



CINEMA CITY INTERNATIONAL N.V. Dokument Informacyjny dla Akcjonariuszy

Wprowadzenie

Niniejszy dokument został sporządzony zgodnie z art. 35 ust. 5 Statutu („**Statut**”) Cinema City International N.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („**Spółka**”) i przedstawia projekty uchwał, które zostaną poddane pod głosowanie przez akcjonariuszy („**Walne Zgromadzenie**”) na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, które odbędzie się 24 lutego 2014 r. w Rotterdamie pod adresem: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, o godz. 12:00 (czasu środkowoeuropejskiego) („**NWZA**”) oraz uzasadnienia projektów uchwał. Dokument ten należy czytać w powiązaniu ze Statutem

Niniejszy dokument oraz dokumenty, do których odsyła, zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki (www.cinemacity.nl – w dziale „*Relacje Inwestorskie*”) oraz są dostępne do wglądu w biurze Spółki w Holandii, w Rotterdamie pod adresem: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, a także w biurze Spółki w Polsce w Warszawie przy ul. Fosa 37, 02-768 (łącznie „**Biura Spółki**”) w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godz. 9.00 – 17.00 (czasu środkowoeuropejskiego).

Poza Walnym Zgromadzeniem, Spółka zwołała również wstępne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki na dzień 17 lutego 2014 r. w Warszawie, Polska pod adresem ul. Wołoska 12c, w multipleksie Cinema City Mokotów (w centrum handlowym Galeria Mokotów) o godzinie 12:00 (czasu środkowoeuropejskiego). Porządek obrad zgromadzenia wstępnego będzie odzwierciedlać przedstawiony poniżej porządek obrad przewidziany na NWZA, z wyjątkiem głosowania nad projektami uchwał.

Porządek obrad

Na podstawie art. 35 ust. 4 Statutu przez zarząd („**Zarząd**”) i radę nadzorczą („**Rada Nadzorcza**”) został przyjęty następujący porządek obrad:

1. Otwarcie NWZA.
2. Ogłoszenie dotyczące sprawozdawczości finansowej Spółki. W odróżnieniu od dotychczasowej praktyki, Spółka będzie publikować raporty dotyczące obrotu [giełdowego] po zakończeniu pierwszego oraz trzeciego kwartału swojego roku obrotowego, a sprawozdania finansowe po zakończeniu pierwszych sześciu miesięcy oraz zakończeniu swojego roku obrotowego.
3. Uchwała w sprawie uzyskania zgody (w rozumieniu Art. 2:107a holenderskiego kodeksu cywilnego) na przeniesienie przez Spółkę całości istniejącego kapitału zakładowego spółki w pełni od niej zależnej, Cinema City Holding B.V. podmiotu, w którego posiadaniu będzie znajdować się całość aktywów kinowych Spółki w chwili Zamknięcia, na rzecz Cineworld Group plc („**Cineworld**”) lub innego podmiotu (będącego spółką prawa angielskiego w pełni zależną od Cineworld) wskazanego przez Cineworld („**Wyznaczony Nabywca**”), w zamian za wynagrodzenie pieniężne oraz przydział i emisję na rzecz Spółki akcji zwykłych w kapitale zakładowym Cineworld (stanowiących 24,9% kapitału zakładowego Cineworld po dokonaniu takiego przydziału i emisji) („**Połączenie**”) na warunkach przewidzianych w umowie

połączenia (ang. *combination agreement*) dotyczącej Połączenia zawartej przez Spółkę oraz Cineworld („**Umowa Połączenia**”).

4. Uchwała w sprawie:

- a. dokonania zmiany Statutu na brzmienie wskazane w projekcie zmieniającego aktu notarialnego (hol. *notariële akte van statutenwijziging*) („**Akt Zmieniający**”), który został udostępniony do wglądu na stronie internetowej www.cinemacity.nl oraz do zakończenia NWZA w Biurach Spółki, w celu, między innymi, zmiany nazwy Spółki na Global City Holdings N.V. oraz ustanowienia jedyne go organu - rady dyrektorów wykonawczych oraz niewykonawczych (ang. *board of directors*) („**Rada Dyrektorów**”), w wyniku której to zmiany obecna Rada Nadzorcza przestanie istnieć; oraz w związku z powyższym:
- b. udzielenia upoważnienia każdemu prawnikowi, notariuszowi, asesorowi oraz asystentowi prawnemu z kancelarii Clifford Chance LLP w Amsterdamie, z prawem substytucji (hol. *recht van substitutie*) („**Upoważniona Osoba**”), do dokonania wszelkich zmian o charakterze technicznym uważanych za niezbędne lub właściwe, o ile zmiany takie nie powodują zmiany treści Aktu Zmieniającego, do podpisania proponowanego Aktu Zmieniającego oraz dokonania wszelkich czynności uznanych przez Upoważnioną Osobę za właściwe w związku ze zmianą Statutu i podpisaniem proponowanego Aktu Zmieniającego.

