

The Board of Directors hereby informs about proposals of resolutions to be adopted by **the Annual General Meeting of Shareholders** to be held at the registered office of the Company, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on June 17<sup>th</sup>, 2014 at 11 am Central European time:

**In accordance with article 4 of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies (the “Law”), PTE PZU SA on behalf of the open pension fund OFE PZU “Złota Jesien”, being a shareholder of the Company representing 15,91% of the share capital of the Company (the “Requesting Shareholder”), requested on 22 May 2014 to propose to the Meeting the following alternative resolutions respectively to items 10 and 20 (formerly 19) of the agenda of the Meeting :**

- 1. Approval of the distribution of a dividend amounting to EUR 0,24 per share to be paid from the share premium and other reserves accounts to be paid in compliance with the following calendar: EUR 0,12 per share on July 18, 2014 and EUR 0,12 per share on December 9, 2014.**
- 2. Approval of the increase of the maximum amount of the authorization granted on June 18, 2013 by the general meeting of shareholders to the Board of Directors of the Company and the corporate bodies of any subsidiaries of the Company, for a maximum period of three years, to purchase shares of the Company at any time and as many times as it deems appropriate by any means permitted by law, from five million Euro (EUR 5,000,000) to five million and five hundred thousand Euro (EUR 5,500,000).**

#### **REVISED PROPOSALS OF RESOLUTIONS OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

**Presentation of (i) the report of the board of directors of the Company on the consolidated accounts for the 2013 financial year and (ii) the report of the independent auditor on the annual accounts and the consolidated accounts for the 2013 financial year.**

- 1. Approval of the annual accounts for the 2013 financial year.**

To approve the annual accounts for the 2013 financial year in their entirety with a resulting *loss* of EUR 448 615.

- 2. Approval of the consolidated accounts for the 2013 financial year.**

To approve the consolidated accounts for the 2013 financial year in their entirety.

- 3. Approval of the allocation of results.**

To approve to set off the results of the Company, i.e. a loss of EUR 448 615 with "Other reserves".

- 4. Approval of the discharge of the directors of the Company.**

To grant discharge to the directors of the Company for the 2013 financial year.

- 5. Approval of the discharge of the statutory auditor of the Company.**

To grant discharge to Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. the statutory auditor of the Company for the 2013 financial year.

- 6. Approval of the re-appointment of Deloitte S.A. as an approved independent auditor of the Company to audit the consolidated and stand alone accounts of the Company, its mandate to expire at the annual general meeting of shareholders to approve the accounts of the Company for the year ended December 31, 2014.**

To approve the re-appointment of Deloitte SA as an approved independent auditor of the Company to audit the consolidated and stand alone accounts of the Company, its mandate to expire at the annual general shareholders meeting to approve the accounts of the year ended December 31, 2014.

- 7. Confirmation of the mandate of Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. as statutory auditor of the Company until the annual general meeting of shareholders of June 17, 2014.**

To confirm the mandate of Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. as statutory auditor of the Company until the annual general meeting of shareholders of June 17, 2014.

- 8. Approval of the re-appointment of Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. as statutory auditor of the Company, its mandate to expire at the annual general meeting of shareholders to approve the accounts of the Company for the year ended December 31, 2014.**

To approve the re-appointment of Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. as statutory auditor of the Company, its mandate to expire at the annual general meeting of shareholders to approve the accounts of the Company for the year ended December 31, 2014.

- 9. Approval of the distribution of a dividend from the share premium and other reserves accounts and authorization to the board of directors to execute such distribution.**

To approve distribution of a dividend amounting to EUR 0.24 per share to be paid from the share premium and other reserves accounts to be paid in compliance with the following calendar:

- EUR 0.10 per share on July 18, 2014;
- EUR 0.07 per share on October 31, 2014;
- EUR 0.07 per share on February 27, 2015.

To authorize the Board of Directors to execute any act and take any other measure necessary for the execution of the foregoing resolution.

or the alternative resolution proposed by a shareholder:

To approve distribution of a dividend amounting to EUR 0.24 per share to be paid from the share premium and other reserves accounts to be paid in compliance with the following calendar:

- EUR 0.12 per share on July 18, 2014;
- EUR 0.12 per share on December 9, 2014.

To authorize the Board of Directors to execute any act and take any other measure necessary for the execution of the foregoing resolution.

- 10. Approval of the re-appointment of Mr. José Manuel CORRALES RUIZ as CB Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. José Manuel CORRALES RUIZ as CB Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**11. Approval of the re-appointment of Mr. Raul SERRANO SECADA as CB Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. Raul SERRANO SECADA as CB Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**12. Approval of the re-appointment of Mr. Rafał LOREK as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. Rafał LOREK as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**13. Approval of the re-appointment of Mr. Oliver Robert Günter SCHMEER as Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. Oliver Robert Günter SCHMEER as Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**14. Approval of the re-appointment of Mr. Witold Jan FRAN CZAK as Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. Witold Jan FRAN CZAK as Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**15. Approval of the re-appointment of Mr. Piotr NADOLSKI as Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve re-appointment of Mr. Piotr NADOLSKI as Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**16. Approval of the appointment of Mr. Janusz PŁOCICA as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve appointment of Mr. Janusz PŁOCICA as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**17. Approval of the appointment of Mr. Krzysztof GERULA as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company.**

To approve appointment of Mr. Krzysztof GERULA as additional Independent Director and Non-Executive Director of the Company, his mandate to expire at the fourth annual general meeting of shareholders to be held following his appointment.

