

NINIEJSZY DOKUMENT PEŁNI WAŻNĄ ROLĘ I WYMAGA PAŃSTWA PILNEJ UWAGI. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących treści niniejszego dokumentu lub działań, jakie powinni Państwo podjąć, zalecamy, by jak najszybciej skorzystali Państwo z porady finansowej ze strony maklera giełdowego, dyrektora banku, prawnika lub innego niezależnego doradcy finansowego specjalizującego się w doradztwie w zakresie akcji lub innych papierów wartościowych i posiadającego odpowiednie uprawnienia.

Niektóre ze stwierdzeń zawartych w niniejszym Dokumencie informacyjnym nie są faktami historycznymi, lecz stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Te wykraczające w przyszłość spostrzeżenia są oparte na obecnych planach, oczekiwaniach i przewidywaniach Spółki dotyczących przyszłych wydarzeń. Wszelkie wykraczające w przyszłość stwierdzenia są aktualne jedynie na dzień ich zaprezentowania i nie są wolne od wątpliwości, założeń i ryzyk, które mogą sprawić, iż wydarzenia będą różnić się zasadniczo od tych przedstawionych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości obejmują, bez ograniczeń, udoskonalenia procesów i działań, nowe okazje biznesowe, wyniki w odniesieniu do celów Spółki, nowe projekty, przyszłe rynki dla produktów Spółki oraz inne przewidywania trendów. W celu uniknięcia jakichkolwiek wątpliwości niniejszy Dokument informacyjny nie zawiera żadnych prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej.

GLOBAL CITY HOLDINGS N.V.

(Spółka utworzona w Holandii pod numerem rejestracyjnym 33260971)



Aktualne informacje dla Akcjonariuszy i zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia

Niniejszy dokument, który otrzymują Państwo jako aktualni akcjonariusze Global City Holdings N.V., nie został zatwierdzony przez żadną inną osobę ani organ regulacyjny.

Niniejszy dokument nie jest dokumentem będącym podstawą dopuszczenia akcji Spółki do obrotu dotyczącym Global City Holdings N.V. ani nie stanowi w całości ani w części oferty lub zaproszenia do sprzedaży bądź emisji akcji, ani nie zachęca do złożenia jakiegokolwiek oferty zakupu lub subskrypcji akcji Global City Holdings N.V. w żadnym systemie prawa, ani dokument ten bądź którakolwiek jego część lub fakt jego rozpowszechnienia, nie stanowią zatem podstawy, uzasadnienia ani zachęty do zawarcia jakiegokolwiek umowy.

Powiadomienie dotyczące zwołania Walnego Zgromadzenia znajduje się na stronie 19. Walne Zgromadzenie odbędzie się 20 marca 2015 roku w Rotterdamie o godz. 12.00 czasu środkowoeuropejskiego.

Wstępne zgromadzenie odbędzie się 10 marca 2015 roku w Warszawie.

SPIS TREŚCI

Część I	List od Przewodniczącego	3
Część II	Informacje dodatkowe	13
Część III	Informacje włączone przez odniesienie	17
Część IV	Definicje	18
Część V	Powiadomienie dotyczące Walnego Zgromadzenia	19
Załącznik 1	Specjalny Komitet: Zakres obowiązków	21

CZĘŚĆ I

LIST OD PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW GLOBAL CITY HOLDINGS N.V.

GLOBAL CITY HOLDINGS N.V.

(Spółka utworzona w Holandii, z siedzibą w Amsterdamie, numer rejestracyjny: 33260971)



Dyrektorzy:

Pan Peter Dudolenski (*Dyrektor Wykonawczy*)
Pan Mark B. Segall (*Dyrektor Niewykonawczy i Przewodniczący*)
Pan Yair Shilhav (*Dyrektor Niewykonawczy*)
Pan Moshe J. Greidinger (*Dyrektor Niewykonawczy*)
Pan Israel Greidinger (*Dyrektor Niewykonawczy*)
Pani Caroline M. Twist (*Dyrektor Niewykonawczy*)
Pan Peter J. Weishut (*Dyrektor Niewykonawczy*)

Siedziba:

Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam
Holandia

Do: Akcjonariuszy Global City

Szanowni Akcjonariusze,

AKTUALNE INFORMACJE DLA AKCJONARIUSZY ORAZ ZAWIADOMIENIE DOTYCZĄCE ZWOŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

1. Wprowadzenie

Niniejszy dokument przedstawia punkty, które zostaną omówione w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zaplanowanego na 20 marca 2015 roku, wraz z notami objaśniającymi.

2. Specjalny Komitet

14 stycznia 2015 roku Rada Dyrektorów utworzyła Komitet Specjalny składający się z niezależnych dyrektorów niewykonawczych. Jego celem jest rozpoznawanie, rozwijanie, ocena i analiza możliwości, a także dokonywanie rekomendacji w zakresie przyszłej strategii Spółki.

Komitet Specjalny składa się z panów Marka Segalla i Yaira Shilhava i obydwaj są członkami niezależnymi w Radzie Dyrektorów. Mark Segall i Yair Shilhav nie mają powiązań biznesowych z głównymi akcjonariuszami Spółki i nie zasiadają w innych organach, ani nie są w żaden inny sposób powiązani z głównym akcjonariuszem Spółki ani z żadną ich spółką zależną (innymi niż Spółka lub jej spółki zależne).

Zakres obowiązków Komitetu Specjalnego jest załączony do tego dokumentu jako Załącznik 1. Komitet Specjalny zaangażował KPMG jako doradcę finansowego oraz Jones Day jako doradcę prawnego przy analizie przyszłości dla Spółki.

Komitet Specjalny weźmie udział w Walnym Zgromadzeniu i przedstawi Akcjonariuszom swoje rekomendacje co do przyszłej strategii Spółki.

W przypadku, kiedy którykolwiek członek Rady zgłosiłby bezpośredni lub pośredni konflikt interesów w którejkolwiek ze spraw rozważanej przez Radę, osoba ta nie może uczestniczyć i nie będzie uczestniczyć w rozważaniach i procesie podejmowania decyzji przez Radę.

3. Informacja o Global City Holdings NV

3.1 Global City jest spółką publiczną z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem holenderskim. Od dnia 8 grudnia 2006 akcje Global City są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Na dzień 6 lutego 2015, I.T. International Theatres Ltd. ("ITIT") bezpośrednio i pośrednio wraz ze swoimi spółkami zależnymi posiada 54,8% wyemitowanych akcji Global City. Należy pamiętać, że Spółka posiada 4,69% własnych akcji, dlatego rzeczywista liczba głosów akcjonariuszy jest wyższa w procentach o wskaźnik 1,0485.

3.2 ITIT jest spółką pośrednio współkontrolowaną przez panów Moshe Greidingera i Israela Greidingera, którzy to obydwaj są niewykonawczymi dyrektorami w Radzie. Moshe Greidinger i Israel Greidinger zajmują także stanowiska odpowiednio Głównego Dyrektora Wykonawczego i Zastępcy Głównego Dyrektora Wykonawczego w Cineworld Group Plc ("Cineworld"), spółce notowanej na London Stock Exchange. Global City obecnie posiada 76 626 344 (lub 29,0%) akcji Cineworld.