Zmiany Statutu wynikające z projektu Aktu Zmieniającego zaczną obowiązywać, jeżeli Akt Zmieniający zostanie podpisany, z chwilą finalizacji Połączenia („**Zamknięcie**”).

5. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na:

- a. powołanie Petera Dudolenskiego na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz jedyne go dyrektora wykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu;
- b. powołanie Yaira Shilhava na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu. Pan Shilhav będzie jednocześnie pełnił rolę przewodniczącego Komitetu Audytu;
- c. powołanie Moshe J. Greidingera na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki, zgodnie z którą ustąpi on ze stanowiska dyrektora generalnego (CEO) Spółki, z chwilą dokonania zmiany Statutu;
- d. powołanie Israela Greidingera na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki, zgodnie z którą ustąpi on ze stanowiska dyrektora finansowego (CFO) Spółki, z chwilą dokonania zmiany Statutu;
- e. powołanie Caroline M. Twist na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu;
- f. powołanie Petera J. Weishuta na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu;
- g. powołanie Jonathana Chissicka na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu; and
- h. powołanie A. Franka Pierce’a na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz dyrektora niewykonawczego Spółki z chwilą dokonania zmiany Statutu.

Powołania na stanowiska, o których mowa w niniejszym podpunkcie zaczną obowiązywać z chwilą wejścia w życie zmian do Statutu przewidzianych Aktem Zmieniającym.

6. Uchwała w sprawie przyjęcia rezygnacji pana Scotta Rosenbluma ze stanowiska członka i przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem od daty Zamknięcia oraz udzielenia mu absolutionum (hol. *“décharge”*) w związku z czynnościami i zadaniami podjętymi i

wykonanymi przez niego (lub zaniechaniami takich czynności) w charakterze członka Rady Nadzorczej Spółki i przewodniczącego Rady Nadzorczej od ostatniego Walnego Zgromadzenia, w zakresie, w jakim informacje dotyczące takich czynności, zadań i zaniechań zostały ujawnione Walnemu Zgromadzeniu w dacie odbycia NWZA, przy czym powyższe jest uzależnione od odbycia się Zamknięcia.

7. Uchwała w sprawie zmiany regulaminu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce. Kopie obecnego regulaminu wynagrodzeń („**Obecny Regulamin Wynagrodzeń**”) oraz regulaminu wynagrodzeń w nowym proponowanym brzmieniu („**Nowy Regulamin Wynagrodzeń**”) są dostępne do wglądu pod adresem www.cinemacity.nl oraz w Biurach Spółki do momentu zakończenia NWZA. Jeżeli zostanie zatwierdzony, Nowy Regulamin Wynagrodzeń zacznie obowiązywać ze skutkiem od Zamknięcia. Nowy Regulamin Wynagrodzeń ma następującą treść:

- a. Przewodniczący Rady Dyrektorów będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie 17.500 EUR rocznie, 1.500 EUR za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- b. Przewodniczący Komitetu Audytu będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie 17.500 EUR rocznie, 1.500 EUR za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- c. Każdy z pozostałych członków niewykonawczych Rady Dyrektorów będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie EUR 12,500 rocznie, EUR 1,500 za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- d. Dyrektorzy niewykonawczy mogą również otrzymać premię pieniężną uzależnioną od osiągniętych zysków; oraz
- e. Dyrektor wykonawczy będzie uprawniony do otrzymania pakietu składającego się z miesięcznej pensji podstawowej oraz uznaniowej premii, porównywalnego do pakietu przyznawanego dyrektorom wykonawczym spółek porównywalnej wielkości oraz prowadzących podobny zakres działalności, przy czym pozostałe parametry takiego pakietu będą ustalane przez komitet wynagrodzeń Rady Dyrektorów. Dyrektor wykonawczy będzie ponadto uprawniony do korzystania z samochodu oraz do otrzymania zwrotu uzasadnionych wydatków służbowych i kosztów połączeń telefonicznych.

