

**INVESTMENT FRIENDS 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: 19 April 2022, starting at 12.00 (CET).

Pursuant to the printout from the central database of the registration department of the Tartu County Court dated 19 April 2022, 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 8 100 000 euros, which is divided into 81 000 000 non par value shares.

The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been established as at 23:59 of 12 April 2022 (the date of fixing the list). According to the share ledger of the Company as at 23:59 of 12 April 2022, which is kept by NASDAQ CSD SE (Latvian registry code 40003242879), the holder of ca 89,44% 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 72 450 000 non par value shares/votes on its nominee account for and on behalf of the actual shareholders of the Company and the holder of ca 10,56% of the shares of the Company is Patro Invest OÜ (Estonian registry code 14381342), which holds 4 050 000 non par value A-series shares/votes on its account and 4 500 000 non par value B-series shares/votes.

KDPW has issued a power of attorney to Damian Patrowicz (Estonian personal identification code 39008050063) (Annex 2), according to which the

**INVESTMENT FRIENDS SE
AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

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

Üldkoosoleku toimumise aeg: 19. aprill 2022. a, algusega kell 12.00 (CET).

Vastavalt Tartu Maakohtu registriosakonna 19. aprill 2022. 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 8 100 000 eurot, mis jaguneb 81 000 000 nimiväärtusega aktsiaks.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud seisuga 12 aprill 2022. a kell 23.59 (nimekirja fikseerimise päev). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule seisuga 12 aprill 2022. a kell 23.59, mida peab NASDAQ CSD SE (Läti registrikood 40003242879), on Seltsi ca 89,44% aktsiate omanikuks Poola väärtuspaberite register (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., Poola registrikood PL-0000081582 (edaspidi „KDPW“)), mis omab Seltsi 72 450 000 nimiväärtusega aktsiat/häält enda esindajakontol Seltsi tegelike aktsionäride eest ja nimel ja Seltsi ca 10,56% aktsiate omanikuks on Patro Invest OÜ (Eesti registrikood 14381342), mis omab Seltsi 4 050 000 nimiväärtusega A-seeria aktsiat/häält ja 4 500 000 nimiväärtusega B-seeria aktsiat/häält.

KDPW on väljastanud Damian Patrowicz'ile (Eesti isikukood 39008050063) volikirja (Lisa 2), mille alusel on volitatud isikul õigus KDPW nimel teostada

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

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

Termin spotkania: 19 kwietnia 2022, początek o godz. 12.00 (CET).

Zgodnie z wydrukiem z centralnej bazy danych wydziału rejestrowego Sądu Okręgowego w Tartu z dnia 19 kwietnia 2022 r. oraz zgodnie ze Statutem Investment Friends SE (zwanej dalej „Spółką“) dokonano rejestracji Spółki wydział Sądu Okręgowego w Tartu w dniu 30.11.2018 r. pod numerem rejestru 14617862, Tallin, okręg Harju, dystrykt Kesklinna, Tornimäe str 5, 10145, Estonia, z kapitałem zakładowym 8 100 000 euro, który dzieli się na 81 000 000 akcji.

Krąg akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu został ustalony na dzień 23:59 dnia 12 kwietnia 2022 r. (data ustalenia listy). Według księgi akcyjnej Spółki na dzień 23:59 z dnia 12 kwietnia 2022 r., prowadzonej przez NASDAQ CSD SE (łotewski kod rejestrowy 40003242879), posiadaczem ok. 89,44% akcji Spółki jest rejestr polski papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (kod rejestrowy PL-0000081582, dalej „KDPW“)), który posiada 72 450 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej na swoim koncie imiennym w imieniu i na rzecz faktycznych akcjonariuszy Spółki a posiadaczem ok. 10,56% akcji Spółki jest Patro Invest OÜ (estoński kod rejestrowy 14381342), który posiada na swoim koncie 4 050 000 akcji/głosów bez wartości nominalnej serii A oraz 4 500 000 akcji bez wartości nominalnej Akcje/głosy serii B.

KDPW udzielił Damianowi Patrowiczowi pełnomocnictwa (estoński kod identyfikacyjny osoby fizycznej 39008050063) (załącznik 2), zgodnie z

authorised person may exercise on behalf of KDPW the rights of a shareholder (including to vote at the general meeting) in respect of 45 406 344 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 53 956 344 (i.e. 66,61%) 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 Agnieszka Gujgo (personal identification code 47207190073) was elected the recorder of the meeting /the person co-ordinating the voting.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 53 956 344

In favour: 53 956 344 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting

Against: 0 votes, i.e. 0% of the votes represented at

aktsionäri õigusi (sh hääletada üldkoosolekul) 45 406 344 aktsia/hääle osas.

Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 1). Sellest nimekirjast ja eelmisest lõigust nähtub, et üldkoosolekul oli kõikidest aktsiatega esindatud häälest nõuetekohaselt esindatud häält 53 956 344 ehk ca 66,61%).

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

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 53 956 344

Poolt: 53 956 344 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest

Vastu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

którym osoba uprawniona może wykonywać w imieniu KDPW prawa akcjonariusza (w tym głosowania na walnym zgromadzeniu) w zakresie 45 406 344 akcji/głosów Spółki.

Do niniejszego protokołu załączona jest lista akcjonariuszy Spółki biorących udział w zgromadzeniu (Załącznik 1). Z tego wykazu oraz z poprzedniego rozdziału wynika, że 53 956 344 (tj.66,61%) wszystkich głosów reprezentowanych przez akcje były należycie reprezentowane na walnym zgromadzeniu.

Odbycie walnego zgromadzenia Spółki podlega § 296 Kodeksu Handlowego, który stanowi, że w przypadku naruszenia wymogów prawa lub statutu dotyczących zwołania walnego zgromadzenia, walnemu zgromadzeniu nie przysługuje prawo podejmować uchwały, chyba że wszyscy akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu lub wszyscy akcjonariusze są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Uchwały podjęte na takim zgromadzeniu są nieważne, chyba że akcjonariusze, w stosunku do których naruszono tryb zwołania zgromadzenia, nie wyrażają zgody na uchwały.

