

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

FORMULARZ

POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU

PRZEZ PEŁNOMOCNIKA ORAZ POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA

GŁOSU DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ

**na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z siedzibą w Warszawie**

zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

FORM

FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT TO VOTE

BY ATTORNEY-IN-FACT AND FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT TO

VOTE BY CORRESPONDENCE

**at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
with its registered office in Warsaw**

to be held on 21 December 2015

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

I. CZĘŚĆ PIERWSZA – Informacje ogólne

Niniejszy formularz został przygotowany na podstawie art. 402³ § 1 pkt 5) oraz § 2 i § 3 Kodeksu spółek handlowych w celu umożliwienia oddania głosu przez pełnomocnika oraz w celu wykonania prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r. (dalej: Zgromadzenie).

Formularz został podzielony na cztery części, tj.:

- a) część pierwszą zawierającą informacje ogólne co do sposobu korzystania z niniejszego formularza,
- b) część drugą zapewniającą identyfikację Akcjonariusza oddającego głos oraz jego Pełnomocnika lub zapewniającą identyfikację Akcjonariusza,
- c) część trzecią zawierającą zapisy umożliwiające oddanie głosu, zgłoszenie sprzeciwu oraz dodatkowo udzielenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania przez Pełnomocnika na Zgromadzeniu odrębnie dla każdej z głosowanych uchwał,
- d) część czwartą zawierającą wzór pełnomocnictwa.

Skorzystanie z przedstawionego wzorca jest dobrowolne i nie jest warunkiem skuteczności oddania głosu przez Pełnomocnika. Formularz ten ma jedynie za zadanie ułatwienie wykonywania Akcjonariuszowi przysługujących mu uprawnień korporacyjnych za pośrednictwem ustanowionego Pełnomocnika. Powyższe nie dotyczy wykonania prawa głosu drogą korespondencyjną. W takim przypadku skorzystanie z formularza jest warunkiem koniecznym skutecznego oddania głosu drogą korespondencyjną.

Przedstawiony formularz nie zastępuje pełnomocnictwa udzielonego Pełnomocnikowi przez Akcjonariusza. Jednakże, Akcjonariusz może skorzystać ze wzoru pełnomocnictwa zamieszczonego w części czwartej niniejszego formularza.

Instrukcji, Akcjonariusz udziela poprzez zaznaczenie w polu „Inne” znaku X. W razie zaznaczenia pola „Inne”, Akcjonariusz powinien dodatkowo wskazać inny sposób wykonywania prawa głosu przez Pełnomocnika. Jednocześnie Spółka zastrzega, iż w przypadku udzielenia przez Akcjonariusza pełnomocnictwa z instrukcją co do sposobu głosowania, Spółka nie będzie weryfikowała, czy Pełnomocnik wykonuje prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymała od Akcjonariusza.

W przypadku, gdy Akcjonariusz będzie głosował odmiennie z posiadanych akcji, powinien wskazać w odpowiednim polu liczbę akcji, z których Pełnomocnik ma wykonywać głosy „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. Niewskazanie przez Akcjonariusza liczby akcji poczytuje się, że Pełnomocnik jest uprawniony do głosowania ze wszystkich posiadanych przez Akcjonariusza akcji. Odpowiednio powyższą zasadę stosując do oddania głosu przez Akcjonariusza drogą korespondencyjną.

W odpowiednich polach, Akcjonariusz może wnieść sprzeciw co do treści podjętej uchwały lub udzielić Pełnomocnikowi szczegółowych instrukcji, jak również wnosić o zgłoszenie przez Pełnomocnika sprzeciwu co do treści podjętej uchwały.

Z uwagi na fakt, iż przedstawione projekty uchwał Zgromadzenia mogą różnić się od projektów uchwał bezpośrednio poddanych pod głosowanie na Zgromadzeniu, zaleca się, aby Akcjonariusz wskazał w polu „Inne” właściwy sposób postępowania Pełnomocnika w tej sytuacji.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

I. PART ONE – General Information

This form has been prepared on the basis of Art. 402³ § 1, paragraph 5) and § 2 and § 3 of the Code of Commercial Companies and Partnerships with the aim to allow voting by attorney-in-fact and to exercise the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company under the name of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, to be held on 21 December 2015 (hereinafter: Meeting).

The form is divided into the following four parts:

- e) the first part contains general information on how to use this form,
- f) the second part identifies the Shareholder casting the vote and its Attorney-in-fact, or identifies the Shareholder,
- g) the third part contains provisions allowing casting a vote, raising an objection and additionally provides instructions on how the Attorney-in-fact should vote at the Meeting for each resolution voted on,
- h) the fourth part contains a power of attorney form.