(„**Proponowane Wynagrodzenie**”).

8. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na wynagrodzenie dyrektorów niewykonawczych Spółki zgodnie z Nowym Regulaminem Wynagrodzeń z dniem powołania ich na stanowiska.
9. Uchwała w sprawie upoważnienia Zarządu (lub Rady Dyrektorów, w zależności od sytuacji) na podstawie Art. 9.3c Statutu Spółki na okres 18 miesięcy (okres ten wygasa w dniu 23 sierpnia 2015 r.) do dokonania odkupu akcji własnych przez Spółkę w ramach regularnego obrotu rynkowego lub wezwania oraz upoważnienia Zarządu (lub Rady Dyrektorów, w zależności od sytuacji) do przeniesienia istniejących akcji Spółki na realizację ogólnych celów korporacyjnych, niezależnie od tego, czy akcje te były przedmiotem odkupu lub sprzedaży przez Spółkę przed lub po dacie niniejszej uchwały, pod warunkiem, że ograniczenia wynikające z postanowień art. 2:98 holenderskiego kodeksu cywilnego będą prawidłowo przestrzegane pod względem maksymalnej liczby akcji podlegających odkupowi a cena sprzedaży takich akcji mieściła się będzie w przedziale cenowym pomiędzy wartością nominalną akcji a cenę równą 110% średniej ceny na rynku regulowanym (która to cena

będzie równa średniej arytmetycznej średnich ważonych wolumenem cen) [w] okresie sześciu miesięcy poprzedzającym ogłoszenie wezwania mającego na celu odkup akcji Spółki.

Projekty uchwał

Zarząd i Rada Nadzorcza proponują podjęcie następujących uchwał w sprawach określonych w następujących punktach porządku obrad: 3, 4, 5, 6, 7, 8 and 9. Zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza jednogłośnie rekomendują, aby Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o zaproponowanej treści. Pod każdym z projektów uchwał zamieszczono krótkie uzasadnienie, które powinno zostać przeanalizowane przez Walne Zgromadzenie przed głosowaniem nad przyjęciem każdej z uchwał.

Projekt uchwały – punkt 3 porządku obrad

Wyrażenie zgody (w rozumieniu Art. 2:107a holenderskiego kodeksu cywilnego) na Połączenie.

Wyjaśnienie:

Informacja dotycząca Połączenia jest przedstawiona poniżej oraz w połączonym dokumencie ofertowym Klasy 1 oraz prospekcie opublikowanym przez Cineworld w dniu 10 stycznia 2014 roku w odniesieniu do proponowanej przez Cineworld emisji praw („**Emisja Praw**”) oraz Połączenia („**Połączony Dokument Ofertowy i Prospekt**”). Egzemplarze Połączonego Dokumentu Ofertowego i Prospektu są dostępne do wglądu w siedzibie Cineworld pod adresem Power Road Studios, 114 Power Road, Londyn W4 5PY, na stronie internetowej www.cineworldplc.com oraz <http://www.hemscott.com/nsm.do>.

a. Kluczowe warunki Połączenia

W dniu 10 stycznia 2014 roku, Spółka oraz Cineworld zawarły Umowę Połączenia.

Na podstawie Umowy Połączenia, Spółka warunkowo zgodziła się dokonać przeniesienia wszystkich akcji w kapitale zakładowym spółki Cinema City Holding B.V. (która posiadała będzie wszystkie aktywa kinowe Grupy w chwili Zamknięcia) na rzecz Cineworld lub Wyznaczonego Nabywcy, w zależności od sytuacji, w zamian za:

- a. kwotę 272 mln GBP w gotówce¹ oraz
- b. akcji w Cineworld, stanowiących 24,9% udziału w kapitale zakładowym Cineworld w dniu Zamknięcia,

odpowiadających wartości przedsiębiorstwa bez uwzględnienia gotówki i zadłużenia (*on a debt free/cash free basis*) w kwocie około 503 mln GBP. Ponadto Spółka otrzyma w chwili Zamknięcia, zgodnie z warunkami Połączenia:

- c. kwotę 14.488.000 EUR w gotówce; oraz
- d. Wynagrodzenie z Zysku.²

Po realizacji Zamknięcia, Spółka będzie największym akcjonariuszem Cineworld.