**18. Approval of the remuneration of the Non-Executive Directors of the Company with effect as of January 1, 2014.**

To approve allocation to each Non-Executive Director of the Company a remuneration of EUR 2 000 per month together with any fees and expenses which may occur with effect as of January 1, 2014.

**19. Approval of the increase of the maximum amount of the authorization granted on June 18, 2013 by the general meeting of shareholders to the board of directors of the Company and the corporate bodies of any subsidiaries of the Company, for a maximum period of three years, to purchase shares of the Company.**

To approve the increase of the maximum amount of the authorization granted on June 18, 2013 by the general meeting of shareholders to the board of directors of the Company and the corporate bodies of any subsidiaries of the Company, for a maximum period of three years, to purchase shares of the Company at any time and as many times as it deems appropriate by any means permitted by law, from five million euro (EUR 5 000 000) to seven million and five hundred thousand euro (EUR 7 500 000).

or the alternative resolution proposed by a shareholder:

To approve the increase of the maximum amount of the authorization granted on June 18, 2013 by the general meeting of shareholders to the board of directors of the Company and the corporate bodies of any subsidiaries of the Company, for a maximum period of three years, to purchase shares of the Company at any time and as many times as it deems appropriate by any means permitted by law, from five million euro (EUR 5 000 000) to five million and five hundred thousand euro (EUR 5 500 000).

Rada Dyrektorów niniejszym informuje o propozycjach uchwał **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**, które odbędzie się w siedzibie Spółki, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, w dniu 17 czerwca 2014 roku o godzinie 11.00 Czasu Centralno – Europejskiego:

Na podstawie art. 4 ustawy z dnia 24 maja 2011 roku wdrażającej dyrektywę 2007/36 EC Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 11 lipca 2017 roku dotyczącą wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na giełdzie („Ustawa”). PTE PZU SA w imieniu otwartego funduszu emerytalnego OFE PZU „Złota Jesień”, będąc akcjonariuszem Spółki i posiadającym 15,91% kapitału akcyjnego Spółki, złożył w dniu 22 maja 2014 roku wniosek o dodanie alternatywnych uchwał do punktów 10 i 20 (wcześniej 19) porządku obrad Zgromadzenia:

1. **Zatwierdzenie wypłaty dywidendy w kwocie 0,24 euro na akcję płatną z rachunków nadwyżki ze sprzedaży akcji oraz pozostałych rezerw zgodnie z następującym harmonogramem wypłat: 0,12 euro na akcję w dniu 18 lipca 2014 roku i 0,12 euro na akcję w dniu 9 grudnia 2014 roku.**
2. **Zatwierdzenie podwyższenia maksymalnej kwoty autoryzacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2013 roku Radzie Dyrektorów Spółki oraz zarządom każdej ze spółek zależnych Spółki, na maksymalny okres trzech lat, celem nabywania akcji Spółki w każdym czasie i tyle razy ile jest to konieczne, zgodnie z prawem, z kwoty pięciu milionów euro (5 000 000 euro) do kwoty pięciu milionów pięciuset tysięcy euro (5 500 000 euro).**

#### **UAKTUALNIONE PROPOZYCJE UCHWAŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY**

**Przedstawienie (i) sprawozdania Rady Dyrektorów Spółki dotyczącego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 i (ii) sprawozdania niezależnego audytora załączonego do sprawozdania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok obrotowy 2013.**

1. **Zatwierdzenie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.**

Zatwierdzić w całości jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2013 wykazujące *stratę* w wysokości 448 615 euro.

2. **Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.**

Zatwierdzić w całości skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013.

3. **Zatwierdzenie alokacji wyniku finansowego.**

Zatwierdzić dokonanie pokrycia wyniku finansowego Spółki, tj. straty w wysokości 448 615 euro, z „Pozostałych rezerw”.

4. **Udzielenie absolutorium dyrektorom Spółki.**

Udzielić absolutorium dyrektorom Spółki za rok obrotowy 2013.

**5. Udzielenie absolutorium biegłemu rewidentowi Spółki**

Udzielić absolutorium Fiduciaire Fibetrust S.à r.l., biegłemu rewidentowi Spółki, za rok obrotowy 2013.

**6. Zatwierdzenie ponownego wyboru Deloitte S.A. jako niezależnego audytora Spółki w celu przeprowadzenia audytu skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, którego mandat wygaśnie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014.**

Zatwierdzić wybór Deloitte SA jako niezależnego audytora Spółki dla potrzeb przeprowadzenia audytu skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, którego mandat wygaśnie podczas Walnego Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanego w celu zatwierdzenia wyników finansowych Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014.