Dlatego zebranie ma kworum.

I. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA

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

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 53 956 344

Za: 53 956 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Przeciw: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych

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.

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

1. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company.
2. Reduction of the number of shares of the Company without nominal value.
3. Cancellation part of the shares of the Company without nominal value.
4. Share capital reduction.

III. VOTING AND RESOLUTIONS

1. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company

1.1. The Shareholders shall amend and approve the

Erapooletu: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Ei hääletanud: 0 häält ehk 0% koosolekul esindatud Häälest

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.

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

II. PÄEVAKORD

Vastavalt 28. märtsil 2022. 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 nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamine.
3. Seltsi osa nimiväärtuseta aktsiate tühistamine.
4. Seltsi aktsiakapitali vähendamine.

III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED

1. Seltsi põhikirja muutmine ja põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine

1.1. Aktsionärid muudavad ja kinnitavad Seltsi uue põhikirja, et vähendada Seltsi aktsiakapitali ja aktsiate

na zgromadzeniu

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

W związku z tym wybrano Przewodniczącego zebrania i protokolanta zebrania/koordynatora głosowania.

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

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

II. PORZĄDEK OBRAD

Zgodnie z zawiadomieniem o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy z dnia 28 marca 2022 r., które zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki, porządek obrad walnego zgromadzenia przedstawia się następująco:

1. Zmiana statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki.
2. Zmniejszenie liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej.
3. Umorzenie części akcji Spółki bez wartości nominalnej.
4. Obniżenie kapitału zakładowego.

III. GŁOSOWANIE I UCHWAŁY

1. Zmiana statutu Spółki i zatwierdzenie nowej wersji Statutu Spółki"

1.1. Akcjonariusze dokonują zmiany i zatwierdzenia nowego Statutu Spółki w celu obniżenia kapitału zakładowego i liczby akcji Spółki.

new Articles of Association in order to decrease the share capital and the number of shares of the Company.

1.2. In connection therewith, to amend subsection 2.1, 2.3 and 2.4 of the articles of association of the Company in the new wording as follows:

„ 2.1. The minimum amount of share capital of the Company is 400 000 (four hundred thousand) euros and the maximum amount of share capital is 1 600 000 (one million six hundred thousand) euros.”

„2.3. The share capital of the Company consists of registered shares without a nominal value. The Company has only one series of shares and the shareholders have equal rights, each share shall give 1 (one) vote at the general meeting.”

„2.4 The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 4 000 000 (four million) shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 16 000 000 (sixteen million) shares.”

1.3. To approve the new version of the Company's articles of association with the above amendments.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 53 956 344

In favour: 53 956 344 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

The resolution of the meeting was adopted.

arvu.

1.2. Seoses eeltooduga muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1, 2.3 ja 2.4 ning kinnitada need järgnevas uues sõnastuses:

„2.1. Ühingu miinimumkapital on 400 000 (nelisada tuhat) eurot, maksimumkapital on aga 1 600 000 (üks miljon kuussada tuhat) eurot.”

„2.3. Ühingu aktsiakapital jaguneb nimiväärtusega registreeritud aktsiateks. Ühingu kõik aktsiad on ühte liiki ning annavad aktsionäridele ühesugused õigused, iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle.”

„2.4. Ühingu nimiväärtusega aktsiate vähim arv on 4 000 000 (neli miljonit), ühingu aktsiate suurim arv on 16 000 000 (kuusteist miljonit).”

1.3. Kinnitada Seltsi põhikirja uus versioon koos ülaltoodud muudatustega.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 53 956 344

Poolt: 53 956 344 - 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

Koosoleku otsus võeti vastu.

2. Seltsi nimiväärtusega aktsiate arvu

1.2. W związku z powyższym, o zmianę ust. 2.1, 2.3 i 2.4 statutu Spółki w nowym brzmieniu:

„ 2.1. Minimalna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 400 000 (czterysta tysięcy) euro, a maksymalna wysokość kapitału zakładowego to 1 600 000 (jeden milion sześćset tysięcy) euro.”

„2.3. Kapitał zakładowy Spółki składa się z akcji imiennych bez wartości nominalnej. Spółka posiada tylko jedną serię akcji, a akcjonariusze mają równe prawa, każda akcja daje 1 (jeden) głos na walnym zgromadzeniu.”

„2.4 Minimalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 4 000 000 (cztery miliony) akcji, a maksymalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 16 000 000 (szesnaście milionów) akcji.”

1.3. Zatwierdzenie nowej wersji statutu Spółki z powyższymi zmianami.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 53 956 344

Za: 53 956 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

2. Reduction of the number of shares of the Company without nominal value

2.1. In order to make a positive impact on the valuation of shares, stabilize the price, improve the liquidity of trading and in order to avoid the possible qualification of the Company's shares to the segment of the list of alerts of the Warsaw Stock Exchange, the Chair of the meeting proposed to vote in favour of the resolution to reduce the number of shares of the Company without nominal value and to amend the articles of association of the Company as follows:

to reduce the number of shares of the Company without nominal value from 81 000 000 shares to 4 500 000 shares without altering the share capital of the Company, by replacing proportionally 81 000 000 shares without nominal value with a book value of 0.10 euros per share with 4 500 000 new shares without nominal value with a book value of 1.80 euros per share.

2.2. As a result of the reduction every shareholder of the series A-shares shall receive series A-shares as replacement shares and every shareholder holding series B-shares shall receive series B-shares as replacement shares.