¹ Zakładając brak spłaty lub wcześniejszej spłaty od 1 października 2013 r. z tytułu istniejących ustaleń dotyczących finansowania dłużnego Grupy.

² „**Wynagrodzenie z Zysku**” stanowi kwotę równą: (i) 25.900.000 EUR, jeśli Zamknięcie nastąpi w lutym 2014 r. lub wcześniej; oraz (ii) 28.900.000 EUR jeśli Zamknięcie nastąpi w marcu 2014 r. lub później; w gotówce, co stanowi 75% prognozowanego zakumulowanego skorygowanego zysku z działalności kinowej Grupy od dnia 1 października 2013 r. do daty Zamknięcia (włącznie) (przy założeniu, że Zamknięcie nastąpi odpowiednio w lutym lub w marcu), z zastrzeżeniem korekty po Zamknięciu w celu odzwierciedlenia faktycznego skumulowanego skorygowanego zysku za dany okres.

Zamknięcie jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- i. uzyskania zgody akcjonariuszy Cineworld na przeprowadzenie Połączenia wyrażonej na walnym zgromadzeniu;
- ii. uzyskania zgody akcjonariuszy Spółki na przeprowadzenie Połączenia wyrażonej na NWZA (lub zgromadzeniu odbywającym się wskutek odroczenia terminu NWZA);
- iii. uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na Połączenie (taka zgoda musi być bezwarunkowa lub uzależniona od spełnienia warunków, jakie Cineworld będzie w stanie zaakceptować) lub bezskutecznego upływu terminu na rozpatrzenie sprawy zgodnie z art. 96 polskiej ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. niewydania w tym terminie decyzji przez ten organ zawierającej zakaz przeprowadzenia Połączenia);
- iv. zakończenia wewnętrznej reorganizacji Spółki i jej spółek zależnych („**Grupa**”), której celem jest zmiana struktury Grupy w taki sposób, aby działalność kinowa Grupy stała się własnością Cinema City Holding B.V. i jej spółek zależnych („**Grupa Celowa**”), a działalność Grupy w zakresie nieruchomości stała się własnością spółek zależnych Spółki innych niż spółki będące członkami Grupy Celowej („**Pozostała Grupa**”) i została utrzymana przez Pozostałą Grupę po Zamknięciu; oraz
- v. uzyskania przez Cineworld przychodów z planowanej Emisji Praw.

Spółka Cineworld zgodziła się zapłacić na rzecz Spółki opłatę za niedojście transakcji do skutku (ang. *break fee*):

- i. w kwocie równej 1% kapitalizacji rynkowej Cineworld na koniec dnia w dniu roboczym poprzedzającym datę Umowy Połączenia, jeśli zostanie złożona oferta lub zostanie ogłoszona możliwa oferta lub propozycja dotycząca akcji lub aktywów Cineworld lub dotycząca innej transakcji, która jest w inny sposób stoi w sprzeczności z Połączeniem („**Propozycja Alternatywna**”), a Umowa Połączenia zostanie wypowiedziana w rezultacie lub wskutek nieprzyjęcia przez akcjonariuszy Cineworld uchwały w sprawie wyrażenia zgody na Połączenie, w okolicznościach, gdy:
 - a. którykolwiek z dyrektorów (ang. *directors*) Cineworld zmieni udzieloną przez siebie rekomendację dla akcjonariuszy Cineworld dotyczącą głosowania za przeprowadzeniem Połączenia, wycofa taką rekomendację lub wprowadzi do niej zastrzeżenia; lub
 - b. walne zgromadzenie, na którym akcjonariusze Cineworld mają wyrazić zgodę na Połączenie, nie zostanie zwołane w terminie umożliwiającym odbycie go do dnia 24 kwietnia 2014 r. lub zostanie ono przełożone na inny termin przypadający po tej dacie; lub
 - c. Cineworld lub którykolwiek z dyrektorów (ang. *directors*) Cineworld przedstawi akcjonariuszom Cineworld nowe okoliczności lub kwestie, które prawdopodobnie będą istotne dla rozważenia projektu uchwały Cineworld w sprawie wyrażenia zgody na Połączenie lub w inny sposób podejmie inne czynności lub kroki, które prawdopodobnie spowodują, że akcjonariusze Cineworld poddadzą w wątpliwość lub zakwestionują istotę Połączenia;
- ii. w kwocie równej 0,66% kapitalizacji rynkowej Cineworld na koniec dnia w dniu roboczym poprzedzającym datę Umowy Połączenia, jeśli nie została złożona żadna Propozycja Alternatywna oraz:
 - a. którykolwiek z dyrektorów (ang. *directors*) Cineworld zmieni udzieloną przez siebie rekomendację dla akcjonariuszy Cineworld dotyczącą głosowania za Połączeniem, wycofa taką rekomendację lub wprowadzi do niej zastrzeżenia; lub