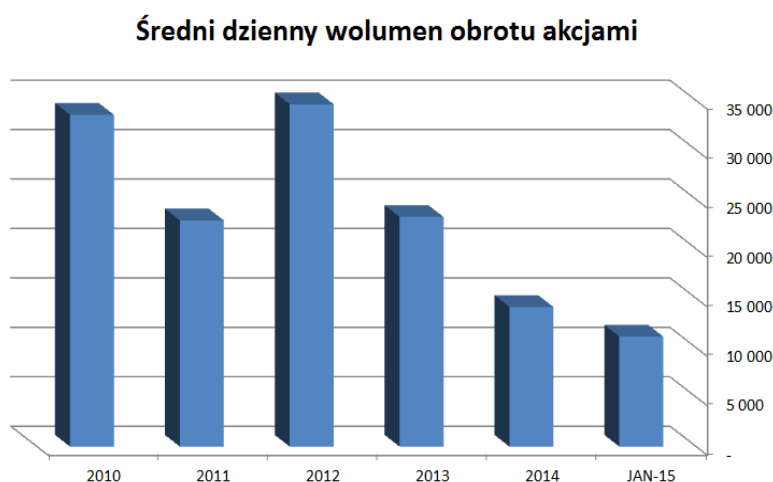
3.3 W wyniku zakończenia transakcji połączenia działalności kinowej Global City z działalnością kinową Cineworld ("**Połączenie z Cineworld** "), strategia działalności Global City wymaga aktualizacji (szczegóły zawarte są w pkt 5 tej Informacji). Od Połączenia z Cineworld, struktura biznesu Global City jest ukierunkowana na trzy główne obszary:

- (A) Kina: Połączenie z Cineworld utworzyło drugiego co do wielkości operatora kin w Europie. Sieć kin Cineworld obejmuje 9 krajów (Wielka Brytania, Polska, Izrael, Węgry, Czechy, Bułgarię, Rumunię, Słowację i Irlandię) i jest w niej 205 multipleksów z 1 880 ekranami. Niektóre multipleksy Cineworld posiadają sale IMAX 3D oraz najnowocześniejsze sale 4DX. W dniu 9 stycznia 2014 Global City i Cineworld zawarły umowę o współpracy, która gwarantuje, że Cineworld i jej spółki zależne będą mogły prowadzić działalność niezależnie od Spółki. W celu uzyskania dalszych informacji o działalności kinowej Cineworld, prosimy zapoznać się ze sprawozdaniem z działalności Cineworld opublikowanym w dniu 14 stycznia 2015. Spółka posiada 7 nieruchomości wynajmowanych Cineworld na podstawie umów długoterminowych.
- (B) Rozrywka: portfel projektów rozrywkowych Global City obejmuje:
 - (1) Global City posiada działkę ziemi, na której planuje stworzenie dużego parku rozrywki ("**Projekt Park of Poland** "). Projekt Park of Poland ma być pierwszym takim parkiem rozrywki w Polsce i w Europie Środkowej i Wschodniej. Projekt Park of Poland Project jest zlokalizowany w okolicy Mszczonowa, 60 km na południe od Warszawy pomiędzy autostradą A2 i drogą ekspresową S8.
 - (2) W następstwie umowy zawartej w pierwszym kwartale 2014, Global City Holdings wraz z partnerem strategicznym, WUND Group, prowadzi prace nad budową aquaparku w Mszczonowie ("**Aquapark**"). Oczekuje się, że Aquapark zostanie otwarty i będzie generował przepływy za dwa do czterech lat. Global City jest w trakcie negocjowania finansowania bankowego dla Aquaparku.
- (C) Nieruchomości: Portfel nieruchomości Global City obejmuje:
 - (1) Nieruchomości handlowe, głównie w postaci centrum handlowego (centrum handlowe Mall of Rouse w Bułgarii) oraz biur (budynek biurowy w Herzliya w Izraelu).
 - (2) Nieruchomości na rynku mieszkaniowym poprzez udział Global City wysokości 39,8% akcji w spółce notowanej na GPW, Ronson Europe N.V. ("**Ronson**"). Ronson jest firmą deweloperską ze średniego segmentu w Polsce; w celu uzyskania dalszych informacji należy odnieść się do śródrocznego sprawozdania finansowego Ronson za 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 oraz do informacji dostępnych na stronie internetowej Ronson <http://www.pwp.ronson.pl>.
 - (3) W dniu 11 grudnia 2014 Global City ogłosiła, że wspólnie z U. Dori Group Ltd., analizuje możliwości dotyczące całości kontrolowanego wspólnie udziału w Ronson. Ten proces trwa i nie są określone warunki takiej transakcji, ani nie jest pewne czy będzie miała miejsce. Zgoda na zawarcie takiej transakcji wymaga, m in. odpowiedniego badania ksiąg, zatwierdzenia dokumentacji transakcji oraz zgody organów nadzorujących Global City i U. Dori Group.

- 3.4 Od momentu Połączenia z Cineworld, Global City ze spółki prowadzącej działalność operacyjną przekształciło się z spółkę holdingową. Global City nie prowadzi działalności kinowej i nie używa „Cinema City”. Spółka obecnie koncentruje się na rozwoju projektów w obszarze rozrywki i nieruchomości ja opisano w pkt. 3.3(B) i 3.3 (C) powyżej.
- 3.5 Rada na bieżąco analizuje opcje dotyczące strategii Spółki. Opisana wyżej zmiana wymaga od Rady dokonania przeglądu strategii Spółki. Rada poprosiła Komitet Specjalny o dokonanie przeglądu różnych opcji dotyczących strategii, które Spółka może zrealizować i o zarekomendowanie opcji będącej w najlepszym interesie Spółki, uwzględniającej jednocześnie cele wszystkich interesariuszy, w tym akcjonariuszy. Wnioski z tej analizy zawarte są w punkcie 6 poniżej.

4. Informacje dotyczące akcji Global City

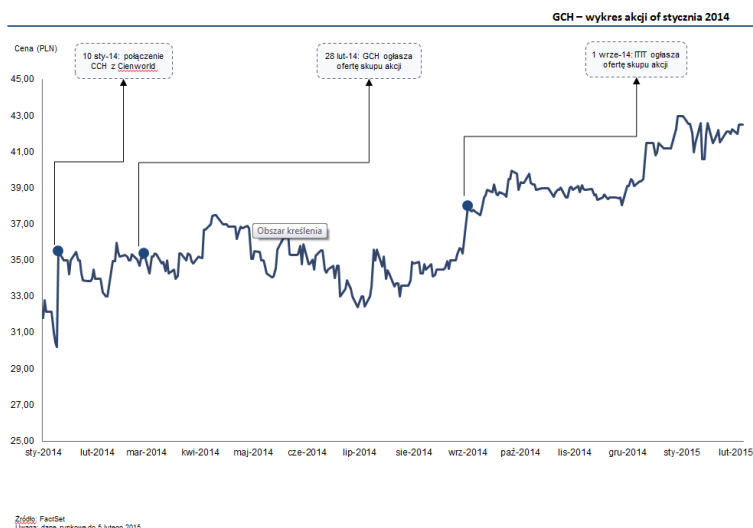
Płynność akcji Spółki znacznie spadła od Połączenia z Cineworld w styczniu 2014 r. Wykres poniżej przedstawia wielkość obrotu od 2010 r.



Źródło: FactSet

- 4.1 Cena akcji Global City na koniec dnia 5 lutego 2015 r. wynosi 42,5 PLN. Wykres poniżej przedstawia wykres akcji spółki od 1 stycznia 2014.