2.3. The execution of these resolutions is vested in the Company's Management Board. The Management Board is authorised and obliged to file any documents and take any and all legal actions, including actions not mentioned in these resolutions, which directly or indirectly led to fulfilling provisions of these resolutions. In particular, the Management Board is authorized and obliged to carry out the reduction of the number of shares of the Company without nominal value as follows: eighteen (18) Company's series A-shares without nominal value with a book value of EUR 0,10 per share will be replaced by one (1) series A-share without nominal value with a book value of EUR 1,80 per share and eighteen (18) Company's series B-shares without nominal value with a book value of EUR 0,10 per share will be replaced by one (1) series B-share without nominal value with a book value of EUR

vähendamine

2.1. Aktsiate väärtuse positiivseks mõjutamiseks, hinna stabiliseerimiseks, kauplemise likviidsuse parandamiseks ning Seltsi aktsiate võimaliku kvalifitseerumise vältimiseks Varssavi börsi hoiatuste nimekirja segmenti on juhatuse esimees teinud üldkoosolekule ettepaneku hääletada Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamise otsuse poolt ja muuta Seltsi põhikirja järgmiselt:

vähendada Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu 81 000 000 aktsialt 4 500 000 aktsiale ilma Seltsi aktsiakapitali muutmata, asendades proportsionaalselt 81 000 000 nimiväärtuseta aktsiat arvestusliku väärtusega 0,10 eurot aktsia kohta 4 500 000 uue nimiväärtuseta aktsiaga arvestusliku väärtusega 1,80 eurot aktsia kohta.

2.2. Aktsiate vähendamise tulemusena saab iga A-seeria aktsia omanik asenduseks A-seeria aktsiaid ja iga B-seeria aktsia omanik saab asenduseks B-seeria aktsiaid.

2.3. Käesolevate otsuste täitmine on Seltsi juhatuse ülesandeks. Juhatus on volitatud ja kohustatud esitama mistahes dokumente ja tegema kõiki õigustoiminguid, sealhulgas käesolevates otsustes nimetatud toiminguid, mis otseselt või kaudselt viivad käesolevates otsustes sätestatud täitmiseni. Eelkõige on juhatuse volitatud ja kohustatud teostama Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamist alljärgnevalt: kaheksateist (18) Seltsi nimiväärtuseta A-seeria aktsiat arvestusliku väärtusega 0,10 eurot aktsia kohta asendatakse ühe (1) nimiväärtuseta A-seeria aktsiaga, mille arvestuslik väärtus on 1,80 eurot aktsia kohta ja kaheksateistkümne (18) Seltsi B-seeria nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,10 eurot aktsia kohta asendatakse ühe (1) nimiväärtuseta B-seeria aktsiaga arvestusliku väärtusega 1,80 eurot aktsia

2. Zmniejszenie liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej

2.1. Aby pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs, poprawić płynność obrotu oraz w celu uniknięcia ewentualnej kwalifikacji akcji Spółki do segmentu listy alertów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie zmniejszenia liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej oraz zmiany statutu Spółki w następujący sposób:

zmniejszenie liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej z 81 000 000 akcji do 4 500 000 akcji bez zmiany kapitału zakładowego Spółki, poprzez proporcjonalne zastąpienie 81 000 000 akcji bez wartości nominalnej o wartości księgowej 0,10 euro za akcję z 4 500 000 nowych akcji bez wartości nominalnej o wartości księgowej 1,80 euro za akcję.

2.2. W wyniku redukcji każdy akcjonariusz posiadający akcje serii A otrzyma akcje serii A w zamian za akcje serii A, a każdy akcjonariusz posiadający akcje serii B otrzyma akcje serii B w zamian za akcje.

2.3. Wykonanie tych uchwał należy do Zarządu Spółki. Zarząd jest upoważniony i zobowiązany do składania wszelkich dokumentów i podejmowania wszelkich czynności prawnych, w tym nie wymienionych w tych uchwałach, które bezpośrednio lub pośrednio doprowadziły do wykonania postanowień tych uchwał. W szczególności Zarząd jest upoważniony i zobowiązany do dokonania redukcji liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej w następujący sposób: osiemnaście (18) akcji Spółki serii A bez wartości nominalnej o wartości księgowej 0,10 EUR na akcję zostanie zastąpiona jedną (1) akcją serii A bez wartości nominalnej o wartości księgowej 1,80 EUR za akcję oraz osiemnastoma (18) akcjami Spółki serii B bez wartości nominalnej o wartości księgowej 0,10

1,80 per share. As a result of reduction of the number of shares the Company will have 4 250 000 series A-shares and 250 000 series B-shares.

2.4. The Management Board is authorised to indicate the date ("Reference Date") on which, according to the number of shares held on each shareholder's securities account, the new number of shares with a book value of EUR 1.80 euros per share will be set out.

2.5. Possible shortages will be covered at the expense of the shares held by Patro Invest OÜ, a limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of Estonia, Estonian registry code 14381342, seat Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145. Patro Invest OÜ is a shareholder who renounced the securities rights for free on the account of the shareholders having shortages but only to the extent necessary to cover the shortage and to allow the shareholders to receive one (1) share with the new book value of EUR 1.80. Patro Invest OÜ will cover the shortage on condition that the extraordinary general meeting passes these resolutions on reduction of the number of shares of the Company without nominal value on given terms, amending the articles of association of the Company, its registration by the Estonian Commercial Register and indication by the Management Board the Reference Date, and also with effect on the date when (1) Nasdaq CSD Branch in Estonia and (2) Central Securities Depository of Poland (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. or KDPW) carry out the procedures necessary to effectuate the reduction of the number of shares of the Company without nominal value. Therefore, as a result of the reduction of the number of shares of the Company, each Shareholder having shortages on the Reference Date (it means a shareholder holding from 1 to 17 shares with a book value of EUR 0.10), will become entitled to receive one (1) share with a book value of EUR 1.80 instead of shares resulting in shortage. At the same time, the rights of Patro Invest OÜ to receive shares with a new book value of EUR

kohta. Aktsiate arvu vähendamise tulemusena jääb Seltsile 4 250 000 A-seeria ja 250 000 B-seeria aktsiat.