- b. walne zgromadzenie, na którym akcjonariusze Cineworld mają wyrazić zgodę na Połączenie, nie zostanie zwołane w terminie umożliwiającym odbycie go do dnia 24 kwietnia 2014 r. lub zostanie ono przełożone na inny termin przypadający po tej dacie; lub
- c. Cineworld lub którykolwiek z dyrektorów (ang. *directors*) Cineworld przedstawi akcjonariuszom Cineworld nowe okoliczności lub kwestie, które prawdopodobnie będą istotne dla rozważenia projektu uchwały Cineworld w sprawie wyrażenia zgody na Połączenie lub w inny sposób podejmie inne czynności lub kroki, które prawdopodobnie spowodują, że akcjonariusze Cineworld poddadzą w wątpliwość lub zakwestionują istotę Połączenia; oraz
- d. Umowa Połączenia nie zostanie w innym trybie wypowiedziana na podstawie praw, o których mowa w pkt b. ii. - iv. (włącznie) oraz c. ii. - iv. (włącznie) poniżej.

Umowa Połączenia może zostać wypowiedziana:

- a. Przez każdą ze stron, jeśli którykolwiek z warunków określonych powyżej nie zostanie spełniony (lub dana strona nie zrzeknie się ich spełnienia) do dnia 24 kwietnia 2014 r. (lub do późniejszego dnia, na który Zamknięcie zostanie przełożone zgodnie z Umową Połączenia);
- b. przez Spółkę, jeśli:
 - i. Cineworld nie spełni swoich istotnych zobowiązań na podstawie Umowy Połączenia w dniu Zamknięcia;
 - ii. wystąpiła istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do Grupy Cineworld (zgodnie z definicją poniżej);
 - iii. umowa subemisji dotycząca Emisji Praw zostanie wypowiedziana; lub
 - iv. umowa dotycząca nowego kredytu dla Grupy Cineworld (zgodnie z definicją poniżej) w odniesieniu do Połączenia („**Nowa Umowa Kredytu**”) zostanie wypowiedziana lub wymagane środki nie zostaną udostępnione do wypłaty przez odpowiednie spółki z Grupy Cineworld (zgodnie z definicją poniżej) bezpośrednio przed Zamknięciem zgodnie z postanowieniami Nowej Umowy Kredytu;
- c. przez Cineworld, jeśli:
 - i. Spółka nie spełni swoich istotnych zobowiązań na podstawie Umowy Połączenia w dniu Zamknięcia;
 - ii. wystąpiła istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do Grupy Celowej;
 - iii. umowa subemisji dotycząca Emisji Praw zostanie wypowiedziana, z zastrzeżeniem, że Cineworld spełniła swoje zobowiązania dotyczące dochodzenia przysługujących jej praw oraz spełnienia określonych zobowiązań na tej podstawie; lub
 - iv. Nowa Umowa Kredytu zostanie wypowiedziana lub wymagane środki nie zostaną udostępnione do wypłaty przez odpowiednie spółki z Grupy Cineworld bezpośrednio przed Zamknięciem zgodnie z postanowieniami Nowej Umowy Kredytu, z zastrzeżeniem, że Cineworld spełniła swoje zobowiązania dotyczące dochodzenia przysługujących jej praw oraz spełnienia określonych zobowiązań na tej podstawie.