The use of the presented form is not obligatory and is not a prerequisite for the validity of the vote by the Attorney-in-fact. This purpose of this form is only to facilitate the exercise by the Shareholder of its corporate powers through the appointed Attorney-in-fact. The above does not apply to the exercise of the right to vote by correspondence. In this case it is mandatory to use the form in order for the vote by correspondence to be valid.

The presented form does not supersede the power of attorney granted to the Attorney-in-fact by the Shareholder. Nonetheless, the Shareholder may choose to use the form of the power of attorney presented in the fourth part of this form.

The Shareholder gives Instructions by putting “X” in the “Other” field. If the “Other” field is selected, the Shareholder should also specify another way of exercising the right to vote by the Attorney-in-fact. The Company also stipulates that in the event a power of attorney is granted by the Shareholder together with instructions on how to vote, the Company will not verify whether the Attorney-in-fact exercises the right to vote in accordance with the instructions it has received from the Shareholder.

In case the Shareholder votes differently for the shares it holds, it should specify in the appropriate field the number of shares for which the Attorney-in-fact is to vote “for”, “against” or “abstain” from voting. Should the Shareholder fail to specify the number of shares, it shall be construed as the Shareholder granting the Attorney-in-fact the right to vote for all the shares held by the Shareholder. Accordingly, this shall also apply to the votes cast by the Shareholder by correspondence.

By filling the respective fields the Shareholder may raise an objection to the content of the adopted resolution or may give the Attorney-in-fact detailed instructions, or request that the Attorney-in-fact objects to the content of the adopted resolution.

Due to the fact that the presented draft resolutions of the Meeting may differ from the draft resolutions directly put to the vote at the Meeting, it is recommended that the Shareholder specifies (in the “Other” field) a desired course of action by the Attorney-in-fact should this be the case.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

II. CZĘŚĆ DRUGA – Identyfikacja Akcjonariusza oraz Pełnomocnika
II. PART TWO – Identification of the Shareholder and the Attorney-in-fact

Identyfikacja Akcjonariusza/ Identification of the Shareholder

Imię i nazwisko / firma Akcjonariusza: /Name/Company of the Shareholder:/
Adres: /Address:
Nr PESEL/KRS lub nr innego publicznego rejestru:/PESEL/KRS or other public registry number:
NIP:/NIP:
REGON:/REGON:
Nr telefonu, e-mail: /Phone, e-mail:
Liczba akcji, z których będzie wykonywane prawo głosu:

Identyfikacja Pełnomocnika/*/Identification of the Attorney-in-fact /*

Imię i nazwisko / firma Pełnomocnika:
Adres:
Nr PESEL/KRS lub nr innego publicznego rejestru:
NIP:/NIP:
REGON:/REGON:
Nr telefonu, e-mail:/Phone, e-mail:

*Nie wypełnia się w przypadku gdy formularz wykorzystywany jest do oddania głosu drogą korespondencyjną.

* Do not complete if the form is used to vote by correspondence.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

III. CZĘŚĆ TRZECIA – Oddanie głosu. Instrukcja dotycząca sposobu głosowania przez Pełnomocnika nad poszczególnymi uchwałami. Zgłoszenie sprzeciwu.

III. PART THREE – Casting a vote. Instructions on how the Attorney-in-fact should vote on the respective resolutions. Objection.

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

1. Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia powołać Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie Magdaleny Bujak-Warchoł.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Resolution No. 1
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 21 December 2015**

on Appointment of the Chairperson for the Extraordinary General Meeting of the Shareholders

1. On basis of Art. 409 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, the General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with the registered office in Warsaw decides to appoint Magdalena Bujak-Warchoł as the Chairperson of the General Meeting of the Shareholders.
2. The resolution shall be effective from the day of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p>Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>Resolution No. 1 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 21 December 2015 on Appointment of the Chairperson for the Extraordinary General Meeting of the Shareholders</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i> Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <i>głosów/votes</i> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/Objection Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <i>głosów/votes</i> Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion Liczba akcji/Number of shares
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: 			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 roku
w sprawie zatwierdzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

1. Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, przyjmuje następujący porządek obrad:
 - 1) Otwarcie Zgromadzenia.
 - 2) Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
 - 3) Sporządzenie i podpisanie listy obecności.
 - 4) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
 - 5) Przyjęcie porządku obrad.
 - 6) Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej.
 - 7) Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
 - 8) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 30 sierpnia 2011 roku oraz zmiany Statutu Spółki.
 - 9) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 roku oraz zmiany Statutu Spółki.
 - 10) Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
 - 11) Przedstawienie Sprawozdania Zarządu z realizacji programu skupu akcji własnych Spółki.
 - 12) Zamknięcie obrad Zgromadzenia.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Resolution No. 2
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 19 February 2015
on the approval of the Extraordinary General Meeting's agenda**