2.4. Juhatus on volitatud määrama kuupäeva ("Kontrollkuupäev"), millal antakse vastavalt iga aktsionäri väärtpaberikontol olevate aktsiate arvule välja uued aktsiad arvestusliku väärtusega 1,80 eurot aktsia kohta.

2.5. Võimalikud puudujäägid kaetakse Patro Invest OÜ-le kuuluvate aktsiate arvelt, mis on Eesti seaduste alusel nõuetekohaselt asutatud piiratud vastutusega äriühing, Eesti registrikood 14381342, asukoht Tornimäe tn 5, 10145 Tallinn, Eesti. Patro Invest OÜ on aktsionär, kes loobus tasuta endaga seotud väärtpaberite õigustest puudujäägiga aktsionäride kasuks, kuid ainult ulatuses, mis on vajalik puudujäägi katmiseks ja aktsionäridele ühe (1) aktsia uue arvestusliku väärtusega 1.80 eurot saamise võimaldamiseks. Patro Invest OÜ katab puudujäägi tingimusel, et erakorraline üldkoosolek võtab vastu käesolevad otsused Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu etteantud tingimustel vähendamise, Seltsi põhikirja muutmise, selle registreerimise Eesti äriregistris ja juhatuse poolt Kontrollkuupäeva määramine, samuti alates kuupäevast, mil (1) Nasdaq CSD filiaal Eestis ja (2) Poola väärtpaberite keskodepositoorium (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA või KDPW) viivad läbi vajalikud protseduurid ja teostavad Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamise. Seetõtu tekib Seltsi aktsiate arvu vähendamise tulemusena õigus saada igal Aktsionäril, kellel on Kontrollkuupäeval puudujääk (see tähendab aktsionär omab 1 kuni 17 aktsiat arvestusliku väärtusega 0,10 eurot) puudujääki tekitavate aktsiate asemel üks (1) aktsia arvestusliku väärtusega 1,80 eurot. Ühtlasi vähendatakse Patro Invest OÜ õigusi saada Kontrollkuupäeval 0,10 euro suuruse bilansilise väärtusega aktsiate asemel aktsiaid uue bilansilise väärtusega 1,80 eurot aktsiate arvu võrra, mis on vajalik puudujäägi katmiseks. Vähemusaktsionärit ei arvestata maksukulu madala maksustatava summa

EUR na akcję zostanie zastąpiona jedną (1) akcją serii B bez wartości nominalnej o wartości księgowej 1,80 EUR za akcję. W wyniku zmniejszenia liczby akcji Spółka będzie posiadała 4 250 000 akcji serii A oraz 250 000 akcji serii B.

2.4. Zarząd jest upoważniony do wskazania daty („Dzień Referencyjny”), w którym, zgodnie z liczbą akcji posiadanych na rachunku papierów wartościowych każdego akcjonariusza, zostanie ustalona nowa liczba akcji o wartości księgowej 1,80 euro na akcję .

2.5. Ewentualne niedobory zostaną pokryte kosztem udziałów posiadanych przez Patro Invest OÜ, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością należycie utworzoną i ważnie istniejącą zgodnie z prawem Estonii, estoński kod rejestrowy 14381342, siedziba Harju maakond, Tallin, Kesklinna linnaosa, Tornimäe tn 5, 10145. Patro Invest OÜ jest akcjonariuszem, który zrzekł się praw do papierów wartościowych za darmo na rachunek akcjonariuszy mających niedobory, ale tylko w zakresie niezbędnym do pokrycia niedoboru i umożliwienia akcjonariuszom otrzymania jednej (1) akcji o nowej wartości księgowej 1,80 euro. Patro Invest OÜ pokryje niedobór pod warunkiem, że nadzwyczajne walne zgromadzenie podejmie te uchwały w sprawie zmniejszenia liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej na określonych warunkach, zmiany statutu Spółki, jej rejestracji w Estońskim Rejestrze Handlowym oraz wskazania przez Zarząd Daty Referencyjnej, a także ze skutkiem od dnia, w którym (1) Nasdaq CSD Oddział w Estonii oraz (2) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Firma bez wartości nominalnej. W związku z powyższym, w wyniku zmniejszenia liczby akcji Spółki, każdy Akcjonariusz, który w Dniu Referencyjnym będzie posiadał braki (tj. akcjonariusz posiadający od 1 do 17 akcji o wartości księgowej 0,10), będzie uprawniony do otrzymania jedna (1) akcja o wartości księgowej 1,80 EUR zamiast akcji skutkujących niedoborem. Jednocześnie prawa Patro Invest OÜ do otrzymania w Dniu Referencyjnym akcji o nowej wartości księgowej 1,80 EUR zamiast posiadanych akcji o wartości księgowej 0,10 EUR zostaną pomniejszone o kwotę

1.80 instead of held shares with a book value of EUR 0.10 on the Reference Date will be reduced by the amount of shares necessary to cover the shortages. Shareholder who will have minority stakes will not be charged with the tax cost because of the low taxable amount. If it occurs that covering of all shortages is not possible in described way, then the process of the reduction of the number of shares of the Company without nominal value cannot be completed.

2.6. The shareholders of the Company are requested to check the amount of the shares held on the securities accounts and adjust their structure so that on the Reference Date, the amount of the shares will be single or a multiple of 18 shares. The Management Board shall indicate to the shareholders the Reference Date in the form of a current report. If the Management Board will not indicate any date then it is considered that the shares shall be adjusted by 19 May 2022. This procedure reduces the risk of failure of the merger process of the reduction of the number of shares of the Company without nominal value by inability to fulfil the provisions of these resolutions.

2.7. The Management Board of the Company is authorised and obliged to take all legal and organizational actions connected with changing the book value and amount of the Company's shares in the Estonian Commercial Register, Nasdaq CSD Branch in Estonia and KDPW. These changes will be registered and kept on each shareholder's securities account. This will be done by the systems operated by Nasdaq CSD Branch in Estonia and KDPW, respectively.