Spółka zobowiązała się, że z zastrzeżeniem określonych ograniczonych okoliczności, Pozostała Grupa nie będzie prowadziła działalności konkurencyjnej wobec Grupy Celowej przez okres dwóch lat po Zamknięciu oraz nie będzie pozyskiwać pracowników Grupy Celowej przez okres trzech lat po Zamknięciu.

W dniu 10 stycznia 2014 r. Spółka i Cineworld zawarły ponadto umowę o wzajemnych stosunkach („**Umowa o Wzajemnych Stosunkach**”), która jest uzależniona od dojścia Zamknięcia do skutku, regulującą dalsze relacje pomiędzy Spółką a Cineworld po Zamknięciu. Umowa o Wzajemnych Stosunkach zawiera, między innymi, postanowienia: (i) zapewniające, że Grupa Cineworld będzie w stanie prowadzić swoją działalność niezależnie od Pozostałej Grupy, (ii) zezwalające Spółce na powołanie jednego dyrektora niewykonawczego Cineworld (jeżeli ani Moshe Greidinger, ani Israel Greidinger, ani Scott Rosenblum nie będą zasiadali w radzie dyrektorów Cineworld) tak długo dopóki Spółka będzie posiadała co najmniej 10% praw głosu w Cineworld; oraz (iii) dotyczące ograniczeń dotyczących zbywania przez Spółkę posiadanych przez nią akcji Cineworld w okresie 12 miesięcy po Zamknięciu („**Ograniczenie Sprzedaży**”), wraz z wymogiem, aby Spółka, w miarę możliwości, konsultowała się i rozważyła racjonalną opinię przewodniczącego rady dyrektorów (*chairman*) lub starszego niezależnego dyrektora (*senior independent director*) Cineworld zanim dokona sprzedaży posiadanych przez siebie akcji w Cineworld po upływie 12-miesięcznego okresu wstępnego.

Ograniczenie Sprzedaży nie uniemożliwi jednak Spółce: (i) przyjęcia ogólnej oferty skierowanej do wszystkich posiadaczy akcji Cineworld zgodnie z przepisami brytyjskiego Kodeksu Przejęć i Połączeń (ang. *City Code on Takeovers and Mergers*); (ii) złożenia nieodwołalnego zobowiązania do przyjęcia takiej oferty; (iii) sprzedaży lub zbycia akcji Cineworld na podstawie złożonej przez Cineworld oferty nabycia akcji własnych; (iv) przeniesienia lub zbycia akcji Cineworld na podstawie porozumienia lub ugody pomiędzy Cineworld a jej wierzycielami; lub (v) przeniesienia posiadanych przez nią akcji Cineworld na rzecz spółki powiązanej Spółki, z zastrzeżeniem, że taka spółka powiązana zawrze umowę przystąpienia do odpowiedniej umowy przed dokonaniem takiego przeniesienia.

Planuje się, że po Zamknięciu panowie Moshe Greidinger i Israel Greidinger zostaną powołani na stanowiska, odpowiednio, dyrektora generalnego (ang. *chief executive officer*) oraz dyrektora operacyjnego (ang. *chief operating officer*) Cineworld a pan Scott Rosenblum zostanie powołany na stanowisko dyrektora niewykonawczego (ang. *non-executive director*) Cineworld.

b. Ogólne informacje dotyczące Cineworld oraz uzasadnienie Połączenia

Cineworld jest spółką holdingową wobec grupy spółek, których główną działalnością jest prowadzenie kin w Wielkiej Brytanii oraz Irlandii w celu wyświetlania filmów oraz powiązana działalność detaliczna. Cineworld oraz jej podmioty zależne („**Grupa Cineworld**”) zarządzają portfelem 886 sal kinowych w 102 lokalizacjach pod markami „Cineworld” oraz „Picturehouse”. Grupa Cineworld główną część działalności prowadzi na terytorium Brytanii oraz Irlandii, a w skład jej portfela wchodzi pięć z dziesięciu kin, które na tych rynkach osiągnęły najwyższą wartość przychodów w roku 2013. Siedziba Cineworld mieści się w Londynie, a firma zatrudnia około 5.441 osób.