Wykres ceny akcji



5. Podsumowanie opcji dla strategii zidentyfikowanych przez Komitet Specjalny

5.1 Na prośbę Rady, aby Komitet Specjalny dokonał przeglądu opcji dla strategii, które Spółka może wykorzystać oraz przedstawił rekomendację w najlepszym interesie Spółki uwzględniającej jednocześnie cele wszystkich interesariuszy, w tym akcjonariuszy, Komitet Specjalny określił następujące podstawowe opcje:

- (A) Pozostawienie obecnego stanu;
- (B) Przejęcie przez osobę trzecią (otwarta oferta sprzedaży lub sprzedaż aktywów);
- (C) Znalezienie inwestora oraz wycofanie z giełdy;
- (D) Podział Spółki lub sprzedaż części aktywów Spółki;
- (E) Wycofanie z giełdy i oferta skupu akcji przez Spółkę.

5.2 (A) *Pozostawienie obecnego stanu*

Komitet Specjalny rozważył scenariusz, w którym Spółka utrzymuje “status quo” i pozostaje w obecnej formule oraz nadal realizuje strategię, w której skupia się na kinach, rozrywce i nieruchomościach jak opisano w punkcie 3.3 powyżej jako spółka notowana na GPW. Rada, zgodnie z rekomendacją Komitetu Strategicznego, jednogłośnie przyjęła, że nie jest to korzystna opcja dla strategii Spółki i że korzyści dla Spółki wynikające z wycofania jej z giełdy oraz prowadzenia dalszej działalności jako spółka prywatna przeważają korzyści (dostęp do kapitału i tytuł Spółki) utrzymania jej jako spółki notowanej na GPW.

Utrzymanie notowań na GPW jest uważane za mniej atrakcyjne, niż w czasie debiutu giełdowego Spółki w 2006, biorąc pod uwagę zmniejszoną skalę inwestycji funduszy emerytalnych na GPW po zmianie przepisów przekazujących znaczną kwotę składek emerytalnych do państwowego systemu ubezpieczeń. Ponadto, fundusze emerytalne są bardziej otwarte na inwestycje poza Polską, i dlatego, z definicji, inwestują mniej w akcje notowane na GPW. Projekt Park of Poland, w tym Aquapark, są na wstępnym etapie ich rozwoju, nie generują przepływów pieniężnych i bardziej pasują do realizowania ich w formule spółki prywatnej.

W okresie roku po Połączeniu z Cineworld stało się to oczywiste dla Rady, że obecne zadania Spółki wymagają innego podejścia zarządczego od tego, które zostało przyjęte przed Połączeniem z Cineworld. Projekt Park of Poland (włącznie z pierwszym etapem, którym jest Aquapark) oraz strategia segmentu rozrywki w dłuższym terminie, mogą być lepiej określone i zrealizowane w ramach spółki prywatnej, niż spółki publicznej, nawet jeżeli tytuł spółki giełdowej może korzystnie wpływać na rozpoznawalność spółki przy realizacji jej projektów. Rada nie ma także żadnych intencji, aby poszukiwać finansowania dla żadnego z tych projektów na rynkach kapitałowych. Utrzymanie notowań Spółki na GPW wymaga zaangażowania dużej ilości czasu przez zarząd, który potrzebny jest na realizację wymogów dla spółek giełdowych przy bardziej skomplikowanych procedurach podejmowania decyzji i ich publikacji, zamiast koncentrowania się na rozwoju projektu.

Działalność Spółki w segmencie nieruchomości poprzez udział w spółce Ronson oraz w nieruchomościach komercyjnych obejmujących budynek biurowy w Izraelu i centrum handlowe w Rousse w Bułgarii, wynikają z wcześniej prowadzonej działalności i Rada uznaje że nie są to strategiczne działalności i ponownie należy podkreślić, nie są to działalności, dla których formuła spółki publicznej przynosi korzyści.

Pomimo, iż liczba akcji posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy jest wysoka (ok. 40,5% kapitału Global City będącego w obrocie giełdowym) oraz obecnej ceny akcji, bliskiej najwyższej w trzech ostatnich latach, Rada jest przekonana, że dla tych akcji nie było rzeczywistego płynnego rynku (patrz pkt 4.1 powyżej).

Jako spółka w większym stopniu holdingowa niż prowadząca działalność operacyjną z rozpoznawalną marką, większa część wartości Spółki znajduje się w jej udziałach w spółkach publicznych, takich jak Cineworld i Ronson. W tym kontekście notowanie na GPW przysparza Spółce minimalnej wartości dodanej.

W uzupełnieniu do powodów opisanych powyżej, oszacowano, że zakończenie notowań Spółki na GPW pozwoli na uzyskanie oszczędności około 1 mln EUR rocznie, w co wliczone są opłaty przekazywane do GPW, koszty doradców oraz koszty związane ze specjalistami.

Global City nie pozyskiwało dodatkowego kapitału of wejścia na GPW w grudniu 2006 r. Co więcej, Spółka nie pozyskiwała długu z rynku kapitałowego. Jak wskazano powyżej Rada nie przewiduje pozyskiwanie dodatkowego kapitału lub długu. Zarządzanie i finansowanie bieżących projektów rozwojowych odbywa się i odbywać się będzie w przyszłości na poziomie spółek zależnych (nie na poziomie spółki holdingowej) i bez regresu do Spółki. Oczekuje się, że finansowanie projektów Spółki będzie zorganizowane jako finansowanie dłużne udzielone przez trzecią stronę, raczej nie jako pozyskiwanie kapitału

5.1 (B) *Przejęcie przez osobę trzecią (publiczna oferta sprzedaży lub sprzedaż aktywów)*

Komitet Specjalny rozważył przejęcie Spółki przez prywatnego pojedynczego akcjonariusza.

Dotychczas Spółka nie otrzymała żadnych sugestii ani wyrazów zainteresowania ze strony osób trzecich odnośnie nabycia całości działalności Spółki. ITIT poinformowała Spółkę, że poprzez wycofanie jej z giełdy. Komitet Specjalny ocenia zainteresowanie ze strony inwestorów reprezentujących kapitał prywatny jako mało prawdopodobne jako, że skala reorganizacji jest ograniczona jak również ograniczone jest określenie czynników generujące wartość dodaną a wymagania ze strony Spółki co do zwrotu raczej nie będą zrealizowane w ramach bieżącej ceny akcji Spółki. Bieżący portfel Spółki oraz jej struktura kapitałowa mogą negatywnie wpływać na zainteresowanie ogłoszeniem oferty zakupu akcji przez zewnętrznego inwestora.

Rada jest i pozostaje otwarta na rozmowy z każdym inwestorem zewnętrznym zainteresowanym przedstawieniem oferty na wszystkie akcje Spółki lub działalność Spółki.

Prawdopodobnym jest, że formuła sprzedaży stronie trzeciej byłaby w postaci publicznej oferty sprzedaży lub sprzedaży aktywów lub kombinacji obydwu, tak, jak odbywa się to często w przypadku holenderskich spółek giełdowych. W następstwie publicznej oferty sprzedaży mógłby nastąpić (i) przymusowy wykup akcjonariuszy mniejszościowych zgodnie z odpowiednimi przepisami Holenderskiego Kodeksu Cywilnego lub (ii) sprzedaż aktywów i następnie dystrybucja środków do akcjonariuszy, przy lub bez likwidacji Spółki, w zamian za kwotę równą cenie w ofercie, po odjęciu właściwych podatków, które mogą wystąpić. Zgodnie z prawem holenderskim wykup akcjonariuszy mniejszościowych w spółce holenderskiej jest możliwy, jeżeli strona posiada 95% akcji. Sprzedaż aktywów i likwidacja wymaga co do zasady zwykłej większości głosów na walnym zgromadzeniu.

