

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**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 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 26<sup>th</sup> June 2018 (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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

- 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

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

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

<p><b>Uchwała nr [●]</b>  <b>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</b>  <b>Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.</b>  <b>z dnia 26 czerwca 2018 roku</b>  <b>w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</b></p>			
<p>1. Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, postanawia powołać Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie [●].</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p><b>Resolution No. [●]</b>  <b>of the Ordinary General Meeting</b>  <b>of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.</b>  <b>of 26<sup>th</sup> June 2018</b>  <b>on Appointment of the Chairperson for the Ordinary General Meeting of the Shareholders</b></p>			
<p>1. On basis of Art. 409 § 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides to appoint [●] as the Chairperson of the Ordinary General Meeting of the Shareholders.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<p><input type="checkbox"/> Za/For</p> <p>..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Przeciw/Against</p> <p>..... głosów/votes</p> <p><input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/Objection</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain</p> <p>..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>
<p><input type="checkbox"/> Inne:/Other: .....</p>			

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**Uchwała nr [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 26 czerwca 2018 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 2017.
  - 8) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2017.
  - 9) Rozpatrzenie i zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017.
  - 10) Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017.
  - 11) Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017.
  - 12) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.
  - 13) 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 26<sup>th</sup> June 2018  
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 2017.
  - 8) Review and passing of a resolution on adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2017 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company.
  - 9) Review and passing of a resolution on adoption of the separate financial statement of the Company for the financial year 2017.

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

<p>10) Review and passing of a resolution on adoption of the consolidated financial statement of the Group for the financial year 2017.</p> <p>11) Passing of a resolution on appropriation of the profits for the trading year 2017.</p> <p>12) Passing of resolutions on acknowledgement of the fulfilment of duties by members of the Management Board and the Supervisory Board on the trading year 2017.</p> <p>13) Closing the Meeting.</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 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej**

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

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Ordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 26<sup>th</sup> June 2018  
on waiving the election of the Returning Board**

1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. with its registered seat in Warsaw decides not to elect the Returning Board.

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

--	--	--	--

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

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

<p><b>Uchwała nr [●]                  Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia                  Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.                  z dnia 26 czerwca 2018 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 2017</b></p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 63c ust. 4 w związku z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki z uwzględnieniem ujawnień wymaganych dla jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p><b>Resolution No. [●]                  of the Ordinary General Meeting                  of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.                  of 26<sup>th</sup> June 2018                  on review and passing of a resolution on adoption of the Management Board's consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2017 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company</b></p> <p>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 approves the consolidated report on the activities of the Group for the financial year 2017 taking into account the disclosure required for the separate report on activities of the Company.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against		



**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

<p>..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p>..... głosów/votes</p> <p><input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain</p> <p>..... głosów/votes</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>	<p><input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion</p> <p>Liczba akcji/Number of shares</p> <p>.....</p>
<p><input type="checkbox"/> Inne:/Other: .....</p>			

**Uchwała nr [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki  
za rok obrotowy 2017**

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 2017 r., obejmujące:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 85.612 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów sześćset dwanaście tysięcy złotych),
- 2) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 464 tys. zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.962 tys. zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 464 tys. zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt cztery 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 26<sup>th</sup> June 2018  
on review and passing of a resolution on adoption of the separate financial statement of the Company for  
the financial year 2017**

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 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 2017, which includes:
- 1) the statement of financial position drawn up as at 31 December 2017, showing assets and liabilities in the amount of PLN 85,612 thousand (in words: eighty-five millions six hundred and twelve thousand zlotys)
  - 2) the statement of profit or loss and other comprehensive income drawn up as at 31 December 2017 showing the net profit of PLN 464 thousand (in words: four hundred and sixty four thousand zlotys),
  - 3) the statement of cash flows drawn up as at 31 December 2017 showing reduction in cash by the amount of PLN 2,962 thousand (in words: two millions nine hundred and sixty-two thousand zlotys),
  - 4) the statement of changes in equity drawn up as at 31 December 2017 showing increase in equity by the amount of PLN 464 thousand (in words: four hundred and sixty four thousand 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"/> 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**Uchwała nr [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki  
za rok obrotowy 2017**

