

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 14 listopada 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 14 November 2017

**FORMULARZ**

**POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU**

**PRZEZ PEŁNOMOCNIKA ORAZ POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA**

**GŁOSU DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ**

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

**zwołanym na dzień 14 listopada 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
with its registered office in Warsaw**

**to be held on 14 November 2017**

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

**I. CZĘŚĆ PIERWSZA – Informacje ogólne**

Niniejszy formularz został przygotowany na podstawie art. 402<sup>3</sup> § 1 pkt 5) oraz § 2 i § 3 Kodeksu spółek handlowych w celu umożliwienia oddania głosu przez pełnomocnika oraz w celu wykonania prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 14 listopada 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 wnieść o zgłoszenie przez Pełnomocnika sprzeciwu co do treści podjętej uchwały.

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

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

**I. PART ONE – General Information**

This form has been prepared on the basis of Art. 402<sup>3</sup> § 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 14 November 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 Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 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**

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

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

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

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

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

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 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.**

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 14 listopada 2017 roku**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

1. Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne 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 Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017**

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

1. On basis of Art. 409 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, the Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides to appoint [●] as the Chairperson of the Extraordinary 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: .....			

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 14 listopada 2017 roku**

**w sprawie zatwierdzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

1. Nadzwyczajne 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.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

- 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) Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu umorzenia.
  - 8) Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
  - 9) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
  - 10) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej oraz przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej.
  - 11) Zamknięcie obrad Zgromadzenia.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017  
on the approval of the Extraordinary General Meeting's agenda**

1. The Extraordinary 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) Passing the resolution on authorising the Management Board to purchase own shares for redemption.
  - 8) Passing the resolution on amendments to the Company's Articles of Association.
  - 9) Passing of resolution on adopting consolidated text of the Company's Article of Association.
  - 10) Passing of resolution on amendments to the Rules and Regulations of the Supervisory Board and adopting consolidated text of the Rules and Regulations of the Supervisory Board.
  - 11) 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  .....

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

Inne/Other: .....

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 14 listopada 2017 roku  
w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej**

1. Nadzwyczajne 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 Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017  
on waiving the election of the Returning Board**

1. The Extraordinary 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 [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 14 listopada 2017 roku**

**w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych w celu umorzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka), działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) i 8) w zw. z art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki na zasadach i w trybie określonych w niniejszej uchwale.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

**§ 2**

Spółka będzie uprawniona do nabycia nie więcej niż \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) akcji własnych o łącznej wartości nominalnej \_\_\_\_\_ zł (\_\_\_\_\_ złotych) w trybie art. 362 § 1 pkt 5) i 8) Kodeksu spółek handlowych w celu ich umorzenia, na warunkach określonych w niniejszej uchwale.

2. Akcje własne Zarząd jest upoważniony nabywać w imieniu Spółki po cenie rynkowej nie wyższej jednak niż \_\_\_\_\_ zł (\_\_\_\_\_ złotych) i nie niższej niż 0,25 zł, za jedną akcję.
3. Łączna kwota, którą Zarząd jest uprawniony przeznaczyć na zapłatę za nabywane akcje własne wraz z kosztami ich nabycia, nie może przekroczyć kwoty, o której mowa w § 4 niniejszej uchwały.
4. Akcje własne zostaną nabyte za wynagrodzeniem wypłaconym przez Spółkę wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § Kodeksu spółek handlowych może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.
5. Spółka może nabywać akcje własne w okresie od 15 listopada 2017 r. do dnia 15 listopada 2018 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
6. Nabywane akcje własne muszą być w pełni opłacone.
7. W przypadku nabycia akcji własnych w całości lub części w celu ich wydania akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Spółkę lub w celu ich sprzedaży osobom trzecim, łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie może przekroczyć 20% wartości kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte.
8. Zarząd Spółki obowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej, dotyczącą liczby nabywanych akcji własnych wraz z kosztem ich nabycia za każdym razem planowanego nabycia akcji własnych w okresie wskazanym w §2 ust. 5 Uchwały.

**§ 3**

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do:
  - a) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały.
  - b) określenia pozostałych zasad nabywania akcji własnych w formie przyjęcia Programu skupu akcji własnych, z zastrzeżeniem warunków określonych w niniejszej uchwale.
2. W przypadku nabycia akcji własnych w całości lub w części w celu ich wydania akcjonariuszom spółki przejmowanej przez Spółkę lub w celu ich sprzedaży osobom trzecim, Zarząd zobowiązany będzie powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie o przyczynach lub celu nabycia akcji własnych, liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje.

**§ 4**

Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu wskazanym w § 2 wraz z kosztami ich nabycia w wysokości \_\_\_\_\_ zł (\_\_\_\_\_ złotych) pochodzącej z utworzonego z zysku części kapitału zakładowego, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

**§ 5**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017**

**on authorising the Management Board to purchase own shares for redemption**

The Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw (hereinafter: the Company), on basis of Article 362 § 1(5) and (8) in conjunction with Article 362 § 2 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, resolves as follows:



**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

**§ 1**

The General Meeting of the Company authorises the Management Board to purchase the Company’s own shares in accordance with the rules and in the mode set out in this resolution.

