

RESBUD SE MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS	RESBUD SE AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL																
Place of holding the meeting: Järvevana tee 9-40, Tallinn (2nd floor - Sunny Business Services)	Üldkoosoleku toimumise koht: Järvevana tee 9-40, Tallinn (2. korrus - Sunny Business Services ruumides)																
Time of the meeting: 23 May 2022, starting at 10.00 (CET).	Üldkoosoleku toimumise aeg: 23. mail 2022.a., algusega kell 10.00 (CET).																
<p>RESBUD SE (hereinafter referred to as the “Company”), registry code 14617750, seat Järvevana tee 9-40, Tallinn, 11314, Estonia, with the share capital of 26,028,229 euros, which is divided into 236 620 263 non par value shares.</p> <p>The circle of shareholders entitled to participate at the general meeting has been determined as at 16 May 2022 at the end of the working day of the Nasdaq CSD Estonian Settlement System (the date of fixing the list, Annex 1). According to the share ledger of the Company as at the date of fixing the list, which is kept by NASDAQ CSD SE, the Company’s has 9 shareholders who hold altogether 236 620 263 non par value shares / votes.</p> <p>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 206 959 171 (i.e. 87,46%) of all the votes represented by the shares were duly represented at the general meeting. The power of attorneys are enclosed to these minutes (Annex 2).</p> <p>The meeting has a quorum.</p>	<p>RESBUD SE (edaspidi nimetatud „Selts“), registrikood 14617750, asukoht Järvevana tee 9, 11314, Eesti, aktsiakapitaliga 26 028 229 eurot, mis jaguneb 236 620 263 nimiväärtuseta aktsiaks.</p> <p>Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring on määratud 16. mai 2022.a. Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga (nimekirja fikseerimise päev, Lisa 1). Vastavalt Seltsi aktsiaraamatule nimekirja fikseerimise päeva seisuga, mida peab NASDAQ CSD SE, on Seltsil 9 aktsionäri, kes omavad kokku 236 620 263 nimiväärtuseta aktsiat/häält.</p> <p>Koosolekul osalenud Seltsi aktsionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 1). Sellest nähtub, et üldkoosolekul oli esindatud 206 959 171 häält ehk 87,46 % kõikide aktsiatega esindatud häältest. Volikirjad on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 2).</p> <p>Koosolek on otsustusvõimeline.</p>																
<p>I. OPENING THE GENERAL MEETING</p>	<p>I. ÜLDKOOSOLEKU AVAMINE</p>																
<p>The general meeting was opened by Erik Salur. Erik Salur (Estonian personal identification code 38709240312) was elected as the Chair of the meeting as well as the recorder of the meeting/the person co-ordinating the voting.</p>	<p>Üldkoosoleku avas Erik Salur. Üldkoosoleku juhatajaks ja protokollijaks/hääletamise korraldajaks valiti Erik Salur (Eesti isikukood 38709240312).</p>																
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Voting results</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Number of shares:</td> <td>236 620 263</td> </tr> <tr> <td>Total number of votes at the meeting:</td> <td>206 959 171</td> </tr> <tr> <td>In favour:</td> <td>206 959 171 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting</td> </tr> </tbody> </table>	Voting results		Number of shares:	236 620 263	Total number of votes at the meeting:	206 959 171	In favour:	206 959 171 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Hääletamise tulemused</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktsiate arv:</td> <td>236 620 263</td> </tr> <tr> <td>Häälte koguarv koosolekul:</td> <td>206 959 171</td> </tr> <tr> <td>Poolt:</td> <td>206 959 171 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest</td> </tr> </tbody> </table>	Hääletamise tulemused		Aktsiate arv:	236 620 263	Häälte koguarv koosolekul:	206 959 171	Poolt:	206 959 171 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest
Voting results																	
Number of shares:	236 620 263																
Total number of votes at the meeting:	206 959 171																
In favour:	206 959 171 votes, i.e. 100% of the votes represented at the meeting																
Hääletamise tulemused																	
Aktsiate arv:	236 620 263																
Häälte koguarv koosolekul:	206 959 171																
Poolt:	206 959 171 häält ehk 100% koosolekul esindatud häältest																