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 2017 r., obejmujące:
  - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 98.151 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów sto pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
  - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące stratę netto w kwocie 2.105 tys. zł (słownie: dwa miliony sto pięć tysięcy złotych), w tym stratę netto przypadającą na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 1.604 tys. zł (słownie: jeden milion sześćset cztery tysiące złotych),
  - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.676 tys. zł (słownie: jeden milion sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1.906 tys. zł (słownie: jeden milion dziewięćset sześć 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 26<sup>th</sup> June 2018  
on review and passing of a resolution on adoption of the consolidated financial statement  
of the Group for the financial year 2017**

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 2017, which includes:
  - 1) the consolidated statement of financial position drawn up as at 31 December 2017 showing assets and liabilities in the amount of PLN 98,151 thousand (in words: ninety-eight millions one hundred and fifty-one thousand zlotys),
  - 2) the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income drawn up as at 31 December 2017 showing net loss in the amount of PLN 2,105 thousand (in words: two millions and one hundred five thousand zlotys), including net loss attributable to the shareholders in the Parent Undertaking in the amount of PLN 1,604 thousand (in words: one million six hundred four zlotys),
  - 3) the consolidated statement of cash flow drawn up as at 31 December 2017 showing decrease in cash by PLN 1,676 thousand (in words: one million six hundred and seventy-six thousand zlotys)

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

<p>4) the consolidated statement of changes in equity drawn up at as at 31 December 2017 showing decrease in equity by the amount of PLN 1,906 thousand (in words: one million nine hundred six thousand zlotys),</p> <p>5) notes.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For  <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares                   .....</p>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against  <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection Liczba akcji/Number of shares  .....	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain  <p>..... <i>głosów/votes</i></p> <p>Liczba akcji/Number of shares                   .....</p>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact's discretion  <p>Liczba akcji/Number of shares                   .....</p>
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: .....			

<p><b>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 26 czerwca 2018 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017</b></p>
<p>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 przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2017 wynoszący 464.728,11 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia osiem i 11/100) w całości na zwiększenie kapitału zapasowego. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>
<p><b>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 26<sup>th</sup> June 2018 on appropriation of the profits for the trading year 2017</b></p>
<p>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 appropriate the net profit for the trading year 2017, which amounts to PLN 464,728.11 PLN (in words: four hundred and sixty-four thousand and seven hundred twenty-eight, 11/100 zlotys) in such way that it will be used to increase the supplementary capital. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 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: .....			

<p><b>Uchwała nr [●]                  Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia                  Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.                  z dnia 26 czerwca 2018 roku                  w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017</b></p>			
<p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Michałowi Kacprzakowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Zarządu.</p>			
<p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p><b>Resolution No. [●]                  of the Ordinary General Meeting                  of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.                  of 26<sup>th</sup> June 2018                  on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017</b></p>			
<p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Michał Kacprzak in the financial year 2017, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period of 1 January 2017 to 31 December 2017.</p>			
<p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against		

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

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

<p><b>Uchwała nr [●]                  Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia                  Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.                  z dnia 26 czerwca 2018 roku                  w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017</b></p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Piotrowi Kazimierskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. funkcji Prezesa Zarządu.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p><b>Resolution No. [●]                  of the Ordinary General Meeting                  of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.                  of 26<sup>th</sup> June 2018                  on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017</b></p> <p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Piotr Kazimierski in the financial year 2017, in the connection with the performance the President of the Management Board in the period from 1 June 2017 to 31 December 2017.</p> <p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For  .....	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against  .....	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain  .....	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

<i>głosów/votes</i>	<i>głosów/votes</i>	<i>głosów/votes</i>	
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 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017**

- 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 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Zarządu.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Ordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 26<sup>th</sup> June 2018  
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017**

- 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 2017, in the connection with the performance the Member of the Management Board in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.
- 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

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 26 czerwca 2018 roku  
 w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Gregory Armstrong absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
 of the Ordinary General Meeting  
 of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
 of 26<sup>th</sup> June 2018  
 on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017**

- 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 2017, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.
- 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
---	---	---	--



**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

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

<p><b>Uchwała nr [●] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z dnia 26 czerwca 2018 roku w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017</b></p>			
<p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Carlo Bernasconi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.</p>			
<p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p><b>Resolution No. [●] of the Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. of 26<sup>th</sup> June 2018 on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017</b></p>			
<p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. 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 2017 to 31 December 2017 in connection with the performance function of the Chairman of the Supervisory 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>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against  ..... <i>głosów/votes</i>  <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się/Abstain  ..... <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika/ At the Attorney-in-fact’s discretion
Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares	Liczba akcji/Number of shares

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

.....	.....	.....	.....
<input type="checkbox"/> Inne:/Other: .....			

