

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

FORMULARZ

POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU

PRZEZ PEŁNOMOCNIKA ORAZ POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA

GŁOSU DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ

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

zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
with its registered office in Warsaw**

to be held on 27 June 2017

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 stosuje 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

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 Extrordinary 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 27 June 2017 (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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

- 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

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.

<p>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 27 czerwca 2017 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p>			
<p>1. Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia powołać Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie [●].</p>			
<p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 27 June 2017 on Appointment of the Chairperson for the Ordinary General Meeting of the Shareholders</p>			
<p>1. On basis of Art. 409 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides to appoint [●] as the Chairperson of the Ordinary General Meeting of the Shareholders.</p>			
<p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<p><input type="checkbox"/> Za/For</p> <p>..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Przeciw/Against</p> <p>..... głosów/votes</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>..... głosów/votes</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>			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie zatwierdzenia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka), 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 odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
 - 7) Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016.
 - 8) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.
 - 9) Rozpatrzenie i zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.
 - 10) Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.
 - 11) Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2016.
 - 12) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.
 - 13) Podjęcie uchwały w sprawie niezrealizowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian w Statucie Spółki.
 - 14) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
 - 15) Zamknięcie obrad Zgromadzenia.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on the approval of the Ordinary General Meeting's agenda**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat 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 election of the Returning Board.
 - 7) Review of the Supervisory Board's report for the financial year 2016.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

- 8) Review and passing of a resolution on adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2016 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company.
- 9) Review and passing of a resolution on adoption of the separate financial statement of the Company for the financial year 2016.
- 10) Review and passing of a resolution on adoption of the consolidated financial statement of the Group for the financial year 2016.
- 11) Passing of a resolution on covering the net loss of the Company for the financial year 2016.
- 12) Passing of resolutions on acknowledgement of the fulfilment of duties by members of the Management Board and the Supervisory Board on the trading year 2016.
- 13) Passing the resolution on failure to fulfill of conditional share capital increase and amendments to the Company's Articles of Association.
- 14) Passing of resolution on adopting consolidated text of the Company's Article of Association.
- 15) Closing the Meeting.

2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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:			

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017**

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

on waiving the election of the Returning Board

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides not to elect the Returning Board.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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:			

**Uchwała nr [●]
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
 z dnia 27 czerwca 2017 roku**

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2016

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 63c ust. 4 w związku z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
 of the Ordinary General Meeting
 of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
 of 27 June 2017**

on review and passing of a resolution on adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2016 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 63 c (4) with the connection of Art. 55 (2a) Accountancy Act and Art. 393

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

(1) and Art. 395 § 5 of the Code of Commercial Partnerships and Companies after having reviewed the documents decides to approve the consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2016 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company.

2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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:			

**Uchwała nr [●]
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
 z dnia 27 czerwca 2017 roku
 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
 za rok obrotowy 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, oraz art. 53 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, po rozpatrzeniu zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r., obejmujące:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 91.852 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - 2) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące stratę netto w kwocie 2.800 tys. zł (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy złotych),
 - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.559 tys. zł (słownie: dwanaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.158 tys. zł (słownie: trzy miliony sto pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
 - 5) informacje dodatkowe.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017**

on review and passing of a resolution on adoption of the separate financial statement of the Company for the financial year 2016

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 53 (1) Accountancy Act, after having reviewed the documents decides to approve the separate financial statement of the Company for the financial year ending 31 December 2016, which includes:
 - 1) the statement of financial position drawn up as at 31 December 2016, showing assets and liabilities in the amount of PLN 91,852 thousand (in words: ninety-one million eighty hundred and fifty-two thousand zlotys),
 - 2) the statement of profit or loss and other comprehensive income drawn up as at 31 December 2016 showing the net loss of PLN 2,800 thousand (in words: two million eight hundred thousand zlotys),
 - 3) the statement of cash flows drawn up as at 31 December 2016 showing increase in cash by the amount of PLN 12,559 thousand (in words: twelve million five hundred and fifty-nine thousand zlotys),
 - 4) the statement of changes in equity drawn up as at 31 December 2016 showing decrease in equity by the amount of PLN 3,158 thousand (in words: three million one hundred and fifty-eight zlotys),
 - 5) notes.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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
---	---	---	--

Inne:/Other:

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki
za rok obrotowy 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 63c ust. 4 Ustawy o rachunkowości oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r., obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 107.542 tys. zł (słownie: sto siedem milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące złotych),
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące zysk netto w kwocie 973 tys. zł (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych), w tym zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 1.952 tys. zł (słownie: jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.088 tys. zł (słownie: dwanaście milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1.329 tys. zł (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych),
 - 5) informacje dodatkowe.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017**