**7. Potwierdzenie mandatu Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. jako biegłego rewidenta Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na 17 czerwca 2014 roku.**

Potwierdzić mandat Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. jako biegłego rewidenta Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na 17 czerwca 2014 roku.

**8. Zatwierdzenie ponownego wyboru Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. na biegłego rewidenta Spółki, którego mandat wygaśnie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014.**

Zatwierdzić ponowny wybór Fiduciaire Fibetrust S.à r.l. na biegłego rewidenta Spółki, którego mandat wygaśnie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego wyniki finansowe Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014.

**9. Zatwierdzenie wypłaty dywidendy z rachunków nadwyżki ze sprzedaży akcji oraz pozostałych rezerw oraz udzielenie autoryzacji dla Rady Dyrektorów w celu dokonania jej wypłaty.**

Zatwierdzić wypłatę dywidendy w kwocie 0,24 euro na akcję płatną z rachunków nadwyżki ze sprzedaży akcji oraz pozostałych rezerw zgodnie z poniższym harmonogramem wypłat:

- 0,10 euro na akcję w dniu 18 lipca 2014 roku;
- 0,07 euro na akcję w dniu 31 października 2014 roku;
- 0,07 euro na akcję w dniu 27 lutego 2015 roku.

Udzielić pełnomocnictwa Radzie Dyrektorów do uchwalenia stosownych uchwał i podjęcia odpowiednich działań w celu wypełnienia powyższej uchwały.

lub alternatywna uchwała zaproponowana przez akcjonariusza:

Zatwierdzić wypłatę dywidendy w kwocie 0,24 euro na akcję płatną z rachunków nadwyżki ze sprzedaży akcji oraz pozostałych rezerw zgodnie z poniższym harmonogramem wypłat:

- 0,12 euro na akcję w dniu 18 lipca 2014 roku;
- 0,12 euro na akcję w dniu 9 grudnia 2014 roku;

Udzielić pełnomocnictwa Radzie Dyrektorów do uchwalenia stosownych uchwał i podjęcia odpowiednich działań w celu wypełnienia powyższej uchwały.

**10. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana José - Manuel CORRALES RUIZ, na dyrektora Spółki klasy CB.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana José - Manuel CORRALES RUIZ, na dyrektora Spółki klasy CB, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**11. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana Raula SERRANO SECADA, na dyrektora Spółki klasy CB.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana Raula SERRANO SECADA, na dyrektora Spółki klasy CB, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**12. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana Rafała LORKA na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana Rafała LORKA na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**13. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana Olivera Roberta Güntera SCHMEER na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana Olivera Roberta Güntera SCHMEER na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**14. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana Witolda Jana FRANZAKA na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana Witolda Jana FRANZAKA na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**15. Zatwierdzenie ponownego powołania Pana Piotra NADOLSKIEGO na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**

Zatwierdzić ponowne powołanie Pana Piotra NADOLSKIEGO na Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**16. Zatwierdzenie powołania Pana Janusza PŁOCICY na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**

Zatwierdzić powołanie Pana Janusza PŁOCICY na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**17. Zatwierdzenie powołania Pana Krzysztofa GERULI na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki.**



Zatwierdzić powołanie Pana Krzysztofa GERULI na dodatkowego Niezależnego i Niewykonawczego Dyrektora Spółki, którego mandat wygaśnie na czwartym zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się po jego powołaniu.

**18. Zatwierdzenie wynagrodzenia Dyrektorów Niewykonawczych Spółki obowiązującego od 1 stycznia 2014.**

Zatwierdzić przyznanie każdemu Niewykonawczemu Dyrektorowi Spółki wynagrodzenia w wysokości 2 000 euro miesięcznie oraz pokrycie opłat i wydatków, które mogą się pojawić, z dniem 1 stycznia 2014 roku.

**19. Zatwierdzenie podwyższenia maksymalnej kwoty autoryzacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2013 roku Radzie Dyrektorów Spółki oraz zarządom każdej ze spółek zależnych Spółki, na maksymalny okres trzech lat, celem nabywania akcji Spółki.**

Zatwierdzić podwyższenie maksymalnej kwoty autoryzacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2013 roku Radzie Dyrektorów Spółki oraz zarządom każdej ze spółek zależnych Spółki, na maksymalny okres trzech lat, celem nabywania akcji Spółki w każdym czasie i tyle razy ile jest to konieczne, zgodnie z prawem, z kwoty pięciu milionów euro (5 000 000 euro) do kwoty siedmiu milionów pięciuset tysięcy euro (7 500 000 euro).

lub alternatywna uchwała zaproponowana przez akcjonariusza:

Zatwierdzić podwyższenie maksymalnej kwoty autoryzacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2013 roku Radzie Dyrektorów Spółki oraz zarządom każdej ze spółek zależnych Spółki, na maksymalny okres trzech lat, celem nabywania akcji Spółki w każdym czasie i tyle razy ile jest to konieczne, zgodnie z prawem, z kwoty pięciu milionów euro (5 000 000 euro) do kwoty pięciu milionów pięciuset tysięcy euro (5 500 000 euro).