5.1. (C) *Znalezienie inwestora zewnętrznego i wycofanie z giełdy*

Komitet Specjalny ocenił także możliwość znalezienia inwestora zewnętrznego w celu przedstawienia oferty skupu i nabycia Spółki. Ta opcja nie została uznana za realną biorąc

pod uwagę, że inwestorzy zewnętrzni prawdopodobnie wolą inwestować bezpośrednio w akcje Cineworld lub Ronsona, niż w złożony portfel aktywów Global City.

Także, w celu uzyskania pakietu kontrolnego w Spółce, należałoby uzyskać zgodę większościowego akcjonariusza ITIT i przy jej braku identyfikacja inwestora zainteresowanego nabyciem pakietu mniejszościowego jedynie bez znacznego dyskonta może być trudna.

Z powodów przedstawionych w pkt 5.1 (B) powyżej, Komitet Specjalny uznał zainteresowanie ze strony inwestorów reprezentujących kapitał prywatny za mało prawdopodobne.

5.1. (D) Podział Spółki lub sprzedaż części aktywów Spółki

Komitet Specjalny ocenił także możliwość podziału Spółki lub sprzedaży części aktywów Spółki, gdzie jeden lub więcej segmentów Spółki zostałyby sprzedanych stronie trzeciej.

Spółka ogłosiła, że razem z U. Dori Group, jest gotowa rozważyć możliwości dotyczące sprzedaży całości lub części udziału Spółki w Ronsonie (opisane szerzej w pkt. 3.3 powyżej).

Komitet Specjalny ocenił również podział Spółki na dwie oddzielnie notowane spółki, jedną posiadającą udział w Cineworld i nieruchomości kinowe oraz drugą posiadającą wszystkie pozostałe nieruchomości (co również obejmowałoby akcje Ronson jeżeli ich sprzedaż nie zostałaby zrealizowana). Komitet Specjalny nie uznał tej opcji za realną ze względu na wiele powodów, m in. następujących :

- (i) podział podwoiłby koszty zarządu w porównaniu do obecnego stanu,
- (ii) istniałyby ograniczone korzyści z dodatkowego notowania na giełdzie (patrz pkt 5.1 powyżej),
- (iii) koszt pozyskania kapitału mógłby wzrosnąć dla spółki nieruchomościowej ze względu na małą skalę działalności operacyjnej przy wysokim ryzyku projektów,
- (iv) spółka nieruchomościowa stałaby się nieatrakcyjna dla inwestorów ze względu na podwyższony profil ryzyka gdyż wiele aktywów podlega ryzyku geopolitycznemu i są zlokalizowane na mniej atrakcyjnych rynkach.
- (v) podział może zachęcić głównego akcjonariusza do wystosowania wezwania dotyczącego spółki posiadającej akcje Cineworld i nieruchomości kinowe po cenie niższej niż akcje Spółki z jej obecnym portfelem aktywów.

W dalszym etapie Komitet Specjalny przeanalizował możliwość sprzedaży części Spółki, gdzie akcje Cineworld (i, jeżeli sprzedaż Ronson nie doszłaby do skutku, akcje Ronson) zostałyby rozdystrybuowane w formie dywidendy do akcjonariuszy Spółki, a pozostała część Spółki pozostałaby notowana na giełdzie. Ta opcja potencjalnie ma zaletę zwiększenie przejrzystości dla inwestorów i pozwala zarządowi Spółki na skupienie się na działalności w segmencie nieruchomości. Komitet Specjalny nie uznał tej opcji za wykonalną ponieważ doprowadziłaby ona do zmniejszenia wielkości Spółki i utraty znacznego wpływu jaki Spółka ma i chce utrzymać nad Cineworld, i które ma kluczowe znaczenie dla Spółki. Posiadanie akcjonariusza mającego znaczący wpływ na Spółkę okazuje się być ważnym czynnikiem wzrostu ceny akcji Cineworld i w ten sposób także 29% udziału Spółki w ogólnej liczbie tych akcji.

Dystrybucja akcji Ronson przełoży się na utratę łącznej kontroli nad Ronsonem, co może w długim terminie wpłynąć na wartość akcji Ronson.

5.1.(E) Wycofanie z giełdy i wykup akcji przez Spółkę

W sytuacji braku inwestora zewnętrznego gotowego złożyć ofertę na całość lub część akcji lub aktywów Spółki, przeanalizowano możliwość wycofania Spółki z giełdy. Jak wyjaśniono powyżej wycofanie Spółki z giełdy pozwoliłoby zarządowi na skupienie się na projekcie Park of Poland i jej innych projektach rozwojowych.

Ze względu na przyczyny wyjaśnione w pkt 5.1 powyżej Rada jest przekonana, że wycofanie Spółki z giełdy (nawet przy braku wezwania ze strony osób trzecich) byłoby w najlepszym interesie Spółki. ITIT poinformowała Spółkę, że poparłaby wycofanie Spółki z giełdy.

W następstwie wycofania z giełdy, akcjonariusze zostaliby akcjonariuszami spółki nie notowanej na giełdzie. Spółka podkreśla tutaj, że wielu akcjonariuszy jest inwestorami instytucjonalnymi i może mieć zakaz posiadania akcji w spółkach prywatnych. Wezwanie do sprzedaży akcji (skup) stanowiłoby dla nich możliwość wyjścia i spieniężenia udziałów w spółce, a jednocześnie pozwoliłoby Spółce na przyspieszenie wdrażania strategii Spółki w warunkach bycia spółką prywatną (włącznie z rozwojem Park of Poland, Aquaparku i innych projektów opisanych w pkt 3.3). Dlatego, jeżeli Spółka zostałaby wycofana z giełdy, wystosowałaby ona “ofertę skupu akcji”, dzięki której Akcjonariusze mieliby możliwość wyjścia ze Spółki, poprzez publiczne wezwanie (skup) ogłoszone przez Spółkę przy cenie akcji opartej średniej cenie akcji z ostatnich 6 miesięcy. Cena zapłacona przez Spółkę w ramach skupu może podlegać różnego rodzaju opodatkowaniu z tego tytułu. Spółka rozważa taki skup przede wszystkim po to, aby zaproponować inwestorom możliwość wyjścia – patrz pkt 6 dotyczący zagadnienia ceny.

W przypadku wybrania opcji wycofania z giełdy, Spółka będzie zabiegać o akceptację Akcjonariuszy dla takiego wycofania. Jak opisano powyżej, jest to możliwe przy uzyskaniu zwykłej większości głosów i Spółka przeprowadziłaby wycofanie jej z giełdy w ścisłej współpracy z GPW oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami i innymi wymaganiami, jakie postawi GPW.

W następstwie publicznego wezwania do sprzedaży Spółka podjęłaby działania aby wycofać akcje z giełdy. Spółka zwróciłaby się do Akcjonariuszy o zaakceptowanie wycofania Spółki z giełdy. W polskim prawie dotyczącym wycofywania z giełdy spółek prawa holenderskiego, które są notowane jedynie w na GPW. Jednakże Spółka musiałaby zastosować zasady dotyczące wycofywania z giełdy zawarte w przepisach wewnętrznych GPW i KDPW. Komitet Specjalny rekomenduje przyjęcie opcji spieniężenia udziałów akcjonariuszy poprzez publiczne wezwanie do sprzedaży akcji (skup) przez Spółkę (nawet jeżeli Spółka nie jest do tego zobowiązana przez prawo holenderskie). Jeżeli ta opcja zostałaby wybrana, Spółka zwróciłaby się do GPW i KDPW aby sprawnie przedyskutować następne kroki.

