią kadencję.

Voting results:

Number of shares: 105 111 804

Total number of votes at the meeting: 72 488 260

In favour: 72 488 260 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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 105 111 804

Häälte koguarv koosolekul: 72 488 260

Poolt: 72 488 260 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

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 105 111 804

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 72 488 260

Za: 72 488 260 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

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

2. Seltsi 2021/2022 majandusaasta aruande kinnitamine

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

2.1. To approve the annual report of the Company for the financial year 2021/2022.

2.1 Kinnitada Seltsi 2021/2022 majandusaasta aruanne.

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

2.2. Not to make distributions to the legal reserve or other reserves of the Company.

2.2 Mitte teha väljamakseid Seltsi kohustuslikku reservkapitali või muudesse reservidesse.

2.2. Niedokonywanie wypłat na ustawowy funduszu rezerwow lub na inne rezerwy Spółki.

2.3. Not to distribute profit.

2.3 Kasumit mitte jaotada.

2.3. Nierozdzielanie zysku.

Voting results:

Number of shares: 105 111 804

Total number of votes at the meeting: 72 488 260

In favour: 72 488 260 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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 105 111 804

Häälte koguarv koosolekul: 72 488 260

Poolt: 72 488 260 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 105 111 804

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 72 488 260

Za: 72 488 260 głosów, czyli 100% głosów reprezentowana na zgromadzeniu

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

Wstrzymało się: 0 głosów, tj. 0% reprezentowanych

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

Häälest
Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud
Häälest

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: 13.30.

Koosolek lõppes kell 13.30.

Zgromadzenie zakończyło się o godz. 13.30.

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:**

**imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**

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

**imię i nazwisko
given name and surname**

**podpis
signature**

INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE**Lista akcjonariuszy uczestniczących w zwyczajnym walnym zgromadzeniu w dniu 21 lipca 2023 r.
List of shareholders participating in the annual general meeting of shareholders held on July 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	72 488 260	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**