2.8. The Management Board of the Company is authorised and obliged to submit to WSE an application to suspend continuous trading in order to carry out the process of the reduction of the number of shares of the Company without nominal value. Period of suspension shall be previously agreed with KDPW.

2.9. Sections 2.1 and 2.2 of these resolutions shall enter into force on the moment the entries pertaining

tõttu. Olukorras, kus kõigi puudujääkide katmine ei ole kirjeldatud viisil võimalik, siis ei saa Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamise protsessi lõpule viia.

2.6. Seltsi aktsionäridel on palutud kontrollida väärtpaberikontodel olevate aktsiate kogust ja kohandada nende struktuuri selliselt, et aktsiate arv oleks Kontrollkuupäeval 18-kordne. Juhatus teatab aktsionäridele Kontrollkuupäeva jooksu aruande vormis. Kui juhatus kuupäeva ei määra, loetakse aktsiate korrigeerimise kuupäevaks 19 mai 2022. See protseduur vähendab Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamise protsessi ebaõnnestumise riski seoses suutmatusega täita käesolevate otsuste sätteid.

2.7. Seltsi juhatus on volitatud ja kohustatud tegema kõik juriidilised ja organisatsioonilised toimingud, mis on seotud Seltsi aktsiate arvestusliku väärtuse ja aktsiate arvu muutmisega Eesti Äriregistris, Nasdaq CSD Eesti filiaalis ja KDPW-s. Loetletud muudatused registreeritakse ja säilitatakse iga aktsionäri väärtpaberikontol. Toiminguid hakkavad tegema vastavalt Nasdaq CSD Eesti filiaali ja KDPW hallatavad süsteemid.

2.8. Seltsi juhatus on volitatud ja kohustatud esitama WSE-le pideva kauplemise peatamise avalduse Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu vähendamise protsessi läbiviimiseks. Peatamise periood lepitakse eelnevalt KDPW-ga kokku.

2.9. Käesolevate otsuste punktid 2.1 ja 2.2 jõustuvad viidatud punktides sätestatud vastuvõetud

akcji niezbędną do pokrycia braków . Akcjonariusz, który będzie posiadał pakiety mniejszościowe, nie zostanie obciążony kosztami podatkowymi ze względu na niską podstawę opodatkowania. Jeżeli okaże się, że pokrycie wszystkich braków w opisany sposób nie jest możliwe, wówczas proces redukcji liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej nie może zostać zakończony.

2.6. Akcjonariusze Spółki proszeni są o sprawdzenie stanu akcji znajdujących się na rachunkach papierów wartościowych i skorygowanie ich struktury tak, aby w Dniu Referencyjnym liczba akcji była pojedyncza lub wielokrotnością 18 akcji. Zarząd wskaże akcjonariuszom Dzień Referencyjny w formie raportu bieżącego. Jeżeli Zarząd nie wskaże żadnego terminu, uznaje się, że akcje zostaną skorygowane do dnia 19 maja 2022 r. Procedura ta ogranicza ryzyko niepowodzenia procesu połączenia redukcji liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej o brak możliwości wykonania postanowień tych uchwał.

2.7. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych związanych ze zmianą wartości księgowej i ilości akcji Spółki w Estońskim Rejestrze Handlowym, Nasdaq CSD Oddział w Estonii oraz KDPW. Zmiany te zostaną zarejestrowane i przechowywane na rachunku papierów wartościowych każdego akcjonariusza. Zajmą się tym systemy obsługiwane odpowiednio przez Nasdaq CSD Oddział w Estonii i KDPW.

2.8. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do złożenia na GPW wniosku o zawieszenie notowań ciągłych w celu przeprowadzenia procesu redukcji liczby akcji Spółki bez wartości nominalnej. Okres zawieszenia uzgadniany jest uprzednio z KDPW.

2.9. Ustępy 2.1 i 2.2 niniejszych uchwał wchodzą w

to the date of amending the articles of association and the new amount of the number of shares of the Company without nominal value, filed under the adopted resolutions provided in sections 2.1 – 2.2 of these resolutions above, have been made in the Estonian Commercial Register. The other part of these resolutions enter into force at the moment of their adoption.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 53 956 344

In favour: 53 956 344 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

The resolution of the meeting was adopted.

3. Cancellation part of the shares of the Company without nominal value

3.1. In order to reduce the number of shares and the amount of liabilities, the Chairman of the Meeting proposed voting in favor of adopting a resolution to cancel 450 000 shares of the Company and thus reduce the share capital of the Company in accordance with the following rules:

3.1.1. The number of shares of the Company will be reduced by 450 000 shares, from 4 500 000 shares to 4 050 000 shares. From the cancelled shares 200 000 are series A-shares and 250 000 shares are series B-shares.

3.1.2. The share capital of the Company will be reduced by 810 000 euros, from 8 100 000 euros to 7 290 000 euros.

3.1.3. The share capital shall be reduced by cancelling 450 000 shares of the Company owned by

otsuste alusel tehtud kannete tegemise hetkest Eesti äriregistris, mis puudutavad põhikirja muutmise kuupäeva ja Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu uut suurust. Ülejäänud osad käesolevatest otsustest jõustuvad nende vastuvõtmise hetkel.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 53 956 344

Poolt: 53 956 344, 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

Koosoleku otsus võeti vastu.

3. Seltsi osa nimiväärtuseta aktsiate tühistamine

3.1. [Reason for cancellation in Estonian] tegi koosoleku juhataja ettepaneku hääletada 450 000 Seltsi aktsia tühistamise ja sellega seoses Seltsi aktsiakapitali vähendamise otsuse poolt vastavalt järgmistele tingimustele:

3.1.1. Seltsi aktsiate arvu vähendatakse 450 000 aktsia võrra, 4 500 000 aktsialt 4 050 000 aktsiale. Tühistatud aktsiatest on 200 000 A-seeria ja 250 000 B-seeria aktsiad.