Publiczne wezwanie do sprzedaży akcji (skup) przez Spółkę, jak zostało to opisanew tym dokumencie, może być zrealizowane przy zastosowaniu specjalnego wehikułu i/lub spółki zależnej od Spółki. Prezentujemy orientacyjny kalendarz wydarzeń związanych z wycofaniem spółki z giełdy.

<u>Data</u>	<u>Czynność</u>
6 lutego 2015	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZA) i publikacja informacyjnego dokumentu dla akcjonariuszy zawierającego wnioski z przeglądu strategii oraz rekomendacji.

<u>Data</u>	<u>Czynność</u>
42 dni po zwołaniu walnego zgromadzenia (20 marca 2015)	NWZA
D (21 marca 2015- 31 marca 2015)	Złożenie dokumentu "Wezwanie do sprzedaży akcji" w Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz ogłoszenie oferty w postaci publikacji dokumentu "Wezwanie do sprzedaży akcji". Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (ZWZA) w celu przyjęcia Raportu Rocznego oraz publikacji Raportu Rocznego.
D	Ustanowienie zabezpieczenia ceny w wezwaniu
D + 14 dni roboczych (24 kwietnia 2015)	Rozpoczęcie okresu zapisów na akcje (T)
42 dni po publikacji dokumentu "Wezwanie do sprzedaży akcji" (13 maja 2015)	ZWZA: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Przyjęcie raportu rocznego ▪ Upoważnienie Rady Dyrektorów do przeprowadzenia skupu akcji ▪ Przyjęcie uchwały o wycofaniu z giełdy
T + 14 lub więcej (7maja 2015)	Zakończenie zapisów w wezwaniu
Natychmiast po zakończeniu okresu zapisów	Wycofanie z giełdy

6. Walne Zgromadzenie i Rekomendacja

W ramach tego Dokumentu Informacyjnego Rada przedstawiła wgląd w opcje dla strategii Spółki, procedury, które zastosował Komitet Specjalny i Rada, włącznie z najważniejszymi wydarzeniami jakie miały miejsce, argumenty finansowe i strategiczne i uzasadnioną opinię Rady. Rada, po uważnym rozważeniu rekomenduje wycofanie Spółki z giełdy tak szybko, jak jest to możliwe wraz z publiczną ofertą skupu akcji ("skup") przez Spółkę przy cenie za jedną akcję ok 40 zł, która reprezentuje cenę średnią akcji na giełdzie z ostatnich 6 miesięcy (po potrąceniu należnych podatków) i stanowiłaby uczciwą cenę dla Akcjonariuszy. Cena zapłacona przez Spółkę w ramach skupu może podlegać różnego rodzaju opodatkowaniu z tego tytułu. Cena zawiera następujące premie:

- (A) 13% w stosunku do średniej ceny akcji na GPW w 2014 r. wysokości 36,24 PLN
- (B) 16% ceny akcji zamknięcia na GPW sprzed wezwania ogłoszonego przez głównego akcjonariusza w dniu 1 września 2014 – 35,4 PLN;
- (C) 17% w stosunku do ceny zamknięcia akcji na GPW sprzed wezwania ("skup") przez Spółkę w dniu 28 lutego 2014 – 35,1 PLN;
- (D) 32% ceny zamknięcia sprzed ogłoszenia Połączenia z Cineworld w dniu 9 stycznia 2014 – 30,2 PLN;
- (E) 107% w stosunku do ceny w dniu debiutu w grudniu 2006.

Ta rekomendacja Rady jest oparta na badaniu przeprowadzonym przez Komitet Specjalny I jest w pełni i jednomyślnie poparta przez Radę Dyrektorów.

Jesteśmy otwarci na dyskusję na temat powyższego podczas NWZA.

Z poważaniem,

Przewodniczący

Global City Holdings N.V.

CZEŚĆ II

INFORMACJE DODATKOWE

7. Dyrektorzy i siedziba

Dyrektorzy Global City i pełnione przez nich funkcje jak niżej:

Imię i nazwisko	Obecna pozycja
Pan Peter Dudolenski	Główny Dyrektor Wykonawczy
Pan Mark B. Segall	Dyrektor Niewykonawczy i Przewodniczący
Pan Yair Shilhav	Dyrektor Niewykonawczy
Pan Moshe J. Greidinger	Dyrektor Niewykonawczy
Pan Israel Greidinger	Dyrektor Niewykonawczy
Pani Caroline M. Twist	Dyrektor Niewykonawczy
Pan Peter J. Weishut	Dyrektor Niewykonawczy

Siedziba Global City Holdings :Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, Holandia.

8. Ceny rynkowe

Poniższa tabela prezentuje ceny akcji z zamknięcia sesji spółki Global City prezentowanych w serwisie FactSet w dniach:

- 8.1 Pierwsze dni robocze w każdym 6 miesiącach liczone od daty publikacji tego dokumentu;
- 8.2 Pierwszy dzień roboczy lutego;
- 8.3 5 lutego 2015 (ostatni dzień roboczy przed publikacją tego dokumentu);

<u>Data</u>	<u>Akcje Global City (PLN)</u>
<u>1 sierpnia 2014</u>	<u>34.83</u>
<u>1 września 2014</u>	<u>38.00</u>
<u>1 październik 2014</u>	<u>39.32</u>
<u>3 listopad 2014</u>	<u>39.10</u>
<u>1 grudzień 2014</u>	<u>39.10</u>
<u>5 styczeń 2015</u>	<u>42.56</u>
<u>2 luty 2015</u>	<u>42.01</u>
<u>5 luty 2015</u>	<u>42.5</u>

9. Znaczący Akcjonariusze

Następujący Akcjonariusze Global City posiadają dotychczas zaangażowanie w Global City, które stwarza potencjalny bezpośredni udział wysokości 5% lub więcej w kapitale Global City:

Na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

Na dzień 7 stycznia
2015
liczba akcji
/% akcji

I.T. International Theatres Ltd. (*)	27 589 996 / 53,89%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 490 836 / 6,82%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA	2 680 095 / 5,23%
Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny	2 592 617 / 5,06%

* Łącznie ze spółkami zależnymi, udział ITIT wynosi 54,8%

** Spółka posiada 4,69% akcji własnych, z których nie wykonuje się prawa głosu. Dlatego rzeczywista liczba praw do głosowania w procentach jest wyższa o współczynnik 1,0485

10. Znaczące lub istotne zmiany

Tak, jak przedstawione zostało w niniejszym dokumencie od dnia 30 czerwca 2014 w spółce Global City nie odnotowano znacznych zmian dotyczących jest sytuacji handlowej i finansowej (data, na którą przygotowano przegląd ostatniego śródrocznego sprawozdania finansowego Global City).

11. Dokumenty, do których występują odwołania

- 11.1 Części innych dokumentów są włączone w ten dokument na zasadzie odwołań do nich i stanowią część tego dokumentu.
- 11.2 Część III tego dokumentu przedstawia, które części tych dokumentów są włączone do niego I gdzie znajdują się odwołania do tych dokumentów w tym dokumencie.
- 11.3 Osoba, która otrzymała ten dokument może poprosić o kopie dokumentów, włączonych poprzez odwołania do nich.