**§ 2**

1. The Company shall be authorised to purchase no more than \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) own shares of the total nominal value of PLN \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) in the mode of Article 362 § 1(5) and (8) of the Code of Commercial Partnerships and Companies, in order to redeem the same in accordance with the terms and conditions set out in this resolution.
2. The Management Board is authorised to purchase the shares on behalf of the Company for a market price, but no higher than \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) and no lower than PLN 0.25 per one share.
3. The total amount which the Management Board is entitled to assign for the purchase of its own shares together with the costs of purchasing the same must not exceed the amount referred to in § 4 of this resolution.
4. Own shares shall be purchase for compensation to be paid by the Company only out of the amount which under Article 348 § of the Code of Commercial Partnerships and Companies may be assigned for distribution to the shareholders.
5. The Company may purchase its own shares in the period from 15 November 2017 to 15 November 2018, but no longer than until all the funds assigned for the purchase thereof are used up.
6. The shares purchased must be fully paid for.
7. In the event of purchasing shares in full or in part in order to issue the same to the shareholders in a company to be acquired by the Company or in order to sell the same to third parties, the nominal value of the purchased shares must not exceed 20% of the value of the share capital of the Company, including the nominal value of the remaining own shares which have not been sold by the Company.
8. The Management Board shall be obliged to obtain prior consent from the Supervisory Board in respect of the number of own shares to be purchased and the cost of purchasing the same for each instance of the planned purchase of own shares in the period specified in §2.5 of the Resolution.

**§ 3**

1. The General Meeting authorises the Management Board:
  - a) to take any and all factual and legal actions necessary in order to purchase the Company’s own shares in the mode of Article 362 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies and in accordance with the provisions of this resolution.
  - b) to set the remaining rules for purchasing own shares in the form of passing the Own Shares Buyback Programme, subject to the terms and conditions set out in this resolution.
2. In the event of purchasing own shares in full or in part in order to issue the same to shareholders in a company to be acquired by the Company or to be sold to third parties, the Management Board shall be obliged to notify the next General Meeting about the reasons and the purpose of purchasing the own shares, the number and the nominal value of such shares, their proportion to the share capital, as well as the value of the performance given in exchange for the shares purchased.

**§ 4**

The General Meeting decides to create a reserve capital designated to finance the Company’s purchase of shares for the purpose specified in § 2 together with the costs of purchasing the same, in the amount of PLN \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_ zlotys) obtained from the part of the share capital created from profit which under Article 348 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies may be assigned for distribution to shareholders.

**§ 5**

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
--	---	--	--

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 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 [●]  
 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
 z dnia 14 listopada 2017 roku  
 w sprawie zmian w Statucie Spółki**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia dokonać następujących zmian w Statucie Spółki:
  - a) § 5 ust. 1 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:  
 „Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub zwyczajne.”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
 „Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne.”
  - b) § 5 ust. 3 Statutu Spółki pierwsza linia o następującym brzmieniu:  
 „Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
 „Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:”
  - c) w § 6 Statutu Spółki dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu:  
 „4. W Walnym Zgromadzeniu mogą również uczestniczyć osoby, których obecność uzna za niezbędną Rada Nadzorcza lub Zarząd.”
  - d) § 10 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:  
 „1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.  
 2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 lata.  
 3. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) powyższego Załącznika osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniająca kryteria niezależności. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Brak członków spełniających kryteria niezależności nie powoduje niemożności działania Rady Nadzorczej.  
 4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i od jednego do dwóch Zastępców Przewodniczącego.”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
 „1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 lata.
  3. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i od jednego do dwóch Zastępców Przewodniczącego.
  4. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
  5. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
  6. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.
- e) § 11 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:
- „1. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków Komitet Audytu i uchwała jego regulamin. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.
2. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
    - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
    - b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
    - c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
    - d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
    - e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.
  3. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków także inne komitety i uchwałać ich regulamin.”
- otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Rada Nadzorcza powołuje spośród swojego grona i odwołuje Komitet Audytu.
  2. Rada Nadzorcza uchwała regulamin Komitetu Audytu, określający jego funkcje, zadania oraz zasady funkcjonowania.
  3. Komitet Audytu składa się przynajmniej z 3 członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu. Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.
  4. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków także inne komitety i uchwałać ich regulaminy.”
- f) § 12 ust. 2 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:
- „2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej tydzień przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane członkowi Rady Nadzorczej pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.”
- otrzymuje następujące brzmienie:
- „2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej 5 (pięć) dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

członkowi Rady Nadzorczej pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.”

g) w § 14 po ust. 2 Statutu Spółki dodaje się ust. 3 o następującym brzmieniu:

„3. Członkowie Komitetu Audytu mogą otrzymywać dodatkowe wynagrodzenie z tytułu pełnienia swoich funkcji. Zasady przyznawania oraz wysokość dodatkowego wynagrodzenia członków Komitetu Audytu określa Walne Zgromadzenie.”

h) § 15 pkt 3 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:

„3. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,”

otrzymuje następujące brzmienie:

„3. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jaki i ze stanem faktycznym, ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,”

i) § 15 pkt 11 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:

„11. wyrażanie zgody na sprzedaż, zakup, zamianę, zastaw, ustanowienie hipoteki na majątku Spółki, jeśli łączna wartość rozporządzenia majątkiem Spółki przekracza kwotę 2.500.000,000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych), a w przypadku, dzierżawy, gdy okres, na który zostaną zawarte umowy będzie dłuższy niż dwadzieścia cztery miesiące,”

otrzymuje następujące brzmienie:

„11. wyrażanie zgody na sprzedaż, zakup, zamianę, zastaw, ustanowienie hipoteki na majątku Spółki, jeśli łączna wartość rozporządzenia majątkiem Spółki przekracza kwotę 2.500.000,000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych), a w przypadku wynajmu, dzierżawy, gdy okres na który zostaną zawarte umowy będzie dłuższy niż dwadzieścia cztery miesiące oraz łączna wartość umowy przekracza kwotę 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych),”

j) w § 15 Statutu Spółki dodaje się pkt 13 i 14 o następującym brzmieniu:

„13. uchwalenie regulaminu Komitetu Audytu,

14. powoływanie i odwoływanie członków Komitetu Audytu.”

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym wywołuje przewidziane w niej skutki prawne pod warunkiem rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017  
on amendments to the Company's Articles of Association.**

1. The Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides to make the following amendments to the Company's Article of Association:

a) § 5 paragraph 1 of the Company's Articles of Association with the following wording:

“The General Meeting of the Shareholders shall be summoned as either Ordinary or Ordinary.”

shall have the following wording:

„The General Meeting of the Shareholders shall be summoned as either Ordinary or Extraordinary.”

a) § 5 paragraph 3 of the Company's Articles of Association with the following wording:

„The Ordinary General Meeting of the Shareholders shall be summoned by:”

shall have the following wording:

„An Extraordinary General Meeting of the Shareholders shall be summoned by:”

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

- b) in § 6 of the Company’s Articles of Association, paragraph 4 with the following wording is added:  
“Also person which presence was demanded to be necessary by the Supervisory Board or the Management Board can participate in the General Meeting.”
- c) § 10 of the Company’s Articles of Association with the following wording:  
“1. The Supervisory Board shall consists of from five to nine members appointed and dismissed by the General Meeting.  
2. The members of the Supervisory Board shall be appointed for a joint 3-year term.  
3. At least two members of the Supervisory Board should meet the criteria of independence from the Company and other entities in significant relation to the Company. As far as the independence criteria concerning the members of the Supervisory Board, the guidelines to follow are contained in Annex II to European Commission Recommendation dated 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board. Regardless of provisions of pt. b) of the above-mentioned Annex, a person being an employee of the company, an affiliated or associated entity may not be considered to meet the requirements of the independence requirement. Furthermore, the independence requirement is also not met in cases where exists an actual and significant relation of a given person to a shareholder who holds at least 5% of total votes during a General Meeting. Lack of members meeting the independence criteria does not result in inability of the Supervisory Board to perform its tasks.  
4. The members of the Supervisory Board appoint a Chairperson from among themselves and also appoint from one to two Deputy Chairpersons.”  
shall have the following wording:  
“1. The Supervisory Board shall consists of from five to nine members appointed and dismissed by the General Meeting.  
2. The members of the Supervisory Board shall be appointed for a joint 3-year term.  
3. The Supervisory Board members shall appoint, from their circle, a Chairperson and two Deputy-Chairpersons.  
4. At least two Supervisory Board Members shall meet independence criteria within the meaning of art. 129 of the Act of 11 May 2017 on registered auditors, auditing entities and public supervision.  
5. At least one Supervisory Board member shall have qualification in accounting or revising financial statements.  
5. At least one Supervisory Board member shall have knowledge and skills of the Company’s business activity field.”
- d) § 11 of the Company’s Articles of Association with the following wording:  
„1. The Supervisory Board may appoint from among themselves the Audit Committee and its Regulations. However, one of the members of the Audit Committee should meet the independence criteria, as detailed in Art. 86 subpara. 5 of the Act On Auditors and Auditor's Self-Governing Bodies, Entities entitled to examine financial statements and on public supervision, and should possess accounting or financial review qualifications.  
2. The tasks of the Audit Committee consist of, in specificity:  
a) monitoring the process of financial reporting,  
b) monitoring the effectiveness of the internal control systems, internal audit and risk management,  
c) monitoring the financial review process,  
d) monitoring the independence of the statutory auditors and the entity entitled to examine the financial statements,  
e) recommending to the Supervisory Board the entity entitled to examine the financial statements of the Company.  
4. The Supervisory Board may appoint from among themselves the other committees and adopt rules and regulations of those committees.”  
shall have the following wording:

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

- “1. The Supervisory Board shall appoint from among themselves and shall dismiss the Audit Committee.
  2. The Supervisory Board shall adopt the Audit Committee rules and regulations, where the Audit Committee’s functions, tasks and functioning principles shall be specified.
  3. The Audit Committee shall consist of at least 3 members, including the Chairperson of the Audit Committee. Most of the Audit Committee, including its Chairperson, must meet independence criteria within the meaning of art. 129 of the Act of 11 May 2017 on registered auditors, auditing entities and public supervision. At least one Audit Committee member shall have qualification in accounting or revising financial statements. At least one Audit Committee member shall have knowledge and skills of the Company’s business activity field
  4. The Supervisory Board may appoint from among themselves the other committees and adopt rules and regulations of those committees.”
- e) § 12 (2) of the Company’s Articles of Association with the following wording:  
“2. The meeting of the Supervisory Board is called using registered mail or courier mail, sent at least one week before the scheduled meeting of the Supervisory Board. In place of a registered letter or a message sent via the courier mail, the information about the meeting may be sent to the member of a Supervisory Board using electronic mail, if the said member have previously expressed written consent to such means of communications and indicated an e-mail address to which such information should be sent.”  
shall have the following wording:  
“2. The meeting of the Supervisory Board is called using registered mail or courier mail, sent at least 5 (five) calendar days before the scheduled meeting of the Supervisory Board. In place of a registered letter or a message sent via the courier mail, the information about the meeting may be sent to the members of a Supervisory Board using electronic mail, if the said members have previously expressed written consent to such means of communications and indicated an e-mail address to which such information should be sent.”
- f) in § 14 of the Company’s Articles of Association after paragraph 2, paragraph 3 with the following wording is added:  
“3. The members of the Audit Committee may receive additional remuneration for performance of their functions. The rules for awarding the remuneration and amount thereof shall be set by the General Meeting.”
- g) § 15 point 3 of the Company’s Articles of Association with the following wording:  
“3. assessment of the Management Board's report on the activities of the Company and the financial statement for the previous financial year, assessment of motions by the Management Board on division of profits or loss coverage and presenting the General Meeting with an annual written report detailing the results of these assessments,”  
shall have the following wording:  
“ 3. assessment of the Management Board's report on the activities of the Company and the financial statement for the previous financial year – within the scope of their compliance with the Company’s books and documents, as well as with the factual state, assessment of the Management Board’s motions on division of profits or loss coverage and presenting the General Meeting with an annual written report detailing the results of these assessments,”
- h) § 15 point 11 of the Company’s Articles of Association with the following wording:  
“11. expressing consent to sale, acquisition, exchange, pledge or establishing mortgage on the Company's assets, if the total amount of the Company's assets so disposed exceeds PLN 2,500,000.00 (in words: two million, five hundred thousand Polish Zloty), and in the case of a lease, when if the contracted period is longer than 24 months,”  
shall have the following wording:  
“11. expressing consent to sale, acquisition, exchange, pledge or establishing mortgage on the Company's assets, if the total amount of the Company's assets so disposed exceeds PLN

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

2,500,000.00 (in words: two million, five hundred thousand Polish Zloty),  
and in the case of a lease, tenancy, if the contracted period is longer than 24 months and the total value of such contract exceeds PLN 2,500,000.00 (in words: two million, five hundred thousand Polish Zloty),”

- i) in § 15 of the Company’s Articles of Association, points 13 and 14 with the following wording is added:

“13. adopting rules and regulations of the Audit Committee,

14. appointment and dismissal of the Audit Committee members.”

2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption and is capable of producing legal effects when the register court shall register 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: .....			

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 14 listopada 2017 roku  
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany określone Uchwałą nr [●] Nadzwyczajnego 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, przy czym wywołuje przewidziane w niej skutki prawne pod warunkiem rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017  
on adopting consolidated text of the Company’s Article of Association.**

1. The Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw, 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 Extraordinary 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.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

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: .....			

**Uchwała nr [●]  
 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
 z dnia 14 listopada 2017 roku**

**w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej oraz przyjęcia tekstu jednotitego Regulaminu Rady Nadzorczej**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia dokonać następujących zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej:
  - a) § 2 ust. 1 pkt k Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:  
 „k) wyraża zgodę na sprzedaż, zakup, zamianę, zastaw, ustanowienie hipoteki na majątku Spółki, jeśli łączna wartość rozporządzenia majątkiem Spółki przekracza kwotę stanowiącą równowartość 2.500.000 zł, a w przypadku wynajmu, dzierżawy, gdy okres na który zostaną zawarte umowy będzie dłuższy niż 24 miesiące,”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
 „k) wyraża zgodę na sprzedaż, zakup, zamianę, zastaw, ustanowienie hipoteki na majątku Spółki, jeśli łączna wartość rozporządzenia majątkiem Spółki przekracza kwotę stanowiącą równowartość 2.500.000 zł, a w przypadku wynajmu, dzierżawy, gdy okres na który zostaną zawarte umowy będzie dłuższy niż 24 miesiące oraz łączna wartość umowy przekracza kwotę 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych),”
  - b) w § 2 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej dodaje się pkt m) i n) o następującym brzmieniu:  
 „m) uchwała regulamin Komitetu Audytu,  
 n) powołuje i odwołuje członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu.”
  - c) § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:  
 „1. Rada składa się z od 5 do 9 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie Spółki.”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
 „1. Rada składa się z od 5 do 9 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie Spółki, przy czym:  
 a) co najmniej dwóch członków Rady powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,