3.1.2. Seltsi aktsiakapitali vähendatakse 810 000 euro võrra, 8 100 000 eurolt 7 290 000 eurole.

3.1.3. Aktsiakapitali vähendamine toimub 450 000 Patro Invest OÜ-le kuuluva Seltsi aktsia tühistamisega.

życie z chwilą wpisów dotyczących daty zmiany statutu oraz nowej ilości akcji Spółki bez wartości nominalnej, zgłoszonych na podstawie podjętych uchwał przewidzianych w ust. 2.1 – 2.2 powyższych postanowień zostały zapisane w Estońskim Rejestrze Handlowym. Pozostała część tych uchwał wchodzi w życie z chwilą ich podjęcia.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 53 956 344

Za: 53 956 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

3. Umorzenie części akcji Spółki bez wartości nominalnej

3.1. W celu zmniejszenia liczby akcji oraz wysokości zobowiązań Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował głosowanie za podjęciem uchwały o umorzeniu 450 000 akcji Spółki i tym samym obniżeniu kapitału zakładowego Spółki zgodnie z poniższymi zasadami :

3.1.1. Liczba akcji Spółki zostanie zmniejszona o 450 000 akcji, z 4 500 000 akcji do 4 050 000 akcji. Spośród umorzonych akcji 200 000 to akcje serii A, a 250 000 to akcje serii B.

3.1.2. Kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony o 810 000 euro, z 8 100 000 euro do 7 290 000 euro.

3.1.3. Kapitał zakładowy zostanie obniżony poprzez

Patro Invest OÜ. The book value of shares of the Company without nominal value will not be changed.

3.1.4. Following the cancellation of shares and reduction of share capital, the Company shall have a share capital of 7 290 000 euros consisting of 4 050 000 shares with a book value of 1.80 euros per share. After the cancellation of shares and reduction of share capital, the Company shall have 4 050 000 series A-shares and no Series B-shares.

3.1.5. Patro Invest OÜ will receive 2.80 euros from the Company for each cancelled share as a result of the reduction of the share capital. In total Patro Invest OÜ shall receive 1 260 000 euros as fair compensation for cancelled shares.

3.2. To authorize and oblige the Company's Management Board to take all legal and factual actions related to the number of the Company's shares and amount of share capital resulting from the content of these resolutions, including in particular the extraordinary general meeting decides to:

3.2.1. authorize and oblige the Company's Management Board to carry out the registration procedure to reduce the number of shares and share capital in the Estonian Commercial Register;

3.2.2. authorize and oblige the Management Board of the Company to register a decrease in share capital and the number of shares in the National Depository of Securities and in the parent deposit of NASDAQ CSD kept for the Company;

3.2.3. authorize and oblige the Company's Management Board to carry out the operation of reducing the number of shares and share capital of the Company participating in trading on the Warsaw Stock Exchange; and

3.2.4. authorize the Management Board to indicate the date on which the shares will be cancelled and the share capital reduced.

3.3. Section 3.1 of these resolutions shall enter into

Seltsi nimiväärtusega aktsiate arvestuslikku väärtust ei muudeta.

3.1.4. Pärast aktsiate tühistamist ja aktsiakapitali vähendamist on Seltsi aktsiakapitaliks 7 290 000 eurot, mis koosneb 4 050 000 aktsiast arvestusliku väärtusega 1,80 eurot aktsia kohta. Pärast aktsiate tühistamist ja aktsiakapitali vähendamist jääb Seltsile 4 050 000 A-seeria aktsiat ja mitte ühtegi B-seeria aktsiat.

3.1.5. Iga aktsiakapitali vähendamise tulemusena tühistatud aktsia eest saab Patro Invest OÜ Seltsilt 2,80 eurot. Kokku saab Patro Invest OÜ õiglase hüvitisena tühistatud aktsiate eest 1 260 000 eurot.

3.2. Volitada ja kohustada Seltsi juhatust tegema kõiki käesolevate otsuste sisust tulenevaid Seltsi aktsiate arvu ja aktsiakapitali suurusega seotud õiguslikke ja faktilisi toiminguid, sealhulgas eelkõige otsustab erakorraline üldkoosolek:

3.2.1. volitada ja kohustada Seltsi juhatust läbi viima registreerimistoimingud aktsiate arvu ja aktsiakapitali vähendamiseks Eesti äriregistris;

3.2.2. volitada ja kohustada Seltsi juhatust registreerima aktsiakapitali ja aktsiate arvu vähenemine väärtpaperite riiklikus depositoryumimis (KDPW) ja NASDAQ CSD-s (kodu hoius);

3.2.3. volitada ja kohustada Seltsi juhatust teostama Varssavi börsil kauplemisel osaleva Seltsi aktsiate arvu ja aktsiakapitali vähendamise toimingud; ja

3.2.4. volitada juhatust määrama aktsiate tühistamise ja aktsiakapitali vähendamise kuupäeva.

3.3. Käesolevate otsuste punkt 3.1 jõustub hetkest, kui käesolevate otsuste punktis 3.1 sätestatud vastuvõetud otsuste alusel on kanded tehtud Eesti

umorzenie 450 000 akcji Spółki należących do Patro Invest OÜ. Wartość księgową akcji Spółki bez wartości nominalnej nie ulegnie zmianie.

3.1.4. Po umorzeniu udziałów i obniżeniu kapitału zakładowego Spółka będzie posiadać kapitał zakładowy w wysokości 7 290 000 euro składający się z 4 050 000 akcji o wartości księgowej 1,80 euro za akcję. Po umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego Spółka będzie posiadać 4 050 000 akcji serii A i żadnych akcji serii B.

3.1.5. Patro Invest OÜ otrzyma od Spółki 2,80 euro za każdą anulowaną akcję w wyniku obniżenia kapitału zakładowego. W sumie Patro Invest OÜ otrzyma 1 260 000 euro jako godziwą rekompensatę za anulowane akcje.