12. Dokumenty dostępne do przeglądu

- 12.1 Kopie następujących dokumentów będą dostępne do przeglądu przez Akcjonariuszy na stronie internetowej Global City www.globalcityholdings.com (zakładka Relacje Inwestorskie):
- (A) Aktualne informacje dla Akcjonariuszy i zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia
 - (B) Statut,
 - (C) Raport roczny GCH za rok 2013
- 12.2 Dokumenty, do których występują powyższe odniesienia są także dostępne do przeglądu Akcjonariuszom w biurze Spółki w Holandii w Rotterdamie przy ul. Weena 210-212 3012 NJ Rotterdam oraz w biurze Spółki w Polsce w Warszawie przy ul Fosa 37 w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godzinach od 9:00 do 17.00 CET.

CZEŚĆ III

INFORMACJA ZAWARTA W DOKUMENTACH, DO KTÓRYCH WYSTĘPUJĄ ODWOŁANIA

Zwraca się uwagę na następujące dokumenty (lub ich fragmenty), które są częścią tego dokumentu jako, te, do których występują odwołania i które zostały umieszczone na stronie internetowej:

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014

Raport roczny GCH za rok 2013

Dostępne: <http://pl.globalcityholdings.com/page/33,raporty-finansowe>

Sprawozdanie z działalności Cineworld opublikowane w dniu 14 stycznia 2015

Dostępne: <http://www.cineworldplc.com/regulatory-news>

Śródroczny raport Cineworld za okres 26 tygodni zakończony 26 czerwca 2014

Wstępne wyniki Cineworld 6 marca 2014

Dostępne: <http://www.cineworldplc.com/reports-presentations>

Śródroczne sprawozdanie finansowe Ronson za 9 miesięcy zakończone 30 września 2014

Dostępne: http://www.pwp.ronson.pl/?page_id=53&lang=pl

PART IV

DEFINICJE

W tym dokumencie następujące wyrażenia mają znaczenia jak poniżej, o ile kontekst, w jakim zostały użyte, nie wskazuje inaczej:

"Statut"	Statut spółki Global City Holdings N.V. (poprzednio Cinema City International N.V.)
"Rada"	Rada Dyrektorów Spółki
"Europa Śr i Wsch"	Europa Środkowa i Wschodnia
"Cineworld"	Cineworld Group Plc
"Spółka" lub "Global City"	Global City Holdings N.V., I gdzie wskazuje kontekst, wraz ze spółkami zależnymi
"Dyrektorzy"	Dyrektorzy Spółki
"Walne Zgromadzenie"	Walne Zgromadzenie zwołane pod adresem Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, Holandia o godz. 12.00 CET w dniu 20 marca 2015
"ITIT"	I.T. International Theatres Ltd.
"KDPW"	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
"U. Dori Group"	U. Dori Group Ltd
"Ronson"	Ronson Europe N.V.
"Akcjonariusze"	Właściciele akcji na okaziciela Spółki
"Akcje"	Akcje na okaziciela Spółki
"Komitet Specjalny"	Komitet specjalny utworzony przez Spółkę podczas posiedzenia Rady w dniu 14 stycznia 2015 w celu identyfikacji, stworzenia, oszacowania oraz rozważenia opcji rozwoju oraz przedstawienia rekomendacji dotyczących przyszłej strategii Spółki.
"GPW"	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

CZEŚĆ VI

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU WALNEGO ZGROMADZENIA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Global City Holdings N.V. w Rotterdamie, Holandia

Zarząd Spółki Global City Holdings N.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Spółka”), na podstawie Statutu Spółki („Statut”) ma przyjemność poinformować, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy”) zostało zwołane **na piątek 20 marca 2015 r.** w biurze Spółki pod adresem: **Weena 210-212, Rotterdam, Holandia, o godz. 12.00 czasu środkowoeuropejskiego.**

1. Porządek obrad

1.1 Poniższy porządek obrad przedstawia sprawy, które będą omawiane podczas Walnego Zgromadzenia I który został przyjęty przez Radę zgodnie z art. 29.4 statutu.:

- (A) Otwarcie Walnego Zgromadzenia
- (B) Omówienie opcji dotyczących strategii przedstawionych przez Komitet Specjalny
- (C) Pozostałe sprawy
- (D) Zamknięcie Walnego Zgromadzenia

2. Informacje dostępne na stronie internetowej

Wszystkie informacje przygotowane do celów Walnego Zgromadzenia (zarówno w języku angielskim jak i polskim) będą zamieszczone na stronie www.globalcityholdings.com.

3. Wstępne walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w Warszawie, Polska

Rada Dyrektorów zwołała także Wstępne Zgromadzenie Akcjonariuszy („Wstępne Zgromadzenie”), które odbędzie się **10 marca 2015 r. w kinie Cinema City Mokotów (w centrum handlowym Galeria Mokotów) w Warszawie, pod adresem ul. Wołoska 12 c o godz. 14.00. czasu środkowoeuropejskiego.**

Porządek obrad Wstępnego Zgromadzenia odpowiada wyżej wymienionemu porządkowi obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wyjątkiem głosowania nad przyjęciem uchwał.

Zgodnie z art. 34.6 Statutu, tylko akcjonariuszom Spółki, którzy **do dnia 13 marca 2015 r., do godz. 17.00 czasu środkowoeuropejskiego,** złożą imienne świadectwa depozytowe w oryginale, wydane przez uprawnione firmy pośrednictwa finansowego w Polsce prowadzące rachunki papierów wartościowych akcjonariuszy, które będą potwierdzały fakt posiadania przez nich akcji Spółki na dzień **20 lutego 2015 r.** („Data Ustalenia Praw”):

- (A) w biurze Spółki w Polsce w Warszawie przy ul. Fosa 37 (w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godz. 9.00 – 17.00 czasu środkowoeuropejskiego) lub
- (B) biurze Spółki w Holandii, w Rotterdamie pod adresem: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam (w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godz. 9.00 – 17.00 czasu środkowoeuropejskiego)

przysługuje prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, pod warunkiem, że przed otwarciem Walnego Zgromadzenia nie odbiorą od Spółki złożonego świadectwa depozytowego.

W celu udziału we Wstępnym Zgromadzeniu, akcjonariusz musi złożyć w Spółce imienne świadectwo depozytowe w oryginale nie później niż w dniu rejestracji na Wstępne Zgromadzenie, tj. 4 marca 2015 r. (do godz. 17.00 czasu środkowoeuropejskiego).

Prawo do udziału, odpowiednio, we Wstępnym Zgromadzeniu lub Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, oraz inne prawa akcjonariusza, w tym prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, mogą być wykonywane przez akcjonariusza Spółki osobiście albo przez jego uprawnionego przedstawiciela lub pełnomocnika, w tym pełnomocnika wskazanego przez Spółkę; legitymującego się pisemnym upoważnieniem. Akcjonariusze mogą upoważnić pełnomocnika wskazanego przez Spółkę do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i wykonywania w ich imieniu prawa głosu zgodnie z instrukcjami co do trybu głosowania, poprzez wypełnienie wzoru pełnomocnictwa dostępnego na stronie internetowej Spółki: www.globalcityholdings.com i doręczenie takiego pełnomocnictwa Spółce na Wstępnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy bądź przesłanie go do biur w Holandii lub Polsce na adresy wskazane powyżej.