**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

- b) co najmniej jeden członek Rady powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- c) co najmniej jeden członek Rady powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.”
- d) § 5 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:  
„1. Przewodniczący Rady kieruje pracami Rady.”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
„1. Przewodniczący Rady kieruje pracami Rady, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego. Przewodniczący reprezentuje Radę wobec pozostałych organów Spółki, organów nadzoru oraz innych osób.”
- e) § 6 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:  
„4. Zawiadomienie o terminie posiedzenia Rady powinno zostać wysłane listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną, co najmniej na pięć dni przed terminem posiedzenia Rady.”  
otrzymuje następujące brzmienie:  
„4. Zawiadomienie o terminie posiedzenia Rady powinno zostać wysłane listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną, co najmniej na pięć dni przed terminem posiedzenia Rady. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący może ten termin skrócić, a dokumenty mogą być dosyłane sukcesywnie.”
- f) § 7 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:  
„1. Rada podejmuje decyzje w formie uchwał większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.  
2. Przewodniczący lub jego Zastępca, na najbliższym posiedzeniu Rady informuje jej członków o podjęciu uchwały w trybie pisemnym, określając jej przedmiot, ilość głosów oddanych za uchwałą, bądź przeciw niej oraz wstrzymujących się.  
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Rada podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.  
4. Członek Rady może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.  
5. Z wyjątkiem spraw personalnych, Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwała taka powinna być wysłana, na wniosek Przewodniczącego lub jego Zastępcy listem poleconym, faksem, pocztą elektroniczną lub doręczona osobiście do wszystkich członków Rady i przez nich podpisana. W przypadku, gdy członek Rady wstrzyma się od głosu, bądź jest przeciwny jej podjęciu zaznacza się obok podpisu swoje stanowisko w sprawie.  
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 4 i 5, nie dotyczy wyboru Przewodniczącego Rady i jego Zastępców, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach członka Zarządu.  
7. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Zarządu lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, w tym zawieszenia członka Zarządu Spółki.  
8. Głosowanie tajne zarządza się również na żądanie co najmniej 1/3 składu Rady.  
9. Uchwały Rady oraz materiały przekazywane jej członkom są poufne do czasu ich opublikowania na mocy, w zależności od okoliczności:  
a) obowiązujących przepisów prawnych dotyczących obowiązków informacyjnych,  
b) decyzji Rady lub Zarządu.”  
otrzymuje następujące brzmienie:

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

- „1. Rada podejmuje decyzje w formie uchwał większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
  2. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Rada podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.
  3. Członek Rady może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.
  4. Z wyjątkiem spraw personalnych, Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwała taka powinna być wysłana, na wniosek Przewodniczącego lub jego Zastępcy listem poleconym, faksem, pocztą elektroniczną lub doręczona osobiście do wszystkich członków Rady i przez nich podpisana. W przypadku, gdy członek Rady wstrzyma się od głosu, bądź jest przeciwny jej podjęciu zaznacza się obok podpisu swoje stanowisko w sprawie. Dopuszcza się oddanie głosu przez członka Rady w każdej formie wyrażającej w sposób dostateczny jego wolę, w szczególności poprzez oddanie głosu za pomocą poczty elektronicznej.
  5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4, nie dotyczy wyboru Przewodniczącego Rady i jego Zastępców, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach członka Zarządu.
  6. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne. Na żądanie choćby jednego Członka Rady, Przewodniczący posiedzenia zarządza głosowanie tajne.
  7. Uchwały Rady oraz materiały przekazywane jej członkom są poufne do czasu ich opublikowania na mocy, w zależności od okoliczności:
    - a) obowiązujących przepisów prawnych dotyczących obowiązków informacyjnych,
    - b) decyzji Rady lub Zarządu. „
- g) § 8 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:
- „1. Posiedzenia Rady są protokołowane przez protokolanta wyznaczonego przez Przewodniczącego Rady albo jego Zastępcę, a w przypadku braku tych osób na posiedzeniu Rady przez protokolanta – wyznaczonego przez Radę.
  2. Protokół powinien zawierać datę i oznaczenie miejsca posiedzenia, jego porządek, imiona i nazwiska obecnych członków Rady, imiona i nazwiska nieobecnych członków Rady, osoby zaproszone, treść podjętych uchwał, tryb podjęcia uchwały, ilość głosów oddanych „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się”, jak również zdania odrębne i zgłoszone sprzeciwy.
  3. Protokół z posiedzenia Rady, po jego przyjęciu, podpisują wszyscy członkowie Rady obecni na posiedzeniu, na którym sporządzono przedmiotowy protokół oraz protokolant. Z głosowania w trybie określonym w § 7 ust. 4 protokół sporządza i podpisuje osobiście Przewodniczący Rady lub inny Członek Rady upoważniony przez Przewodniczącego Rady do przeprowadzenia głosowania w trybie określonym w § 7 ust. 4.
  4. Uchwała Rady stanowi załącznik do protokołu z posiedzenia Rady, na którym została podjęta.
  5. Lista obecności podpisana przez wszystkich członków Rady obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu.”
- otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Z posiedzenia Rady oraz z podejmowania uchwał w trybie określonym w § 7 ust. 4 sporządza się protokół. Protokół sporządza protokolant wyznaczony przez Przewodniczącego Rady albo jego Zastępcę, a w przypadku braku tych osób na posiedzeniu Rady przez protokolanta – wyznaczonego przez Radę.
  2. Protokół powinien zawierać datę i oznaczenie miejsca posiedzenia lub wskazanie, że sporządzany jest z głosowania w trybie określonych w § 7 ust. 4, jego porządek, imiona i nazwiska członków Rady, którzy otrzymali projekty uchwał, imiona i nazwiska obecnych oraz nieobecnych członków Rady, imiona i nazwiska członków Rady, który oddali lub nie oddali głosów

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

w trybie § 7 ust. 4, osoby zaproszone, treść podjętych uchwał, tryb podjęcia uchwały, ilość głosów oddanych „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się”, jak również zdania odrębne i zgłoszone sprzeciwy.