3.2. W celu upoważnienia i zobowiązania Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z liczbą akcji Spółki oraz wysokością kapitału zakładowego wynikających z treści tych uchwał, w tym w szczególności Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

3.2.1. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do przeprowadzenia procedury rejestracyjnej w celu zmniejszenia liczby akcji i kapitału zakładowego w Estońskim Rejestrze Handlowym;

3.2.2. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego i liczby akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz w depozycie macierzystym NASDAQ CSD prowadzonym dla Spółki;

3.2.3. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do przeprowadzenia operacji obniżenia liczby akcji i kapitału zakładowego Spółki uczestniczącej w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie; oraz

3.2.4. upoważnia Zarząd do wskazania dnia umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego.

3.3. Ustęp 3.1 niniejszych uchwał wchodzi w życie z

force on the moment the entries pertaining to the share reduction and share capital of the Company without nominal value, filed under the adopted resolutions provided in sections 3.1 of these resolutions above, have been made in the Estonian Commercial Register. The other part of these resolutions enter into force at the moment of their adoption.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 53 956 344

In favour: 53 956 344, 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

The resolution of the meeting was adopted.

4. Share capital reduction

4.1. The purpose of reducing the share capital is to reduce the book value of the Company's shares, which in the case of plans to attract new investors may facilitate the acquisition of capital of the Company by issuing new shares. The Chair of the meeting proposed to vote in favour of the resolution to reduce the share capital of the Company by reducing the book value of the shares from 1.80 euros to 0.10 euros in accordance with the following rules:

4.1.1. The share capital of the Company will be reduced by 6 885 000 euros, from 7 290 000 euros to 405 000 euros.

4.1.2. The share capital shall be reduced by reducing the book value of all the shares of the Company from 1.80 euros to 0.10 euros. The number of shares of the Company without nominal value will not be changed and shares of the Company shall not be cancelled.

Äriregistris Seltsi nimiväärtuseta aktsiate ja aktsiakapitali vähendamiseks. Ülejäänud osad käesolevatest otsustest jõustuvad nende vastuvõtmise hetkel.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 53 956 344

Poolt: 53 956 344, 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

Koosoleku otsus võeti vastu.

4. Seltsi aktsiakapitali vähendamine

4.1. Aktsiakapitali vähendamise eesmärk on vähendada Seltsi aktsiate arvestuslikku väärtust, mis uute investorite kaasamise plaanide kohaselt võib soodustada Seltsi kapitali omandamist uute aktsiate emitteerimise teel. Koosoleku juhataja tegi ettepaneku hääletada Seltsi aktsiakapitali vähendamise otsuse poolt aktsiate arvestusliku väärtuse vähendamise teel 1,80 eurolt 0,10 eurole vastavalt järgmistele tingimustele:

4.1.1. Seltsi aktsiakapitali vähendatakse 6 885 000 euro võrra, 7 290 000 eurolt 405 000 eurole.

4.1.2. Aktsiakapitali vähendatakse Seltsi kõigi aktsiate arvestusliku väärtuse vähendamise teel 1,80 eurolt 0,10 euron. Seltsi nimiväärtuseta aktsiate arvu ei muudeta ja Seltsi aktsiaid ei tühistata.

4.1.3. Pärast aktsiakapitali vähendamist on Seltsi

chwila dokonania wpisów dotyczących obniżenia udziału i kapitału zakładowego Spółki bez wartości nominalnej, zgłoszonych na podstawie podjętych uchwał, o których mowa w ust. Zarejestrować. Pozostała część tych uchwał wchodzi w życie z chwila ich podjęcia.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 53 956 344

Za: 53 956 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

4. Obniżenie kapitału zakładowego

4.1. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest obniżenie wartości księgowej akcji Spółki, co w przypadku planów pozyskania nowych inwestorów może ułatwić pozyskanie kapitału Spółki poprzez emisję nowych akcji. Przewodniczący zgromadzenia zaproponował głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości księgowej akcji z 1,80 euro do 0,10 euro zgodnie z następującymi zasadami:

4.1.1. Kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony o 6 885 000 euro, z 7 290 000 euro do 405 000 euro.

4.1.2. Kapitał zakładowy zostanie obniżony poprzez obniżenie wartości księgowej wszystkich akcji Spółki z 1,80 euro do 0,10 euro. Liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej nie ulegnie zmianie, a akcje Spółki nie zostaną umorzone.

4.1.3. Following the reduction of share capital, the Company shall have a share capital of 405 000 euros consisting of 4 050 000 series A-shares with a book value of 0.10 euros per share.

4.1.4. No payments will be made to the shareholders as a result of the reduction of the share capital. All the funds released as a result of the reduction of the share capital will be allocated to the supplementary capital of the Company.

4.2. To authorize and oblige the Company's Management Board to take all legal and factual actions related to the change in the book value and share capital of the Company resulting from the content of these resolutions, including in particular the extraordinary general meeting decides to:

4.2.1. authorize and oblige the Company's Management Board to carry out the registration procedure to reduce the book value of shares and the share capital of the Company in the Estonian Commercial Register;

4.2.2. authorize and oblige the Management Board of the Company to register a decrease in share capital and the book value in the National Depository of Securities and in the parent deposit of NASDAQ CSD kept for the Company;

4.2.3. authorize and oblige the Company's Management Board to carry out the operation of reducing the book value of the Company participating in trading on the Warsaw Stock Exchange; and

4.2.4. authorize the Management Board to indicate the date on which, according to the number of shares held on each shareholder's securities account, the new a book value of the shares of the Company will be set out.

4.3. Section 4.1 of these resolutions shall enter into

aktsiakapitaliks 405 000 eurot, mis koosneb 4 050 000 A-seeria aktsiast arvestusliku väärtusega 0,10 eurot aktsia kohta.