Szczegółowe informacje na temat Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w tym opis procedury głosowania za pośrednictwem pełnomocnika, zostaną zamieszczone na stronie internetowej Spółki: www.globalcityholdings.com do 6 lutego 2015 r.

Zwracamy uwagę akcjonariuszom, by zapoznali się uważnie ze wszystkimi informacjami odnoszącymi się do Wstępnego i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które będą dostępne na stronie internetowej Spółki: www.globalcityholdings.com, a jakiegokolwiek pytania dotyczące Wstępnego Zgromadzenia lub Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy prosimy kierować do Rady Dyrektorów z adnotacją: Walne Zgromadzenie Global City Holdings N.V. pod jeden z poniższych adresów:

W Holandii:

Global City Holdings N.V.
Weena 210-212
3012 NJ Rotterdam
Faks: +31 10 201 3603
e-mail: erez@globalcityholdings.com

W Polsce:

Global City Holdings N.V.
adres dla doręczeń Cinema City Poland - CC
sp. z o.o. S.K.A.
ul. Fosa 37
Warszawa
Faks: + 48 22 5666984

Amsterdam, 6 lutego 2015 r.
Rada Dyrektorów

ZALĄCZNIK 1

GLOBAL CITY HOLDINGS N.V. („SPÓŁKA”)

Regulamin Specjalnego Komitetu Niezależnych Dyrektorów Niewykonawczych

Rady Dyrektorów

1. POWOŁANIE I SKŁAD

- 1.1 W dniu 14 stycznia 2015 roku Rada Dyrektorów Spółki („**Rada**”) postanowiła powołać Specjalny Komitet Niezależnych Dyrektorów Niewykonawczych („**Komitet**”). Komitet będzie działał zgodnie z regulaminem określonym w niniejszym dokumencie (przyjętym przez Radę w dniu 14 stycznia 2015 roku). Komitet nie ma władzy wykonawczej.
- 1.2 Każdy członek Rady kontrasygnował jeden egzemplarz niniejszego regulaminu, tym samym przyjmując go, potwierdzając zapoznanie się z jego treścią i wyrażając wolę pełnego przestrzegania jego postanowień.
- 1.3 Na czele Komitetu stoi Mark B. Segall („**Przewodniczący**”), a w jego skład wchodzi dodatkowo dyrektor Spółki Yair Shilhav. Każdy członek Komitetu należycie potwierdził swoją niezależność od akcjonariusza większościowego oraz spełnia kryteria niezależności określone Statutem Spółki.
- 1.4 W posiedzeniach Komitetu mogą uczestniczyć wyłącznie jego członkowie, przy czym Peter Dudolenski może uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu w charakterze obserwatora oraz brać udział w obradach bez prawa głosu pod warunkiem przestrzegania postanowień niniejszego regulaminu. Pozostałe osoby mogą uczestniczyć w całości lub części posiedzenia na zaproszenie Przewodniczącego.
- 1.5 Przewodniczący zwołuje każde posiedzenie Komitetu (co może uczynić nawet z niewielkim wyprzedzeniem) oraz ustala porządek obrad posiedzenia. Na wypadek swojej nieobecności Przewodniczący może wyznaczyć innego członka Komitetu do pełnienia obowiązków Przewodniczącego na czas jego nieobecności, informując Komitet i Radę o wyznaczeniu takiego członka.
- 1.6 Komitet może zaprosić dyrektorów, członków kierownictwa lub innych pracowników grupy Spółki, a także inne osoby, do których zwrócił się o poradę, do udziału w całości lub części posiedzenia celem uzyskania od nich informacji żądanych przez Komitet.

2. ZAKRES OBOWIĄZKÓW I KOMPETENCJI

- 2.1 Rada delegowała na Komitet zadania polegające na ustalaniu, wypracowywaniu, ocenianiu i rozpatrywaniu wariantów („**Warianty**”) a także na wypracowywaniu, ocenianiu i rozpatrywaniu propozycji dotyczących przyszłej strategii Spółki („**Propozycje**”).
- 2.2 Komitet:
 - (A) analizuje i ocenia Warianty i Propozycje z należyтым uwzględnieniem interesów Spółki i jej przedsiębiorstwa,
 - (B) rozważa, czy Warianty i Propozycje leżą w interesie niezależnych akcjonariuszy Spółki (tj. akcjonariuszy nie należących do akcjonariusza większościowego i w żaden sposób z nim nie związanych),
 - (C) rozważa, czy Warianty i Propozycje leżą w interesie innych interesariuszy Spółki,

- (D) udziela Radzie zaleceń co do ewentualnych działań, które Rada lub Spółka powinna podjąć w odniesieniu do Wariantów i Propozycji, o ile Komitet uzna wydanie takich zaleceń za celowe,
- (E) udziela akcjonariuszom Spółki zaleceń lub opinii dotyczących Wariantów lub Propozycji oraz wydaje komunikaty w związku z Wariantami lub Propozycjami, adresowane do akcjonariuszy lub do szerszego rynku, o ile uzna takie działania za celowe,
- (F) analizuje i zatwierdza pod względem merytorycznym i formalnym każdy dokument, ogłoszenie, reklamę, tekst lub inny komunikat, który Spółka lub Rada ma wydać w związku z Wariantami lub Propozycjami;
- (G) w zakresie dopuszczonym obowiązującym prawem i przepisami zasięga opinii akcjonariuszy i innych uczestników rynku właściwego, dotyczących Wariantów lub Propozycji;
- (H) odpowiada za zapewnienie, że żadne działania lub zaniechania Komitetu nie uniemożliwią pozostałym członkom Rady wykonywania spoczywających na nich obowiązków wynikających z obowiązujących ustaw lub innych przepisów;
- (I) udziela Spółce informacji na temat Wariantów lub Propozycji, których Spółka zasadnie zażąda w celu wywiązania się ze spoczywających na niej obowiązków wynikających z obowiązujących ustaw lub innych przepisów,
- (J) zachowuje w ścisłej tajemnicy podejmowane przez siebie działania oraz Warianty i Propozycje (z zastrzeżeniem wymogów wynikających z obowiązujących ustaw lub innych przepisów).

2.3 Bez uszczerbku dla punktów 2.2(h) i 3 Komitet nie odpowiada za wykonywanie ani nie jest obowiązany wykonywać następujących czynności:

- (A) nadzorowanie przestrzegania lub spowodowanie przestrzegania przez Spółkę jakichkolwiek ustaw, zasad lub przepisów,
- (B) sporządzanie bądź sprawdzanie, ewentualnie spowodowanie sporządzenia bądź sprawdzenia dokumentu, ogłoszenia, komunikatu lub wniosku składanego organom regulacyjnym w imieniu Spółki lub Rady w związku z Wariantem lub Propozycją.