**on review and passing of a resolution on adoption of the consolidated financial statement
of the Group for the financial year 2016**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 63c (4) Accountancy Act and Art. 395 § 5 of the Code of Commercial Partnerships and Companies and, after having reviewed the documents decides to approve the consolidated financial statement of the Group for the financial year ending 31 December 2016, which includes:
 - 1) the consolidated statement of financial position drawn up as at 31 December 2016 showing assets and liabilities in the amount of PLN 107,542 thousand (in words: one hundred and seven million five hundred and forty-two thousand zlotys),
 - 2) the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income drawn up as at 31 December 2016 showing net profit in the amount of PLN 973 thousand (in words: nine hundred and seventy-three thousand zlotys), including net profit attributable to the shareholders in the Parent Undertaking in the amount of PLN 1,952 thousand (in words: one million nine hundred and fifty-two thousand zlotys),

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

- 3) the consolidated statement of cash flow drawn up as at 31 December 2016 showing increase in cash by PLN 12,088 thousand (in words: twelve million and eighty-eight thousand zlotys),
- 4) the consolidated statement of changes in equity drawn up as at 31 December 2016 showing decrease in equity by the amount of PLN 1,329 thousand (in words: one million three hundred and twenty-nine zlotys),
- 5) notes.

2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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:			

**Uchwała nr [●]
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
 z dnia 27 czerwca 2017 roku
 w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia pokryć stratę netto za rok obrotowy 2016 wynoszącą 2.799.721,82 zł (słownie: dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dwadzieścia jeden złotych i 82/100) z przyszłych zysków.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
 of the Ordinary General Meeting
 of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
 of 27 June 2017
 on covering covering the net loss for the financial year 2016**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 395 § 2 (2) of the Code of Commercial Partnerships and Companies decides

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

to cover the net loss for the trading year 2016, which amounts to PLN 2,799,721.82 (in words: two million seven hundred and ninety-nine thousand and seven hundred and twenty-one zloty, 82/100) from future profits.

2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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:			

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Michałowi Kacprzakowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Członka Zarządu.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

- The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Michał Kacprzak in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period of 1 January 2016 to 31 December 2016.
- The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

<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:			

<p>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 27 czerwca 2017 roku w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016</p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Piotrowi Kazimierskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Prezesa Zarządu.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 27 June 2017 on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016</p> <p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Piotr Kazimierski in the financial year 2016, in the connection with the performance the President of the Management Board in the period from 1 January 2016 to 31 December 2016.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

..... <i>głosów/votes</i> <i>głosów/votes</i> <i>głosów/votes</i>	Attorney-in-fact's discretion
Liczba akcji/Number of shares 	<input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection Liczba akcji/Number of shares 	Liczba akcji/Number of shares 	Liczba akcji/Number of shares
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

<p>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 27 czerwca 2017 roku w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016</p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Pani Karolinie Szubie absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Członka Zarządu.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 27 June 2017 on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016</p> <p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Ms. Karolina Szuba in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period from 1 January 2016 to 31 December 2016.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

Liczba akcji/Number of shares	<input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Gregory Armstrong absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Gregory Armstrong in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2016 to 31 December 2016.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <i>głosów/votes</i> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion
---	--	---	--

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares
.....
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Carlo Bernasconi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 24 października 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz w okresie od 24 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

- The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Carlo Bernasconi in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2016 to 24 October 2016 and in connection with the performance function of the Chairman of the Supervisory Board in the period from 24 October 2016 to 31 December 2016.
- The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For głosów/votes	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against głosów/votes <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain głosów/votes	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion Liczba akcji/Number of shares
--	--	--	---

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Ayyaswamy Choodamani absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 18 maja 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

- The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Ayyaswamy Choodamani in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 18 May 2016 to 31 December 2016.
- The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For głosów/votes	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against głosów/votes	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain głosów/votes	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion
Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

Inne:/Other:

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Maciejowi Dworniakowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 18 maja 2016 r. funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej a w okresie od 18 maja 2016 r. do 24 października 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz w okresie od 24 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Maciej Dworniak in the financial year 2016, in the connection with the performance the function of the Deputy Chairman of the Supervisory Board in the period from 1 January 2016 to 18 May 2016 and in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 18 May 2016 to 24 October 2016 and in the connection with the performance the function of the Deputy Chairman of the Supervisory Board in the period from 24 October 2016 to 31 December 2016.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <i>głosów/votes</i> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion
Liczba akcji/Number of shares 	Liczba akcji/Number of shares 	Liczba akcji/Number of shares 	Liczba akcji/Number of shares

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

Inne:/Other:

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Harold Gittelmon absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w Radzie Nadzorczej w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 18 maja 2016 r. funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w okresie od 18 maja 2016 r. do 29 czerwca 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Harold Gittelmon in the financial year 2016, in the connection with the performance the Chairman of the Supervisory Board in the period from 1 January 2016 to 18 May 2016 and in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 18 May 2016 to 29 June 2016.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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
---	---	---	---

Inne:/Other:

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

--

<p>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 27 czerwca 2017 roku w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016</p>			
<p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Sebastianowi Mikoszowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 18 maja 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.</p>			
<p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 27 June 2017 on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016</p>			
<p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Sebastian Mikosz in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of Supervisory Board in the period from 18 May 2016 to 31 December 2016.</p>			
<p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			

<input type="checkbox"/> Za/For <i>głosów/votes</i>	<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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Krzysztofowi Walenczakowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 18 maja 2016 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017**

on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Krzysztof Walenczak in the financial year 2016, in the connection with the performance the Member of Supervisory Board in the period from 1 January 2016 to 18 May 2016.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For <p style="text-align: center;">..... <i>głosów/votes</i></p> <p style="text-align: center;">Liczba akcji/Number of shares</p> <p style="text-align: center;">.....</p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <p style="text-align: center;">..... <i>głosów/votes</i></p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection <p style="text-align: center;">Liczba akcji/Number of shares</p> <p style="text-align: center;">.....</p>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <p style="text-align: center;">..... <i>głosów/votes</i></p> <p style="text-align: center;">Liczba akcji/Number of shares</p> <p style="text-align: center;">.....</p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion <p style="text-align: center;">Liczba akcji/Number of shares</p> <p style="text-align: center;">.....</p>
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie niezrealizowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian
w Statucie Spółki**

1. W związku z niewykonaniem prawa do objęcia akcji serii G i H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych drugiej i trzeciej emisji wyemitowanych przez Spółkę w terminach określonych:
 - a) Uchwałą nr 6 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 nr 5 z dnia 19 lutego 2015 r. w sprawie 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 oraz
 - b) Uchwałą nr 5 z dnia 12 czerwca 2013 r. 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 zmienionej Uchwałą nr 6 z dnia 19 lutego 2015 r. 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, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, (dalej: Spółka), działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych,

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia uznać warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego uchwalone w/w Uchwałami za niezrealizowane.

2. W związku z ust. 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia skreślić § 22 Statutu Spółki a dotychczasowy § 23 Statut Spółki oznaczyć jako § 22 Statutu Spółki i przed nim umieścić oznaczenie „V. Postanowienia końcowe”.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy czym wywołuje przewidziane w niej skutki prawne pod warunkiem rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on failure to fulfill of conditional share capital increase and amendments to the Company's Articles of
Association.**

1. Due to the non-exercise of the right to subscribe G and H series shares by the holders of the second and third subscription of warrants issued by the Company within the time limits specified in:

Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

- a) Resolution no. 6 on 30 August 2011 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 changed by the Resolution no. 5 on 19 February 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 and
- a) Resolution no. 5 on 12 June 2013 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 changed by Resolution no. 6 on 19 February 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

the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to recognize the conditional share capital increase adopted by the aforementioned Resolutions for unfulfilled.

2. In connection with point 1 above, the Ordinary General Meeting of the Company resolves to delete § 22 of the Company's Articles of Association and the existing § 23 of the Company's Articles of Association shall be marked as a § 22 of the Company's Articles of Association and resolve to place before it "V. Final Provisions".
3. The resolution shall be effective from the moment of its adoption and is capable of producing legal effects when the register court shall registers the amendments to the Articles of Association of the Company.

<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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2017 roku
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany określone Uchwałą nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. podjętej w dniu dzisiejszym.
2. Tekst jednolity Statutu Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27 June 2017
on adopting consolidated text of the Company’s Article of Association.**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw, acting on the basis of Article 430 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, resolves to adopt the consolidated text of the Articles of Association that incorporates the amendments to the Articles of Association specified in the Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. taken today.
2. The consolidated text of the Company’s Article of Association is attached to this resolution.
3. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 27 czerwca 2017 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 27 June 2017

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:	
[<i>imię i nazwisko/full name</i> _____], zam. w/domiciled at [_____] przy ul./street name [_____] , PESEL/PESEL [_____]	[<i>firma/company</i> _____] <i>under name</i> _____], 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marcina Flisa 4, 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 27 czerwca 2017 r. oraz do wykonywania na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki prawa głosu z należącym do mnie/ a power of attorney with regard to the participation at the Ordinary 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. Marcina Flisa 4, 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 27 June 2017, and to exercise at this Ordinary 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	