4.1.4. Aktsiakapitali vähendamise tulemusena aktsionäridele väljamakseid ei tehta. Kõik aktsiakapitali vähendamise tulemusena vabanevad vahendid suunatakse Seltsi kohustuslikku reservkapitali.

4.2. Volitada ja kohustada Seltsi juhatust tegema kõiki käesolevate otsuste sisust tulenevaid Seltsi aktsiate arvestusliku väärtuse ja aktsiakapitali suurusega seotud õiguslikke ja faktilisi toiminguid, sealhulgas eelkõige otsustab erakorraline üldkoosolek:

4.2.1. volitada ja kohustada Seltsi juhatust läbi viima registreerimistoimingud aktsiate arvestusliku väärtuse ja aktsiakapitali vähendamiseks Eesti äriregistris;

4.2.2. volitada ja kohustada Seltsi juhatust registreerima aktsiakapitali ja aktsiate arvestusliku väärtuse vähenemine väärtpaberite riiklikus depositeerimiskohas (KDPW) ja NASDAQ CSD-s (kodu hoius);

4.2.3. volitada ja kohustada Seltsi juhatust teostama Varssavi börsil kauplemisel osaleva Seltsi aktsiate arvestusliku väärtuse ja aktsiakapitali vähendamise toimingud; ja

4.2.4. volitada juhatust määrama kuupäeva, millal vastavalt iga aktsionäri väärtpaberikontol olevate aktsiate arvule määratakse Seltsi aktsiate uus arvestuslik väärtus.

4.3. Käesolevate otsuste punkt 4.1 jõustub hetkest, kui käesolevate otsuste punktis 4.1 sätestatud vastuvõetud otsuste alusel on kanded tehtud Eesti

4.1.3. Po obniżeniu kapitału zakładowego Spółka będzie posiadać kapitał zakładowy w wysokości 405 000 euro składający się z 4 050 000 akcji serii A o wartości księgowej 0,10 euro każda.

4.1.4. W wyniku obniżenia kapitału zakładowego nie zostaną dokonane żadne płatności na rzecz akcjonariuszy. Wszystkie środki uwolnione w wyniku obniżenia kapitału zakładowego zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy Spółki.

4.2. W celu upoważnienia i zobowiązania Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych ze zmianą wartości księgowej i kapitału zakładowego Spółki wynikających z treści tych uchwał, w tym w szczególności Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

4.2.1. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do przeprowadzenia procedury rejestracyjnej w celu obniżenia wartości księgowej akcji i kapitału zakładowego Spółki w Estońskim Rejestrze Handlowym;

4.2.2. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego i wartości księgowej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz w depozycie macierzystym NASDAQ CSD prowadzonym dla Spółki;

4.2.3. upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do przeprowadzenia operacji obniżenia wartości księgowej Spółki uczestniczącej w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie; oraz

4.2.4. upoważnia Zarząd do wskazania dnia, w którym, stosownie do liczby akcji zgromadzonych na rachunku papierów wartościowych każdego akcjonariusza, zostanie ustalona nowa wartość księgowa akcji Spółki.

4.3. pkt 4.1 niniejszych uchwał wchodzi w życie z chwilą dokonania wpisów dotyczących obniżenia kapitału zakładowego oraz nowej wartości księgowej akcji Spółki bez wartości nominalnej, zgłoszonych na

force on the moment the entries pertaining to the share capital reduction and new book value of shares of the Company without nominal value, filed under the adopted resolutions provided in sections 4.1 of these resolutions above, have been made in the Estonian Commercial Register. The other part of these resolutions enter into force at the moment of their adoption.

Voting results:

Number of shares: 81 000 000

Total number of votes at the meeting: 53 956 344

In favour: 53 956 344 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

The resolution of the meeting was adopted.

The meeting ended at: 12.30

The meeting was held in the Polish language.

Äriregistris Seltsi aktsiate arvestusliku väärtuse ja aktsiakapitali vähendamiseks. Ülejäänud osad käesolevatest otsustest jõustuvad nende vastuvõtmise hetkel.

Hääletamise tulemused:

Aktsiate arv: 81 000 000

Häälte koguarv koosolekul: 53 956 344

Poolt: 53 956 344, 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

Koosoleku otsus võeti vastu.

Koosolek lõppes kell 12.30

Koosolek peeti poola keeles.

podstawie podjętych uchwał, o których mowa w pkt 4.1 niniejszych uchwał powyżej w Estońskim Rejestrze Handlowym. Pozostała część tych uchwał wchodzi w życie z chwilą ich podjęcia.

Wyniki głosowania:

Liczba akcji: 81 000 000

Łączna liczba głosów na zgromadzeniu: 53 956 344

Za: 53 956 344 głosy, tj. 100% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

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

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

Nie głosowano: 0 głosów, tj. 0% głosów reprezentowanych na zgromadzeniu

Uchwała zgromadzenia została podjęta.

Spotkanie zakończyło się o: 12.30

Spotkanie odbyło się w języku polskim.

KOOSOLEKU JUHATAJA:

***CHAIR OF
THE MEETING:***

***ees- ja perekonnanimi
given name and surname***

***alkiri
signature***

**KOOSOLEKU
PROTOKOLLIJA/
HÄÄLETAMISE
KORRALDAJA:**

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

***ees- ja perekonnanimi
given name and surname***

***alkiri
signature***

INVESTMENT FRIENDS SE

19 Aprill 2022. a toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalenute nimekiri
List of shareholders participating in the extraordinary general meeting of shareholders held on
April 19, 2022

Lista akcjonariuszy biorących udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy odbyłym w dniu
19 kwietnia 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 07.04.2022. a) Damian Patrowicz (date of the power of attorney 07.04.2022)	45 406 344	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally
2.	Patro Invest OÜ (Eesti registrikood / Estonian registry code 14381342)	Juhatuseliige <i>Member of the management board</i>	Damian Patrowicz	4 050 000 series A-shares and 4 500 000 series B-shares	Allkirjastatud digitaalselt /Signed digitally

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