

**INVESTMENT FRIENDS SE 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: 20 March 2020, starting at 13.00 (Warsaw Time).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 20 March 2020, and in accordance with the Statute of **INVESTMENT FRIENDS SE 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 30.11.2018 under the registry code 14617862, Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Estonia with the share capital of 3,240,000.00 euros, which is divided into 9,000,000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 13.03.2020 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 13.03.2020, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the Company has 2 shareholders who hold altogether 9,000,000 non par value shares / votes:

1. Polish register of securities (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.** (Polish registry code PL-0000081582, hereinafter the "**KDPW**")), which holds 7,815,451 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company.
2. **Patro Invest OÜ**, Estonian registry code 14381342, which holds 1,184,549 non par value shares/votes.

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 1,184,549 (i.e. ca 13,16%) of all the votes represented by the shares were duly represented at the general meeting.

Pursuant to section 4.5 of the Company's Statute the general meeting has a quorum if more than one half of the votes represented by the shares are represented at the general meeting, unless a requirement for a higher quorum is prescribed by applicable legal acts. As the general meeting was a new general meeting within the meaning of § 297 (2) of the Commercial Code and section 4.5.1 of the Company's Statute, which was convened without changing the agenda of the meeting held on 20.02.2020 (which did not have a quorum pursuant to section 4.5 of the Company's Statute), then the general meeting of 20.03.2020 is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

The holding of the general meeting of the Company is

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

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 20. märts 2020.a., algusega kell 13.00 (Varssavi aeg).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna keskandmebaasi väljatrükile 20. märts 2020.a. ja vastavalt **INVESTMENT FRIENDS SE SE** (edaspidi nimetatud „**Selts**“) põhikirjale, on Selts õigusvõimeline äriühing, mis on kantud 30.11.2018 Tartu Maakohtu registriosakonda registrikoodi 14617862 all, asukohaga Tallinn, Harju maakond, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145, Eesti, aktsiakapitaliga 3 240 000,00 eurot, mis jaguneb 9 000 000 nimiväärtuseta aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 13.03.2020.a. kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 13.03.2020.a. kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsil 2 aktsionäri, kes omavad kokku 9,000,000 nimiväärtuseta aktsiat/häält:

1. Poola väärtpaberite register (**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**, Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „**KDPW**")), mis omab 7 815 451 nimiväärtuseta aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest.
2. **Patro Invest OÜ**, registrikood 14381342, mis omab 1 184 549 nimiväärtuseta aktsiat/häält.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (**Lisa 1**). Sellest ja eelnevast lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli nõuetekohaselt esindatud 1 184 549 häält ehk ca 13,16% kõikide aktsiatega esindatud häältest.

Seltsi põhikirja punkti 4.5 kohaselt on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui sellel on esindatud üle poole kõigist Seltsi aktsiatega esindatud häältest, kui kehtivate õigusaktidega ei ole ette nähtud suuremat häälteenamust. Kuivõrd üldkoosoleku näol oli tegemist uue koosolekuga äriseadustiku § 297 lg 2 ja Seltsi põhikirja punkti 4.5.1 tähenduses, mis sai kokku kutsutud 20.02.2020. a. toimunud üldkoosoleku (mis ei olnud tulenevalt Seltsi põhikirja punktist 4.5 otsustusvõimeline) päevakorda muutmata, siis on 20.03.2020. a. toimunud koosolek pädev otsuseid vastu võtma koosolekul esindatud häältest sõltumata.

Seltsi üldkoosoleku pidamisel lähtutakse äriseadustiku

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 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: 9,000,000

Total number of votes at the meeting: 1,184,549

In favour: 1,184,549 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 28 February 2020 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 2019, 2020 and for the evaluation of the Company's annual reports for the year 2019, 2020

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Approval of the audit firm for the performance of the audit of the Company's

§-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

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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 9 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 1 184 549

Poolt: 1 184 549 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 28. veebruar 2020.a. aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, mis on Seltsi nõukogu poolt heaks kiidetud, on üldkoosoleku päevakord järgmine:

1. Audiitorettevõtja nimetamine Seltsi 2019. ja 2020. aasta finantsaruannete auditeerimiseks ja 2019. ja 2020. majandusaasta aruannete hindamiseks.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Audiitorettevõtja nimetamine Seltsi 2019, 2020. aasta finantsaruannete auditeerimiseks

<p>financial statements for the year 2019, 2020 and for the evaluation of the Company's annual reports for the year 2019 and 2020.</p> <p>Decided to choose Number RT OÜ based in Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Sule tn 1, 11317, company code 10213553, as an auditing company that will audit the Company's financial statements for 2019 and 2020 and will evaluate the Company's annual financial statements for 2019 and 2020. The remuneration for the auditor will be paid in accordance with the contract concluded between INVESTMENT FRIENDS SE SE and Number RT OÜ on market terms.</p> <p><u>Voting results:</u> Number of shares: 9,000,000 Total number of votes at the meeting: 1,184,549 In favour: 1,184,549 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</p> <p>The resolution of the meeting was adopted.</p> <p>The meeting ended at: 13:50.</p> <p>The meeting was held in the Polish language.</p> <p>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.</p>	<p>ja 2019. ja 2020. majandusaasta aruannete hindamiseks</p> <p>Audiitorettevõtjaks, kes auditeerib Seltsi 2018. ja 2019. aasta finantsaruanded ja hindab 2019. ja 2020. majandusaasta aruanded, määrati Number RT OÜ osauhing, asukohaga Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Sule tn 1, 11317, registrikood 10213553. Audiitorettevõtjale makstakse tasu turutingimustel vastavalt INVESTMENT FRIENDS SEL SE ja Number RT OÜ vahel sõlmitud lepingule.</p> <p><u>Hääletamise tulemused:</u> Aktsiate arv: 9 000 000 Häälte koguarv koosolekul: 1 184 549 Poolt: 1,184,549 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</p> <p>Koosoleku otsus võeti vastu.</p> <p>Koosolek lõppes kell 13:50.</p> <p>Koosolek peeti poola keeles.</p> <p>Käesolev protokoll on koostatud neljal (4) leheküljel ja kahes kakskeelses (eesti- ja ingliskeelses) eksemplaris, millest üks jääb Seltsile ja üks esitatakse äriregistrile.</p>
--	--

**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 SE

20. märts 2020. a. toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri

INVESTMENT FRIENDS SE SE

**List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on
March 20, 2020**

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.	Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)	Juhatuseliige/seaduslik esindaja <i>Member of the Management Board/Legal representative</i>	Damian Patrowicz Eesti isikukood/Estonian personal identification code 39008050063	1 184 549	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