<p><b>Uchwała nr [●]</b>  <b>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</b>  <b>Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.</b>  <b>z dnia 26 czerwca 2018 roku</b>  <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017</b></p>			
<p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Ayyaswamy Choodamani absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.</p>			
<p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p><b>Resolution No. [●]</b>  <b>of the Ordinary General Meeting</b>  <b>of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.</b>  <b>of 26<sup>th</sup> June 2018</b>  <b>on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017</b></p>			
<p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Ayyaswamy Choodamani in the financial year 2017, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.</p>			
<p>2. The resolution shall be effective from the moment of its adoption.</p>			
<input type="checkbox"/> Za/For  ..... <i>głosów/votes</i>	<input type="checkbox"/> Przeciw/Against  ..... <i>głosów/votes</i>  <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu/ Objection	<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: .....			

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

<p><b>Uchwała nr [●]</b>  <b>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</b>  <b>Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.</b>  <b>z dnia 26 czerwca 2018 roku</b>  <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017</b></p>			
<p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Robertowi Jędrzejczykowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 12 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>			
<p><b>Resolution No. [●]</b>  <b>of the Ordinary General Meeting</b>  <b>of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.</b>  <b>of 27 June 2017</b>  <b>on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2016</b></p>			
<p>1. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Robert Jędrzejczyk in the financial year 2017, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 12 April 2017 to 31 December 2017.</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: .....			

<p><b>Uchwała nr [●]</b>  <b>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</b>  <b>Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.</b></p>
--

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**z dnia 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017**

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 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 12 kwietnia 2017 r. do 31 maja 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz w okresie od 31 maja 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 26<sup>th</sup> June 2018**

**on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017**

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 2017, in the connection with the performance the Member of the Supervisory Board in the period from 12 April 2017 to 31 May 2017 and with the performance the Deputy of the Chairman of the Supervisory Board in the period from 31 May 2017 to 31 December 2017.
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 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017**

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez Pełnomocnika oraz pozwalający na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanym na dzień 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

- 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 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Ordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 26<sup>th</sup> June 2018  
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017**

- 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 2017, in the connection with the performance the Member of Supervisory Board in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.
- The resolution shall be effective from the moment of its adoption.

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

Inne:/Other: .....

**Uchwała nr [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.  
z dnia 26 czerwca 2018 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017**

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych udziela Panu Maciejowi Dworniakowi absolutorium z wykonywania przez niego

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

obowiązków w roku obrotowym 2017, w związku z pełnieniem w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 21 lutego 2017 r. funkcji Członka Rady Nadzorczej.

4. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Resolution No. [●]  
of the Ordinary General Meeting  
of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A.  
of 26<sup>th</sup> June 2018  
on acknowledgement of the fulfilment of the duties in the financial year 2017**

3. The Ordinary General Meeting of Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego “Baltona” S.A. with its registered seat in Warsaw, on basis of Art. 393 (1) of the Code of Commercial Partnerships and Companies and Art. 395 § 2 (3) of the Code of Commercial Partnerships and Companies acknowledges the fulfilment of duties by Mr. Maciej Dworniak in the financial year 2017, in the connection with the performance the Member of Supervisory Board in the period from 1 January 2017 to 21 February 2017.
4. 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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018

**CZĘŚĆ CZWARTA – Wzór pełnomocnictwa  
IV PART FOUR – Power of attorney**

<b>Imię i nazwisko / firma Akcjonariusza:/ Name/Company of the Shareholder:</b>	<b>Miejscowość:/ Place:</b>
<b>Adres:/Address:</b>	<b>Data:/Date:</b>
Nr PESEL/KRS lub nr innego publicznego rejestru:/PESEL/KRS or other public registry number:	
<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. [_____],
moim pełnomocnikiem do udziału w Zwyczajnym 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 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 <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 27 June 2017, and to exercise at this Ordinary General Meeting of the Shareholders of the Company the right to vote for [_____] akcji tej Spółki./ Company shares held by me.	
Pełnomocnik/Attorney-in-fact: <input type="checkbox"/> może/may <input type="checkbox"/> nie może/may not	
ustanawiać dalszego pełnomocnictwa./ grant a further power of attorney.	
Pełnomocnik jest zwolniony z obowiązku zwrotu dokumentu pełnomocnictwa./ The Attorney-in-fact shall be exempt from the obligation to return the power of attorney document.	
..... Imię i nazwisko/Full name	

**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 26 czerwca 2018 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 26<sup>th</sup> June 2018