

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 2019 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 27th June 2019

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 2019 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 27th June 2019

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 2019 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 27th June 2019

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 2019 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 2019 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 27th June 2019

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 Ordinary 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 27th June 2019 (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 2019 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 27th June 2019

- 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 2019 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 27th June 2019

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 [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

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 [●].
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019**

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

1. On the 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.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 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 2018.
 - 8) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2018.
 - 9) Rozpatrzenie i zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.
 - 10) Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.
 - 11) Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2018.
 - 12) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018.
 - 13) Podjęcie uchwał w sprawie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej.
 - 14) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.
 - 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 27th June 2019
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 2018.

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 2019 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 27th June 2019

- 8) Review and passing of a resolution on the adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2018 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company.
- 9) Review and passing of a resolution on the adoption of the separate financial statement of the Company for the financial year 2018.
- 10) Review and passing of a resolution on the adoption of the consolidated financial statement of the Group for the financial year 2018.
- 11) Passing of a resolution on covering the net loss of the Company for the financial year 2018.
- 12) Passing of resolutions on the acknowledgement of the fulfilment of duties by members of the Management Board and the Supervisory Board on the trading year 2018.
- 13) Passing of resolutions on renewal of the term of office of the Supervisory Board.
- 14) Adopting the resolution on determination the remuneration of the members of Supervisory Board.
- 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>	<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
<input type="checkbox"/> Inne:/Other:			

**Uchwała nr [●]
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
 z dnia 27 czerwca 2019 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.**

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 2019 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 27th June 2019

of 27th June 2019 on waiving the election of the Returning Board			
<p>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.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</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:			

Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 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 2018

- 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 2018 r.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on review and passing of a resolution on the adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2018 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company

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 2019 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 27th June 2019

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 (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 2018 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 2019 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok obrotowy 2018**

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 2018 r., obejmujące:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 214.952 tys. zł (słownie: dwieście czternaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. całkowite dochody ogółem w wysokości (-) 9.583 tys. zł. (słownie: dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące złotych) oraz stratę netto w wysokości (-) 9.583 tys. zł. (słownie: dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące złotych),

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 2019 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 27th June 2019

- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 18.905 tys. zł (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset pięć tysięcy złotych),
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 85.409 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów czterysta 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 27th June 2019**

**on review and passing of a resolution on the adoption of the separate financial statement
of the Company for the financial year 2018**

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 2018, which includes:

- 1) the statement of financial position drawn up as at 31 December 2018, showing assets and liabilities in the amount of PLN 214,952 thousand (in words: two hundred fourteen million nine hundred fifty-two thousand Polish Zlotys)
- 2) the statement of comprehensive income disclosing as at 31 December 2018 total comprehensive income in the amount of (-) 9,583 thousands PLN (say: nine million five hundred and eighty-three thousand Polish Zlotys) and a net loss of the amount of (-) 9,583 thousands PLN (say: nine million five hundred and eighty-three thousand Polish Zlotys),
- 3) the statement of cash flows drawn up as at 31 December 2018 showing reduction in cash by the amount of PLN 18,905 thousand (in words: eighteen million nine hundred and five thousand Polish Zlotys),
- 4) the statement of changes in equity drawn up as at 31 December 2018 showing increase in equity by the amount of PLN 85,409 thousand (in words: eighty-five million four hundred and nine thousand Polish Zlotys),
- 5) notes.

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"/> 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 2019 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 27th June 2019

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 2019 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki
za rok obrotowy 2018**

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 2018 r., obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 291.711 tys. zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt milionów siedemset jednaście tysięcy złotych),
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. całkowite dochody ogółem w wysokości (-) 3.990 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) oraz stratę netto w wysokości (-) 4.342 tys. zł. (słownie: cztery miliony trzysta czterdzieści dwa tysiące złotych), w tym stratę netto przypadającą na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie (-) 4.806 tys. zł (słownie: cztery miliony osiemset sześć tysięcy złotych),
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 21.837 tys. zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy złotych),
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenia kapitału własnego o kwotę 92.423 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa miliony czterysta trzydzieści trzy tysiące 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 27th June 2019
on review and passing of a resolution on the adoption of the consolidated financial statement
of the Group for the financial year 2018**

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 2019 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 27th June 2019

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 2018, which includes:
 - 1) the consolidated statement of financial position drawn up as at 31 December 2018 showing assets and liabilities in the amount of PLN 291,711 thousand (in words: two hundred and ninety million seven hundred and eleven thousand Polish Zlotys),
 - 2) consolidated statement of comprehensive income disclosing as at 31 December 2018 total comprehensive income in the amount of PLN (-) 3,990 thousands PLN (say three million nine hundred and ninety thousand Polish Zlotys) and a net loss of the amount of PLN (-) 4,342 thousands PLN (say: four million three hundred forty two thousand Polish Zloty), including net loss attributable to the shareholders in the Parent Undertaking in the amount of PLN (-) 4,806 thousand (in words: four million eight hundred and six Polish Zlotys),
 - 3) the consolidated statement of cash flow drawn up as at 31 December 2018 showing decrease in cash by PLN 21,837 thousand (in words: twenty-one million eight hundred and thirty-seven thousand Polish Zlotys)
 - 4) the consolidated statement of changes in equity drawn up at as at 31 December 2018 showing an increase in equity by the amount of PLN 92,423 thousand (in words: o ninety-two million, four hundred and twenty-three thousand Polish Zlotys),
 - 5) notes.
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>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>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>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>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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2018**

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 2018 wynoszącą (-) 9.581.105,55 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięć złotych i 55/100) 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 27th June 2019
on covering the net loss for the financial year 2019**