3. Protokół, podpisują wszyscy członkowie Rady obecni na posiedzeniu, na którym sporządzono przedmiotowy protokół oraz protokolan. Z głosowania w trybie określonym w § 7 ust. 4 protokół sporządza i podpisuje osobiście Przewodniczący Rady lub inny Członek Rady upoważniony przez Przewodniczącego Rady do przeprowadzenia głosowania w trybie określonym w § 7 ust. 4.

4. Uchwała Rady stanowi załącznik do protokołu z posiedzenia Rady, na którym została podjęta lub jest wpisana w treść protokołu.

5. Przewodniczący lub jego Zastępca upoważnieni są do sporządzania odpisów poszczególnych podjętych uchwał.

6. Lista obecności podpisana przez wszystkich członków Rady obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu lub stanowi jego treść.”

h) Dotychczasowy § 13 Regulaminu Rady Nadzorczej o następującym brzmieniu:

„1. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem 25 kwietnia 2012.

2. Traci moc uchwała nr 4 Walnego Zgromadzenia PHZ „Baltona” S.A. z dnia 30 sierpnia 2011 r. w sprawie uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej.”

skreśla się.

i) dotychczasowy § 9, § 10, § 11, § 12 Regulaminu Rady Nadzorczej zostają odpowiednio oznaczone jako § 10, § 11, § 12, § 13 oraz dodaje się § 9 o następującym brzmieniu:

„1. Rada powołuje ze swego grona i odwołuje członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu.

2. Komitet Audytu składa się przynajmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, przy czym:

a. większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinna spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

b. co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.,

c. co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

3. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany na mocy uchwały Rady. -

4. Kadencja Komitetu Audytu upływa z chwilą zakończenia kadencji Rady.

5. Mandaty członków Komitetu Audytu wygasają:

a) z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Rady,

b) w razie złożenia rezygnacji z bycia członkiem Komitetu Audytu – z chwilą, w której została złożona rezygnacja albo w innym dniu wskazanym przez członka Komitetu Audytu, który złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu,

c) w razie odwołania przez Radę z bycia członkiem Komitetu Audytu - z chwilą powzięcia uchwały o odwołaniu z bycia członkiem Komitetu Audytu albo w innym dniu wskazanym w uchwale Rady.

6. Funkcje, zadania oraz zasady funkcjonowania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu.

7. Członkom Komitetu Audytu za pełnienie swoich obowiązków może zostać przyznane dodatkowe wynagrodzenie, którego zasady i wysokość ustala Walne Zgromadzenie Spółki.

8. Członkom Komitetu Audytu przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Komitetu Audytu.”

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia przyjąć tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej uwzględniający zmiany określone w ust. 1 powyżej

3. Tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

4. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 14 November 2017  
on amendments to the Rules and Regulations of the Supervisory Board and adopting consolidated text of  
the Rules and Regulations of the Supervisory Board.**

1. The Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides to make the following amendments to the Rules and Regulation of the Supervisory Board:
  - a) § 2 paragraph 1 point k Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:  
„k) give their consent to the sale, purchase, exchange, pledge, establishment of the mortgage on the Company’s property if the total value of the Company’s assets disposed exceeds the equivalent of PLN 2,500,000, and in the case of the rent – when the contractual duration period exceeds 24 months,”  
shall have the following wording:  
„k) give their consent to the sale, purchase, exchange, pledge, establishment of the mortgage on the Company’s property if the total value of the Company’s assets disposed exceeds the equivalent of PLN 2,500,000, and in the case of lease / tenancy – when the contractual duration period exceeds 24 months and the total value of such agreement exceeds the amount of PLN 2,500,000 (in words: two million and five hundred thousand zlotys),”
  - b) w § 2 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej dodaje się pkt m) i n) o następującym brzmieniu:  
„m) adopt rules and regulations of the Audit Committee,  
n) appoint and dismiss members of the Audit Committee, including the Chairperson of the Audit Committee.”
  - c) § 3 paragraph 1 Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:  
“1. The Board is composed of from 5 to 9 members appointed by the General Meeting of the Company.”  
shall have the following wording:  
„1. The Board is composed of from 5 to 9 members appointed by the General Meeting of the Company, and in addition:  
at least two Board members shall meet independence criteria within the meaning of art. 129 of the Act of 11 May 2017 on registered auditors, auditing entities and public supervision.  
at least one Board member shall have qualification in accounting or revising financial statements.  
at least one Board member shall have knowledge and skills of the Company’s business activity field.”
  - d) § 5 paragraph 1 Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:  
„1. The Chairperson of the Board shall manage Board’s works.”  
shall have the following wording:  
„1. The Chairperson of the Board, or – in the case of the Chairperson’s absence – his/her Deputy shall manage Board’s works. The Chairperson shall represent the Board before other bodies of the Company, supervisory authorities and other persons.”
  - e) § 6 paragraph 4 Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:  
„4. Notification on the date of the Board’s meeting shall be sent by a registered mail, fax or electronic mail, at least five days before the date of the meeting.”  
shall have the following wording:

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

„4. Notification on the date of the Board’s meeting shall be sent by a registered mail, fax or electronic mail, at least five calendar days before the date of the meeting. In justified situations, the Chairperson may shorten the term, and the documents may be remitted in succession.”

f) § 7 Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:

„1. The Board shall make decisions in form of resolutions by a majority of votes. In the case of equal number of votes, the vote of the Chairperson of the Board shall prevail.