Against:	0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting	Vastu:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest
Abstained:	0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting	Erapooletu:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest
Not voted:	0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting	Ei hääletanud:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest
<p>Therefore, the Chair of the meeting and the recorder of the meeting / voting co-ordinator have been elected.</p> <p>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.</p>		<p>Seega on koosoleku juhataja ja koosoleku protokollija/hääletamise korraldaja valitud.</p> <p>Koosoleku juhataja ja koosoleku protokollija/hääletamise korraldaja on kontrollinud koosolekul osalenud aktsionäride õigusvõime ja esindajate isikusamasuse ja esindusõiguse.</p>	
<p>II. AGENDA</p> <p>Pursuant to the notice of the extraordinary general meeting of shareholders dated 28 April 2022, the agenda of the general meeting is the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. Approving the interim report of the Company for the period from 1st January 2021 to 30th September 2021; 3. Increasing the share capital of the Company through bonus issue. 		<p>II. PÄEVAKORD</p> <p>Vastavalt 28. aprill 2022.a. aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teatele on üldkoosoleku päevakord järgmine:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Seltsi põhikirja muutmine ja Seltsi põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine; 2. Seltsi vahearuande kinnitamine perioodi 1. jaanuar 2021 kuni 30. september 2021 kohta; 3. Seltsi aktsiakapitali suurendamine fondiemissiooni teel. 	
<p>III. VOTING AND RESOLUTIONS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Amendment of the articles of association of the Company and approval of the new version of the articles of association of the Company. <ol style="list-style-type: none"> 1.1. In connection with the bonus issue (Est. fondiemissioon) of the shares of the Company, to amend sections 2.1 and 2.4 of the articles of association of the Company and to approve it in the new wording as follows: „2.1. The minimum amount of share capital of the Company is 8.750.000 		<p>III. HÄÄLETAMINE JA OTSUSED</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Seltsi põhikirja muutmine ja Seltsi põhikirja uue redaktsiooni kinnitamine. <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Seoses fondiemissiooniga muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1 ja 2.4 ning kinnitada need järgmises uues sõnastuses: „2.1. Ühingu miinimumkapital on 8 750 000 eurot, maksimumkapital on aga 35 000 000 eurot.“ „2.4. Ühingu nimiväärtuseta aktsiate vähim arv on 72 500 000, ühingu aktsiate 	

euros and the maximum amount of share capital is 35.000.000 euros.”

“2.4. The minimum number of the shares of the Company without nominal value is 72.500.000 shares and the maximum number of the shares of the Company without nominal value is 320.000.000 shares.”

1.2. To approve the new version of the Company’s articles of association with the abovementioned amendments.

1.3. Point 1 comes into force upon the entry of the new version of the Articles of Association adopted on the basis of these resolution into the Estonian Commercial Register.

Voting results	
Number of shares:	236 620 263
Total number of votes at the meeting:	206 959 171
In favour:	206 959 171 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 more than two-thirds of the votes represented at the meeting are cast in favour of the resolution, the resolution is adopted by the meeting.

In the notice of the extraordinary general meeting of shareholders dated 28 April 2022 and the documents related to it the minimum share capital amount was 7,975,000 euros and the maximum amount was 35,000,000 euros. According to Estonian Commercial Code § 244(1)2 the minimum capital cannot be less than one-quarter of the maximum capital. Since this does not affect the new share capital then no additional actions are required.

suurim arv on 320 000 000.“

1.2. Kinnitada Seltsi uus põhikirja versioon eelnimetatud muudatustega.

1.3. Punkt 1 jõustub käesoleva otsuse alusel vastu võetud põhikirja uue redaktsiooni Eesti äriregistrisse kandmisest.

Hääletamise tulemused	
Aktsiate arv:	236 620 263
Häälte koguarv koosolekul:	206 959 171
Poolt:	206 959 171 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.

28. aprill 2022.a. aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teate ja sellega seotud dokumentide kohaselt oli Ühingu miinimumkapital on märgitud 7,975,000 eurot ja maksimumkapital 35,000,000 eurot. Vastavalt Eesti äriseadustiku §244 (1)2 kohaselt ei saa miinimumkapital olla vähem kui 1/4 maksimumkapitalist. Kuivõrd otsustati suurendada maksimumkapitali, siis ei ole täiendavaid tegevusi vajalik teha.

2. Approving the interim report of the Company for the period from 1st January 2021 to 30th September 2021.

2.1. To approve the report of the Company for the period from 1st January 2021 to 30th September 2021.

Voting results	
Number of shares:	236 620 263
Total number of votes at the meeting:	206 959 171
In favour:	206 959 171 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 more than half of the votes represented at the meeting are cast in favour of the resolution, the resolution is adopted by the meeting.

3. Increasing the share capital of the Company through bonus issue.

3.1. To increase the share capital of the Company through bonus issue by issuing 78 873 421 new shares to the shareholders of the Company, thus the number of shares of the Company increases from 236 620 263 to 315 493 684. The share capital of the Company is increased from EUR 26 028 229 to EUR 34 704 306.

3.2. To increase the share capital of the Company through bonus issue at the expense of the premium in the amount of EUR 8.676.077 from total amount of 10 111 694, on the basis of the balance sheet as at 30.09.2021. The record date of the bonus issue shall be on 27 May 2022 17:00 CET.

3.3. By means of the bonus issue the share of the shareholder in the share capital of the Company will increase in proportion to the share in the share capital as at the

2. Seltsi vahearuanne kinnitamine perioodi 1. jaanuar 2021 kuni 30. september 2021 kohta.

2.1. Kinnitada Seltsi vahearuanne perioodi 1. jaanuar 2021 kuni 30. september 2021 kohta.

Hääletamise tulemused	
Aktsiate arv:	236 620 263
Häälte koguarv koosolekul:	206 959 171
Poolt:	206 959 171 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 üle poole koosolekul esindatud häälest, on koosoleku otsus vastu võetud.