2.4 Rada upoważnia Komitet do autoryzowania, zatwierdzania, podpisywania i wykonywania, a także zlecenia podpisania i wykonania wszelkich dokumentów, aktów, czynności i działań, jakie Komitet według swojego wyłącznego uznania uważa za niezbędne lub wskazane w związku z wykonywaniem obowiązków przewidzianych w punkcie 2.2 powyżej, obejmujących między innymi:

- (A) uzyskiwanie na koszt Spółki zewnętrznego doradztwa, opinii lub pomocy z dziedziny finansów, obrotu papierami wartościowymi, księgowości, *public relations*, rzeczoznawstwa lub prawa, a także przekazywanie takim doradcom odpowiednich informacji w celu uzyskania ich rady, opinii lub pomocy,
- (B) negocjowanie, ustalanie warunków oraz zawieranie umów zlecenia z doradcą lub inną osobą zaangażowaną na zasadach określonych w punkcie (a) powyżej (w tym warunków dotyczących wynagrodzenia, przejęcia odpowiedzialności albo jej ograniczenia),
- (C) spowodowanie uregulowania i zapłaty przez Spółkę wszystkich wynagrodzeń, wydatków i zwrotu kosztów na rzecz doradców lub innych osób zaangażowanych na zasadach określonych w punkcie (a) powyżej (bez uprzedniego zatwierdzenia przez

dodatkowego członka szerszego składu Rady albo innego pracownika/członka kierownictwa Spółki),

- (D) uzyskiwanie potrzebnych informacji lub materiałów od Spółki, jej kierownictwa, dyrektorów, pracowników lub doradców, w tym między innymi ksiąg, ewidencji, prognoz i sprawozdań finansowych Spółki oraz wszelkich dokumentów, sprawozdań lub opracowań dotyczących Propozycji,
- (E) uzyskiwanie opinii władz wykonawczych Spółki dotyczących warunków Propozycji (bądź związanych z nimi sprawozdań, opracowań lub informacji), aby pomóc Komitetowi w analizie i ocenie tych warunków,
- (F) wzywanie pracowników lub członków kierownictwa grupy na posiedzenia Komitetu w zależności od potrzeb,
- (G) wydawanie lub zatwierdzanie wydania dokumentów, ogłoszeń, reklam, tekstów lub innych komunikatów w związku z Propozycjami.

3. POTWIERDZENIA ZE STRONY RADY

3.1 Rada dołoży wszelkich starań, aby zapewnić sprawne współdziałanie Spółki oraz jej dyrektorów, członków kierownictwa, pracowników i doradców, umożliwiające Komitetowi wykonywanie zadań i realizację uprawnień określonych w punkcie 2 powyżej. W przypadku wymogu uzyskania uprzedniej zgody Komitetu na publikację lub wydanie dokumentu bądź komunikatu, Komitetowi należy zapewnić odpowiednią ilość czasu na przeanalizowanie takiego dokumentu lub komunikatu.

3.2 Z zastrzeżeniem punktu 3.3 poniżej Spółka spowoduje, że:

- (A) bez uprzedniej zgody Komitetu żaden dyrektor, członek kierownictwa, pracownik ani doradca Spółki nie będzie bezpośrednio ani pośrednio komunikował się ustnie ani pisemnie w sprawie Wariantów lub Propozycji z osobami trzecimi lub akcjonariuszami Spółki,
- (B) bez uprzedniej zgody Komitetu żaden dyrektor, członek kierownictwa, pracownik ani doradca Spółki nie dopuści się działania ani celowego zaniechania, które może lub mogłoby mieć istotny wpływ na Warianty lub Propozycje albo na perspektywy Spółki lub jej grupy (w tym między innymi podjęcie działań zmierzających do dokonania istotnego nabycia lub zbycia przez grupę),
- (C) wszelkie otrzymane przez Radę komunikaty dotyczące Wariantów, Propozycji albo spraw, które mogą lub mogłyby mieć istotny wpływ na Warianty lub Propozycje albo na perspektywy Spółki lub jej grupy, będą niezwłocznie przekazywane Komitetowi,
- (D) bez uprzedniej zgody Komitetu nie będzie się udzielać żadnych rekomendacji dla akcjonariuszy, a także nie będzie się publikować ani wydawać żadnych dokumentów, komunikatów ani ogłoszeń dotyczących Wariantów, Propozycji albo spraw, które mogą lub mogłyby mieć istotny wpływ na Warianty lub Propozycje albo na perspektywy Spółki lub jej grupy (w tym między innymi zgłoszeń do organów regulacyjnych lub wniosków o wycofanie z obrotu giełdowego),
- (E) Komitet będzie z wyprzedzeniem powiadamiany o komunikatach skierowanych do akcjonariuszy, zarówno oficjalnych, jak i nieoficjalnych, które nie są objęte zakresem punktu (d), a także o planowanej komunikacji z mediami, a jego opinie dotyczące formy i treści takich komunikatów będą brane pod uwagę,
- (F) Komitet będzie powiadamiany o wszelkich istotnych zmianach dotyczących Spółki i członków jej szerszej rozumianej grupy,

(G) Komitet będzie niezwłocznie informowany o wszelkich zmianach, które powodują pojawienie się istotnych nieścisłości lub błędów w uprzednio dostarczonych mu informacjach lub materiałach.

3.3 Wszelkie komunikaty lub wnioski o udzielenie zgody, które Rada jest obowiązana przysyłać lub składać Komitetowi na podstawie punktu 3, będą przesyłane lub składane wyłącznie Przewodniczącemu (lub wyznaczonej przez niego osobie) i sekretarzowi Komitetu („Sekretarz”), którzy rozprowadzą te komunikaty lub wnioski o udzielenie zgody pomiędzy pozostałych członków Komitetu w zależności od uznania. Żadnemu członkowi Komitetu nie wolno komunikować się ze Spółką w sprawie działalności Komitetu, Wariantów ani Propozycji bez uprzedniej zgody Przewodniczącego (lub – w zależności od sytuacji – wyznaczonej przez niego osoby).

4. SEKRETARZ

4.1 Na każdym posiedzeniu wybierany będzie Sekretarz. Wstępnie na sekretarza pierwszego posiedzenia powołuje się Jonasa Van den Bossche (Jones Day).

4.2 Sekretarz będzie protokołował przebieg obrad i uchwały na każdym posiedzeniu Komitetu, a także nazwiska członków Komitetu uczestniczących w posiedzeniu oraz obecnych gości.

4.3 Na początku każdego posiedzenia Sekretarz ustali, czy zachodzi konflikt interesów i odpowiednio je zaprotokołuje.

4.4 Protokół z każdego posiedzenia Komitetu zostanie niezwłocznie udostępniony wszystkim członkom Komitetu, a po zatwierdzeniu wszystkim członkom Rady, chyba że Przewodniczący lub wyznaczona przez niego osoba ustalą według swojego wyłącznego uznania, że zachodzi konflikt interesów.

4.5 Przewodniczący lub wyznaczona przez niego osoba będą składać Radzie oficjalne sprawozdania z obrad Komitetu na każdym posiedzeniu Rady.

5. KWORUM I SPRAWY ADMINISTRACYJNE

5.1 Do odbycia posiedzenia niezbędne jest kworum złożone z 2 członków Komitetu (w tym Przewodniczącego lub – w zależności od sytuacji – wyznaczonej przez niego osoby).

5.2 Należycie zwołane posiedzenie Komitetu, na którym obecne jest kworum, jest zdolne do wykonywania wszystkich uprawnień i kompetencji oraz do podejmowania decyzji przysługujących Komitetowi lub możliwych do wykonania przez Komitet.

5.3 Posiedzenia Komitetu będą się odbywać z taką częstotliwością, jaka będzie potrzebna do wykonania zadań Komitetu.

5.4 Posiedzenia Komitetu można przeprowadzać w bezpośredniej obecności członków albo w drodze wideokonferencji lub telekonferencji.

6. OKRES DZIAŁANIA

Komitet będzie działał do dnia 14 lipca 2015 roku.

Podpisano
Mark B. Segall