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 to cover the net loss for the trading year 2018, which amounts to PLN (-) 9,581,105.55 (in words: nine million five hundred eighty-one thousand and one hundred and five Polish Zlotys, 55/100) 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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 **Michałowi Kacprzakowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. funkcji Członka Zarządu.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 **Michał Kacprzak** in the financial year 2018, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period of 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 czerwca 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. funkcji Prezesa Zarządu.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 2018, in the connection with the performance the President of the Management Board in the period from 1 June 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. funkcji Członka Zarządu.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 2018, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 2018, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 **Carlo Bernasconi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. funkcji 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 **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 2018 to 31 December 2018 in connection with the performance function of the Chairman of the Supervisory 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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 **Ayyaswamy Choodamani** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 **Ayyaswamy Choodamani** in the financial year 2018, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 **Pawłowi Deptule** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w Radzie Nadzorczej w roku obrotowym 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 **Paweł Deptuła** in the financial year 2018, in the connection with the performance the Deputy Chairman of the Supervisory Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 **Robertowi Jędrzejczykowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 **Robert Jędrzejczyk** in the financial year 2018, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

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 2018, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 27th June 2019**

on the acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2018

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 2018, in the connection with the performance the Member of Supervisory Board in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia odwołać z Rady Nadzorczej następujące osoby:
 - 1) Pan **Carlo Bernasconi** - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - 2) Pan **Paweł Deptuła** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
 - 3) Pan **Gregory Armstrong** - Członek Rady Nadzorczej;
 - 4) Pan **Ayyaswamy Choodamani** - Członek Rady Nadzorczej;
 - 5) Pan **Robert Jędrzejczyk** - Członek Rady Nadzorczej;
 - 6) Pan **Sebastiana Mikosz** - Członek Rady Nadzorczej;
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th May 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to dismiss from Supervisory Board the following persons:
 - 7) Mr **Carlo Bernasconi** – Chairman of Supervisory Board;
 - 8) Mr **Paweł Deptuła** – Deputy Chairman of Supervisory Board;
 - 9) Mr **Gregory Armstrong** – Member of Supervisory Board;
 - 10) Mr **Ayyaswamy Choodamani** – Member of Supervisory Board;
 - 11) Mr **Robert Jędrzejczyk** – Member of Supervisory Board;
 - 12) Mr **Sebastian Mikosz** – Member of Supervisory Board.
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"/> 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 2019 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 27th June 2019

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 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Gregory Armstrong** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Gregory Armstrong** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. for a joint three-year term.
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 2019 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 27th June 2019

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 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Carlo Bernasconi** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

- The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Carlo Bernasconi** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. for a joint three-year term.
- 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"/> 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	<input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection 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 2019 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 27th June 2019

Inne:/Other:

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Ayyaswamy Choodamani** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
6. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Ayyaswamy Choodamani** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A for a joint three-year term.
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 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
Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

7. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Pawła Deptułę** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
8. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Paweł Deptuła** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A for a joint three-year term.
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.**

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 2019 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 27th June 2019

**z dnia 27 czerwca 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

9. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Roberta Jędrzejczyka** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
10. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Robert Jędrzejczyk** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. for a joint three-year term.
2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<input type="checkbox"/> Za/For <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p>.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection <p>Liczba akcji/Number of shares <p>.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares <p>.....</p> </p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion <p>Liczba akcji/Number of shares <p>.....</p> </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 2019 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 27th June 2019

Uchwała nr [●]

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w przedmiocie odnowienia kadencji Rady Nadzorczej Spółki**

11. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia powołać Pana **Sebastiana Mikosza** na Członka Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. na wspólną trzyletnią kadencję.
12. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Resolution No. [●]

**of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
on renewal of the term of office of the Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, resolves to appoint Mr **Sebastian Mikosz** as a Member of the Supervisory Board Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. for a joint three-year term.
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:			

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 2019 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 27th June 2019

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
z dnia 27 czerwca 2019 roku
w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 9 ust. 10 Statutu Spółki postanawia, że Członkowie Rady Nadzorczej za pełnienie swoich obowiązków będą otrzymywali miesięcznie wynagrodzenie w następującej wysokości:
 - 1) Przewodniczący Rady Nadzorczej - 1.500,00 euro (słownie: tysiąc pięćset euro);
 - 2) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - 1.500,00 euro (słownie: tysiąc pięćset euro);
 - 3) Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej - 1.500,00 euro (słownie: tysiąc pięćset euro).
2. Wynagrodzenie wypłacane będzie w złotych polskich po przeliczeniu według średniego kursu NBP za ostatni roboczy dzień miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.
3. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]
of the Ordinary General Meeting
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.
of 27th June 2019
determination the remuneration of the members of Supervisory Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 392 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies and §9 (10) Articles of Association resolves that Members of Supervisory Board for the performance of their duties will receive monthly remuneration in the following amounts:
 - 1) Chairman of the Supervisory Board – EUR 1,500 (in words: one thousand five hundred Euro);
 - 2) Deputy Chairman of the Supervisory Board - EUR 1,500 (in words: one thousand five hundred Euro);
 - 3) The other members of the Supervisory Board - EUR 1,500 (in words: one thousand five hundred Euro).
2. The remuneration shall be paid in Polish zlotys after conversion according to the average NBP exchange rate for the last working day of the month for which the remuneration is due.
3. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

<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 2019 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 27th June 2019

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

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:			
<p>PEŁNOMOCNICTWO/ POWER OF ATTORNEY</p> <p>niejszym ustanawiam:/I hereby grant to:</p>			
[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 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			

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 2019 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 27th June 2019

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:

- może/may
 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