1. The General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with the registered office in Warsaw approves the following agenda:
 1. Opening the Meeting.
 2. Election of the Chairperson of the Meeting.
 3. Drawing up and signing the attendance list.
 4. Determination of the proper convening of the Meeting and its capacity to adopt resolutions.
 5. Adopting the agenda.
 6. Adopting the resolution on waiving the secrecy of voting while electing the Returning Board.
 7. Adopting the resolution on the election of the Returning Board.
 8. Adopting resolution on the changes in the Resolution No. 6 of the Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 30 August 2011 as well as the amendment of the Company's Articles of Association.
 9. Adopting resolution on the changes in the Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 12 June 2013 as well as the amendment of the Company's Articles of Association.
 10. Adoption of a resolution authorizing the Supervisory Board to adopt a consolidated text of the Articles of Association of the Company
 11. Presentation of the Report of the Management Board on the execution of the program of purchasing of the Company's own shares.
 12. Closing the Meeting.
2. The resolution shall be effective from the day of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p align="center">Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie zatwierdzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p align="center">Resolution No. 2 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 19 February 2015 on the approval of the Extraordinary General Meeting's agenda</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: <p align="center">.....</p>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 roku
w sprawie uchylecia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej**

1. Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 420 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych postanawia uchylić tajność głosowania przy wyborach Komisji Skrutacyjnej.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Resolution No. 3
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 21 December 2015
on waiving the secrecy of the vote for the members of the Returning Board**

1. The General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with the registered office in Warsaw on basis of Art. 420 § 3 of the Code of Commercial Partnerships and Companies decides to waive the secrecy of the vote for the members of the Returning Board.
2. The resolution shall be effective from the day of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p align="center">Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie uchylecia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej</p> <p align="center">Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 21 December 2015 on waiving the secrecy of the vote for the members of the Returning Board</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <p align="center">..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p align="center">.....</p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <p align="center">..... głosów/votes</p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p align="center">.....</p>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <p align="center">..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p align="center">.....</p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p align="center">.....</p>
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: <p align="center">.....</p>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

1. Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia dokonać wyboru Komisji Skrutacyjnej w składzie: Piotr Kazimierski oraz Wojciech Cianciara.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Resolution No. 4
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 21 December 2015
on selection of the members of the Returning Board**

1. The General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with the official office in Warsaw decides to select the Returning Board consisting of the following persons: Piotr Kazimierski and Wojciech Cianciara.
2. The resolution shall be effective from the day of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p align="center">Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej</p> <p align="center">Resolution No. 4 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 21 December 2015 on selection of the members of the Returning Board</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <p align="center">..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion <p>Liczba akcji/Number of shares <p align="center">.....</p> </p>
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: <p align="center">.....</p>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 roku**

w sprawie zmiany Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 30 sierpnia 2011 roku oraz zmiany Statutu Spółki

Zważywszy, że:

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki (dalej: Uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii G lub Uchwała),

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia co następuje:

I.

Zmienia się Uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii G w ten sposób, że dotychczasowy § 1 ust. 4 Uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii G nie wcześniej niż dnia 1 września 2011 r. oraz nie później niż do dnia 30 czerwca 2016 r. z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy zmiana statutu Spółki, o której mowa w § 4 niniejszej uchwały, zostanie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie późniejszym niż wskazany termin początkowy, posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii G nie wcześniej niż od dnia następującego po dniu rejestracji.”

II.

W związku ze zmianami określonymi w punkcie I powyżej, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że:

1) zmienia się treść § 22 ust. 2 Statutu Spółki i nadaje mu się następujące brzmienie:

„Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. a) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 grudnia 2015 r.”

2) zmienia się treść § 22 ust. 3 Statutu Spółki i nadaje mu się następujące brzmienie:

„Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji, o których mowa w ust. 2. Prawo do objęcia akcji serii G może zostać wykonane do dnia 30 czerwca 2016 r.”

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Resolution No. 5
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A.
of 21 December 2015
on changes in the Resolution No. 6 of the Extraordinary General Meeting of the
Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 30 August 2011
as well as the amendment of the Company's Articles of Association**

Whereas:

on 30 August 2011 Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. adopted Resolution No. 6 on the issuance of subscription warrants second edition, conditional increase of the share capital by issuing series G shares, the exclusion of subscription rights of existing shareholders of the Company as well as the amendment of the Company's Articles of Association (hereinafter collectively: Resolution on the issue of subscription warrants convertible into series G shares or the Resolution),

Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw, resolves as follows:

I.