3. Seltsi aktsiakapitali suurendamine fondi emissiooni teel.

3.1. Suurendada Seltsi aktsiakapitali fondi emissiooni teel, emiteerides Seltsi aktsionäridele 78 873 421 uut aktsiat, seega suureneb Seltsi aktsiate arv 236 620 263-ilt 315 493 684-le. Seltsi aktsiakapital tõstetakse 26 028 229 eurolt 34 704 306 eurole.

3.2. Suurendada Seltsi aktsiakapitali ülekursi arvelt summas 8 676 077 eurot (ülekursi kogusumma 10 111 694 eurot) võttes aluseks 30.09.2021 seisuga bilansi. Fondi emissiooni väärtpaberiomane nimekirja fikseerimise päeva (record date) on 27 mai 2022 kell 17:00 CET.

3.3. Fondi emissiooniga suureneb aktsionäri osa Seltsi aktsiakapitalis proportsionaalselt osaga aktsiakapitalis fondi emissioonis osalemise õiguse

date of establishing the right to participate in the bonus issue. Therefore as a result of the bonus issue every shareholder of the Company shall receive 1 (one) new share for each 3 (three) shares owned by the shareholder of the Company. The new shares do not involve any differences in the rights of the shareholders. The number of shareholders will not increase upon increase of share capital.

3.4. The authorization and obligation of the Management Board of the Company to take all legal and factual actions related to the issue of bonus shares, including in particular:

3.4.1. authorize the Management Board to set a record day for obtaining the rights to receive new series shares by Shareholders who hold the Company's shares listed on the Warsaw Stock Exchange.

3.4.2. authorize the Management Board to register the shares issued under the bonus issue with the Central Securities Depository of Poland (KDPW) and with the NASDAQ CSD (home deposit) kept for the benefit of the Company.

3.4.3. authorize the Management Board to perform all actions necessary to admit the shares issued under the bonus issue to trading on the regulated market and to dematerialize these shares.

tekkimise kuupäeva seisuga. Seetõttu saab fondiemissiooni tulemusena iga Seltsi aktsionär 1 (ühe) uue aktsia iga Seltsi aktsionäri kuuluva 3 (kolme) aktsia kohta. Uute aktsiatega ei kaasne erisusi aktsionäride õigustes. Aktsionäride arv aktsiakapitali suurendamisel ei suurene.

3.4. Seltsi juhatusele antakse volitus ja kohustus teha kõik fondiemissiooni emiteerimisega seotud õiguslikud ja faktilised toimingud, sealhulgas eelkõige:

3.4.1. volitada juhatust määrama päev uute aktsiate saamise õiguste saamiseks aktsionäridele, kes omavad Seltsi Varssavi börsil noteeritud aktsiaid.

3.4.2. volitada juhatust registreerima fondiemissiooni raames emiteeritud aktsiad Poola väärtpaberite keskodepositooriumis (KDPW) ja NASDAQ CSD-s (kodu depositeorium), mida hoitakse Seltsi kasuks.

3.4.3. volitada juhatust tegema kõiki vajalikke toiminguid fondiemissiooni raames emiteeritud aktsiate reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks ja nende aktsiate dematerialiseerimiseks.

Voting results	
Number of shares:	236 620 263
Total number of votes at the meeting:	206 959 171
In favour:	206 959 171 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

Hääletamise tulemused	
Aktsiate arv:	236 620 263
Häälte koguarv koosolekul:	206 959 171
Poolt:	206 959 171 häält ehk 100% koosolekul esindatud häälest
Vastu:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest
Erapooletu:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häälest

Not voted:	0 votes, i.e. 0% of the votes represented at the meeting	Ei hääletanud:	0 häält ehk 0% koosolekul esindatud häältest
Inasmuch as adoption of this resolution requires that more than two-thirds of the votes represented at the meeting are cast in favour of the resolution, the resolution is adopted by the meeting.		Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama vähemalt 2/3 koosolekul esindatud häältest, on koosoleku otsus vastu võetud.	
These minutes have been prepared in the Estonian and English languages.		Käesolev protokoll on koostatud eesti- ja ingliskeelses.	
<p>Annexes:</p> <ol style="list-style-type: none"> The list of shareholders participating at the extraordinary general meeting of shareholders held on 23 May 2022; Power of Attorneys of DKW POLSKA OÜ; Petrov Alexey and Podkorytov Pavel. <p>The meeting ended at 10:30 (CET).</p> <p>The meeting was held in the Estonian and Russian language.</p>		<p>Lisad:</p> <ol style="list-style-type: none"> 23. mail 2022.a. toimunud aktsionäride erakorralisest üldkoosolekust osavõtnud aktsionäride nimekiri; DKW POLSKA OÜ, Petrov Alexey, Podkorytov Pavel volikirjad. <p>Koosolek lõppes kell 10:30 (CET).</p> <p>Koosolek peeti eesti- ja vene keeles.</p>	

Allkirjastatud digitaalselt/ *Signed digitally*

Koosoleku juhataja / *Chair of the meeting*

Koosoleku protokollija/Hääletamise korraldaja / *Recorder/Voting co-ordinator of the meeting*