2. The Chairperson or the Deputy Chairperson at the next meeting shall inform in writing its members of adopting the resolution, determining its subject, the number of votes cast for the resolution or against it and the number of votes abstaining.

3. Subject to item 5 below, the Board adopts Save as provided in item 5 below, the Board shall adopt resolutions if the meeting is attended by at least half of its members and all members have been invited for a meeting.

4. A member of the Board may cast his/her voice in writing through another member of the Supervisory Board. Casting the vote must not concern issues, which have been introduced into the agenda during the Supervisory Board’s meeting.

5. With the exception of personal matters, the Board may adopt resolutions in the written mode or by means of direct communication at a distance. A resolution is valid when all members of the Board have been notified about the contents of the draft resolution. Such resolution should be sent at the Chairperson’s or Deputy Chairperson’s request delivered by the registered mail, fax, electronic mail or in person to all members of the Board and signed by them. Should a member of the Board abstain from voting or object against adopting a given resolution, he shall present his/her position on the case next to the signature.

6. Adoption of resolutions pursuant to items 4 and 5 shall not be allowed for election of the Board Chairperson and his/her Deputies, appointment, dismissal and suspension of a management Board member.

7. Voting on the meetings of the Board is open. Secret voting is ordered for elections and on the motions regarding dismissal of members of the Board or liquidators, on holding them liable as well as in personal matters, including the suspension of a member of the Management Board of the Company.

8. Secret voting is also effected at the request of at least 1/3 of the Board’s composition.

9. Resolutions of the Board and materials submitted to its members are confidential until they are published, dependently on the circumstances, under:

- a) existing provisions of law concerning information obligations,
- b) decision of the Supervisory Board or Management Board.”

shall have the following wording:

“1. The Board shall make decisions in form of resolutions by a majority of votes. In the case of equal number of votes, the vote of the Chairperson of the Board shall prevail.

2. Save as provided in item 5 below, the Board shall adopt resolutions if the meeting is attended by at least half of its members and all members have been invited for a meeting.

3. A member of the Board may cast his/her voice in writing through another member of the Supervisory Board. Casting the vote must not concern issues, which have been introduced into the agenda during the Supervisory Board’s meeting.

4. With the exception of personal matters, the Board may adopt resolutions in the written mode or by means of direct communication at a distance. A resolution is valid when all members of the Board have been notified about the contents of the draft resolution. Such resolution should be sent at the Chairperson’s or Deputy Chairperson’s request delivered by the registered mail, fax, electronic mail or in person to all members of the Board and signed by them. Should a member of the Board abstain from voting or object against adopting a given resolution, he shall present his/her position on the case next to the signature.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

A Board member shall be allowed to cast his/her vote in any form sufficiently expressing his/her will, in particular, by voting via email.

5. Adoption of resolutions pursuant to items 3 and 4 above shall not be allowed for election of the Board Chairperson and his/her Deputies, appointment, dismissal and suspension of a management Board member.

6. Voting on the meetings of the Board is open. Upon demand of at least one Board Member the Chairperson shall order secret ballot.

7. Resolutions of the Board and materials submitted to its members are confidential until they are published, dependently on the circumstances, under:

- a) existing provisions of law concerning information obligations,
- b) decision of the Supervisory Board or Management Board.”
- g) § 8 Rules and Regulations of the Supervisory Board with the following wording:

„1. Meetings of the Board shall be recorded by the person taking the minutes designated by the Chairman of the Board or the Vice-Chairman and in the absence of these persons at the Board’s meeting, by the minutes designated by the Board.

2. The minutes shall contain a date and identification of the place of the meeting agenda, names and surnames of the present Board’s members meeting, names and surnames of the Board members names and surnames absent Board’s members, third parties invited persons, the content of adopted resolutions, mode of adoption of a resolution, the number of votes cast “for”, “against” and abstained votes as well as dissenting opinions and objections raised.

3. The minutes shall be signed by all members of the Board who are present at the meeting where the said minutes has been drawn up as well by the recorder. The Chairperson of the Board or other member of the Board entitled by the Chairperson to carry out the voting according to § 7 item 4 shall draw up and personally sign the minutes from the voting under §7 item 4.

4. The resolution of the Board shall constitute an attachment to the minutes of the Board’s meeting on which it has been adopted

5. The attendance list signed by all members of the Board present at the meeting constitutes the attachment to the minutes or integral part thereof.”

shall have the following wording:

„1. Minutes are made of meetings of the Board, pursuant to §7 item 4 above, by a recorder appointed by the Board Chairperson or his/her Deputy Chairperson, however in the absence of those persons at the Board’s meeting – by a recorder designated by the Board.