Changes the Resolution on the issue of subscription warrants convertible into series G shares in such a way that the current § 1 point 4 of the Resolution replaced by the following meaning:

“The holder of the Subscription Warrant shall be entitled to exercise the right to take up an G series share not earlier than on 1 September 2011 and not later than on 30 June 2016, with the provision that should the amendment to the Company Articles of Association referred to in § 4 herein be registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register later than on the indicated original date, the holder of the Subscription Warrant shall be entitled to exercise the right to take up an G series share not earlier than as at the day after the date of registration.”.

II.

Due to the changes set out in Section I above, changes the Company's Article of Association in such way that:

1) changes § 22 point 2 of the Article of Association of the Company as reads as follows:

“The purpose of the conditional capital increase, mentioned in paragraph 1 letter a), is to grant rights to subscribe for series G shares by the holders of second issue subscription warrants issued by the Company pursuant to the resolution of the Extraordinary General Meeting of 30 August 2011 on the issuance of subscription warrants second edition, conditional increase of the Company's share capital by issue of series G shares, the exclusion of subscription rights of existing shareholders of the Company, and amendment of the Company's Articles of Association amended by Resolution of the Extraordinary General Meeting of 21 December 2015.”

2) Changes § 22 point 3 of the Article of Association of the Company as reads as follows:

“The persons entitled to take up series G shares shall be the holders of second issue subscription warrants referred to in clause 2. The right to subscribe for series G shares may be executed until 30 June 2016.”.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p>Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 30 sierpnia 2011 roku oraz zmiany Statutu Spółki</p> <p>Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A. of 21 December 2015 on changes in the Resolution No. 6 of the Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 30 August 2011 as well as the amendment of the Company's Articles of Association</p>			
<p><input type="checkbox"/> Za/For</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Przeciw/Against</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p><input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/Objection</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>
<p><input type="checkbox"/> Inne:/Other:</p> <p>.....</p>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 19 lutego 2015 roku
w sprawie Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 12 czerwca 2013
roku oraz zmiany Statutu Spółki**

Zważywszy, że:

W dniu 12 czerwca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii H, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji Spółki, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki (dalej: Uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii H lub Uchwała),

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia co następuje:

I.

Zmienia się Uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii H w ten sposób, że dotychczasowy § 1 ust. 4 Uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii H nie wcześniej niż dnia 30 czerwca 2013 r. oraz nie później niż do dnia 31 lipca 2016 r. z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy zmiana statutu Spółki, o której mowa w § 4 niniejszej uchwały, zostanie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie późniejszym niż wskazany termin początkowy, posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii H nie wcześniej niż od dnia następującego po dniu rejestracji.”

II.

W związku ze zmianami określonymi w punkcie I. powyżej, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że:

3) zmienia się treść § 22 ust. 4 Statutu Spółki i nadaje mu się następujące brzmienie:

„Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b) jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych trzeciej emisji wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2013 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 grudnia 2015 r.”

4) zmienia się treść § 22 ust. 5 Statutu Spółki i nadaje mu się następujące brzmienie:

„Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych trzeciej emisji, o których mowa w ust. 4. Prawo do objęcia akcji serii H może zostać wykonane do dnia 31 lipca 2016 r.”

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

**Resolution No. 6
of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A.
of 21 December 2015
on the changes in the Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting of the
Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 12 June 2013 as well as the
amendment of the Company's Articles of Association**

Whereas:

on 12 June 2013 Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. adopted Resolution No. 5 on the issue of subscription warrants convertible into series H shares, conditional increase of the share capital by issuing series H shares, total exclusion of the existing shareholders' right of subscription of warrants and the shares of the new issue, applying for the admission of series H shares to trading on a regulated market and their dematerialization as well as the amendment of the Company's Articles of Association (hereinafter collectively: Resolution on the issue of subscription warrants convertible into series H shares or the Resolution),

Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw, resolves as follows:

I.

Change the Resolution on the issue of subscription warrants convertible into series H shares in such a way that the current § 1 point 4 of the Resolution replaced by the following meaning:

“The holder of the Subscription Warrant shall be entitled to exercise the right to take up an H series share not earlier than on 30 June 2013 and not later than on 31 July 2016, with the provision that should the amendment to the Company Articles of Association referred to in § 4 herein be registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register later than on the indicated original date, the holder of the Subscription Warrant shall be entitled to exercise the right to take up an H series share not earlier than as at the day after the date of registration.”.

II.

Due to the changes set out in Section I above, changes the Company's Article of Association in such way that:

- 1) Changes § 22 point 4 of the Article of Association of the Company as reads as follows:

“The purpose of the conditional capital increase, mentioned in paragraph 1 letter b), is to grant rights to subscribe for series H shares by the holders of third issue subscription warrants issued by the Company pursuant to the resolution of the Extraordinary General Meeting of 12 June 2013 on the issuance of subscription warrants, conditional increase of the Company's share capital by issue of series H shares, the exclusion of subscription rights of existing shareholders of the Company, the admission of the series H shares to trading on a regulated market and their dematerialization, and amendment of the Company's Articles of Association amended by Resolution of the Extraordinary General Meeting of 21 December 2015.”.

- 2) Changes § 22 point 5 of the Article of Association of the Company as reads as follows:

“The persons entitled to take up series H shares shall be the holders of third issue subscription warrants referred to in clause 4. The right to subscribe for series H shares may be executed until 31 July 2016.”.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p>Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 19 lutego 2015 roku w sprawie Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 roku oraz zmiany Statutu Spółki</p> <p>Resolution No. 6 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A. of 21 December 2015 on the changes in the Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting of the Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 12 June 2013 as well as the amendment of the Company's Articles of Association</p>			
<p><input type="checkbox"/> Za/For</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Przeciw/Against</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p><input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain</p> <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>
<p><input type="checkbox"/> Inne:/Other:</p> <p>.....</p>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

Uchwała nr 7

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A.
z dnia 19 lutego 2015 roku**

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

1. Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu Spółki.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Resolution No. 7

**of the Extraordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A.
of 21 December 2015**

on authorising the Supervisory Board to adopt a consolidated text of the Articles of Association of the Company

1. The General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A. with its registered office in Warsaw, acting on the basis of Article 430 § 5 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, resolves to authorise the Supervisory Board of the Company to prepare the consolidated text of the Articles of Association that incorporates the amendments to the Articles of Association.
2. The resolution shall be effective from the day of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

<p>Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z dnia 19 lutego 2015 roku w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki</p> <p>Resolution No. 7 of the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “BALTONA” S.A. of 21 December 2015 on authorising the Supervisory Board to adopt a consolidated text of the Articles of Association of the Company</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i> Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <i>głosów/votes</i> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/Objection Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <i>głosów/votes</i> Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion Liczba akcji/Number of shares
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: 			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 21 grudnia 2015 r.

Form for the exercise of the right to vote by attorney-in-fact and for the exercise of the right to vote by correspondence at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 21 December 2015

CZĘŚĆ CZWARTA – Wzór pełnomocnictwa

IV PART FOUR – Power of attorney

Imię i nazwisko / firma Akcjonariusza:/ Name/Company of the Shareholder:		Miejscowość:/ Place:	
Adres:/Address:		Data:/Date:	
Nr PESEL/KRS lub nr innego publicznego rejestru:/PESEL/KRS or other public registry number:			
PEŁNOMOCNICTWO/ POWER OF ATTORNEY			
niejszym ustanawiam:/ I hereby grant to:			
[imię i nazwisko/full name _____], zam. w/domiciled at [_____] przy ul./street name [_____] , PESEL/PESEL [_____]		[firma/company _____] under name _____], wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy/ entered into the Register of Entrepreneurs held by the District Court [_____] , [] Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS/ Commercial Division of the National Court Register, under KRS No. [_____],	
moim pełnomocnikiem do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Działkowej 115, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000051757, o kapitale zakładowym wysokości 2.814.144,25 zł w całości opłaconym („Spółka”), zwołanym na dzień 23 czerwca 2015 r. oraz do wykonywania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki prawa głosu z należącym do mnie/ a power of attorney with regard to the participation at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the company under the business name Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw at ul. Działkowa 115, entered into the Register of Entrepreneurs kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register under KRS number 000051757, with a share capital of PLN 2,814,144.25 paid in full (the “Company”) held on 19 February 2015, and to exercise at this Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company the right to vote for [_____] akcji tej Spółki./ Company shares held by me.			
Pełnomocnik/Attorney-in-fact: <input type="checkbox"/> może/may <input type="checkbox"/> nie może/may not ustanawiać dalszego pełnomocnictwa./ grant a further power of attorney.			
Pełnomocnik jest zwolniony z obowiązku zwrotu dokumentu pełnomocnictwa./ The Attorney-in-fact shall be exempt from the obligation to return the power of attorney document.			
..... Imię i nazwisko/Full name			