2. The minutes shall contain a date and identification of the place of the meeting or a note of being made of a voting according to §7 item 4, agenda of the meeting, names and surnames of the Board members provided with draft resolutions, names and surnames of present and absent Board members, names and surnames of Board members who did or did not vote under §7 item 4, invited persons, the content of adopted resolutions, mode of adoption of a resolution, the number of votes cast “for”, “against” and abstained votes as well as dissenting opinions and objections raised.

3. The minutes shall be signed by all members of the Board who are present at the meeting where the said minutes has been drawn up as well by the recorder. The Chairperson of the Board or other member of the Board entitled by the Chairperson to carry out the voting according to § 7 item 4 shall draw up and personally sign the minutes from the voting under §7 item 4.

4. The resolution of the Board shall constitute an attachment to the minutes of the Board’s meeting on which it has been adopted or shall be included in the content of the minutes.

5. The Chairperson or his/her Deputy shall be entitled to make official copies of particular adopted resolutions.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

6. The attendance list signed by all members of the Board present at the meeting constitutes the attachment to the minutes or integral part thereof.”

h) the existing § 13 of the Rules and Regulation of the Supervisory Board with the following wording:

„1. This Regulation shall enter into force from 25 April 2012.

2. Resolution no. 4 of the General Meeting of PHZ “Baltona” S.A. of 30 August 2011 on adopting the Regulations of the Supervisory Board shall become null and void.”

shall be delete

i) the existing § 9, § 10, § 11, § 12 and § 13 of the Rules and Regulations of the Supervisory Board are number as § 10, § 11, § 12, § 13 and § 14 respectively, and § 9 with the following wording is added:

„1. The Supervisory Board shall appoint, from among themselves, and shall dismiss the Audit Committee, including the Chairperson of the Audit Committee.

2. The Audit Committee shall consist of at least 3 members, including the Chairperson of the Audit Committee, and moreover:

a) most of the Audit Committee, including its Chairperson, shall meet independence criteria within the meaning of art. 129 of the Act of 11 May 2017 on registered auditors, auditing entities and public supervision,

b) at least one Audit Committee member shall have qualification in accounting or revising financial statements,

c) At least one Audit Committee member shall have knowledge and skills of the Company’s business activity field.

3. An Audit Committee Member may be dismissed by the Board’s resolution at any time.

4. The Audit Committee’s term of office shall expire at the expiry of the Board’s term of office.

5. The Audit Committee’s members’ mandates shall expire:

a) at the moment of expiry of the Board member’s mandate,

b) in the case of resignation from the Audit Committee membership – on the moment of submission of the resignation or on another day as indicated by the member of the Audit Committee who has submitted the resignation of the membership in the Audit Committee,

c) in the case of dismissal, by the Board, from membership in the Audit Committee – on the moment of adopting a resolution on dismissal from membership in the Audit Committee or on another day as specified in the resolution of the Board.

6. If – as a consequence of expiry of Audit Committee member’s mandate before lapse of the term of office – the number of the Audit Committee members goes down below three or terms and conditions specified in the item 2 (a) – (c) above are not fulfilled, the Board shall complete the Audit Committee within 14 days as from expiry of the Audit Committee member’s mandate.

7. Functions, tasks and operating principles of the Audit Committee shall be specified in the rules and regulations of the Audit Committee.

8. For fulfilment of duties, the members of the Audit Committee may be granted with remuneration in the amount and upon terms and conditions established by the General Meeting of the Company.

9. The members of the Audit Committee are entitled to reimbursement of costs related to participating in works of the Audit Committee.”

2. The Extraordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw, resolves to adopt the consolidated text of the that incorporates the amendments mentioned in point 1 above.

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 Attorney-in-fact’s discretion
---------------------------------	--	--	--

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

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



**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 12 kwietnia 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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered office in Warsaw to be held on 12 April 2017

**CZĘŚĆ CZWARTA – Wzór pełnomocnictwa**

**IV PART FOUR – Power of attorney**

<b>Imię i nazwisko / firma Akcjonariusza:/</b> <b>Name/Company of the Shareholder:</b>	<b>Miejscowość:/ Place:</b>
<b>Adres:/Address:</b>	<b>Data:/Date:</b>
<b>Nr PESEL/KRS lub nr innego publicznego rejestru:/PESEL/KRS or other public registry number:</b>	
<b>PEŁNOMOCNICTWO/ POWER OF ATTORNEY</b>	
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. [_____],
<p>moim pełnomocnikiem do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki pod firmą <b>Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.</b> 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 14 listopada 2017 r. oraz do wykonywania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki prawa głosu z należącym do mnie/ a power of attorney with regard to the participation at the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the company under the business name <b>Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.</b> 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 14 November 2017, and to exercise at this Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company the right to vote for [_____] akcji tej Spółki./ Company shares held by me.</p>	
<p>Pełnomocnik/Attorney-in-fact:</p> <p><input type="checkbox"/> może/may</p> <p><input type="checkbox"/> nie może/may not</p> <p>ustanawiać dalszego pełnomocnictwa./ grant a further power of attorney.</p>	
<p>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.</p>	
<p>..... Imię i nazwisko/Full name</p>	