Działalność kinowa Grupy Celowej („**Działalność Cinema City**”) jest wiodącym przedsiębiorstwem kinowym w Europie Środkowej i Wschodniej oraz w Izraelu, prowadzącym 99 multipleksów posiadających 966 sal kinowych w siedmiu krajach oraz prowadzącym dystrybucję filmów dla studiów międzynarodowych oraz krajowych w tych siedmiu państwach. Skutkiem połączenia Działalności Cinema City oraz Grupy Cineworld („**Połączona Grupa**”) będzie powstanie drugiego co do wielkości operatora kinowego w Europie licząc według liczby sal kinowych, posiadającego silne pozycje na licznych bardzo atrakcyjnych i rozwijających się rynkach.

Spółka będzie w stanie, dzięki swojemu udziałowi w kapitale zakładowym Cineworld w wysokości 24,9% po Zamknięciu, uczestniczyć w przyszłej działalności Połączonej Grupy, w tym korzystać z szans na ekspansję, które w przyszłości będą dostępne dla Połączonej

Grupy, efektu synergii oraz ekonomii skali, z których może korzystać Połączona Grupa w wyniku połączenia, a także innych korzyści oraz skutków połączenia w przyszłości.

c. Ogólne informacje dotyczące Cineworld oraz uzasadnienie wsparcia i rekomendacji Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Podejmując decyzję zawarcia Umowy Połączenia oraz rekomendowania akcjonariuszom głosowania za podjęciem uchwały w sprawie Połączenia, Zarząd oraz Rada Nadzorcza korzystały z odpowiedniego doradztwa finansowego, prawnego oraz innego doradztwa profesjonalnego świadczonego przez HSBC Bank plc (doradztwo finansowe), Ernst & Young LLP (doradztwo podatkowe) oraz Weil, Gotshal & Manges LLP and Clifford Chance LLP (doradztwo prawne). Rada Nadzorcza otrzymała ponadto opinię od Kidron Advisors LLC potwierdzającą, że wynagrodzenie, które ma otrzymać Spółka z tytułu Połączenia jest godziwe dla Spółki z finansowego punktu widzenia.

Rozważywszy należycie możliwe skutki strategiczne, ekonomiczne, finansowe oraz społeczne Połączenia, zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza stwierdziły, że realizacja Połączenia leży w najlepszym interesie Spółki oraz wszystkich jej interesariuszy, w tym wszystkich akcjonariuszy.

Zgodnie z powyższym, zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza w pełni i jednogłośnie rekomendują wyrażenie przez akcjonariuszy zgody (w rozumieniu Art. 2:107a holenderskiego kodeksu cywilnego) na Połączenie.

Projekt uchwały – punkt 4 porządku obrad

Uchwała w sprawie dokonania zmiany Statutu na brzmienie wskazane w Akcie Zmieniającym, ze skutkiem na dzień Zamknięcia, oraz udzielenia upoważnienia Upoważnionej Osobie do dokonania wszelkich zmian o charakterze technicznym uważanych za niezbędne lub właściwe, o ile zmiany takie nie powodują zmiany treści Aktu Zmieniającego, do podpisania Aktu Zmieniającego oraz dokonania wszelkich czynności uznanych przez Upoważnioną Osobę za właściwe w związku ze zmianą Statutu i podpisaniem Aktu Zmieniającego

Wyjaśnienie:

Uzasadnienie i wyjaśnienie proponowanej zmiany Statutu

Proponuje się przyjęcie uchwały w sprawie zmiany struktury organów Spółki ze skutkiem od dnia Zamknięcia, ze struktury dwuorganowej obejmującej Zarząd oraz Radę Nadzorczą na jednolity organ składający się z jednego dyrektora wykonawczego oraz siedmiu dyrektorów niewykonawczych. Jednolita rada reprezentuje model, który jest bardziej powszechnie stosowany w organizacjach na całym świecie. Uproszczona struktura organów oraz zmniejszona liczba dyrektorów działających w charakterze wykonawczym ponadto bardziej stosownie odzwierciedli fakt, że po Zamknięciu pozostała część działalności Grupy będzie najprawdopodobniej wymagała od Rady Dyrektorów mniejszego zakresu zaangażowania wykonawczego.

Zgodnie z proponowaną nową strukturą wszyscy członkowie Rady Dyrektorów (w tym wszyscy dyrektorzy wykonawczy oraz dyrektorzy niewykonawczy) będą kolektywnie odpowiedzialni za zarządzanie, ogólną politykę oraz strategię Spółki. Monistyczna struktura organów w Spółce będzie przewidywała ścisły podział zadań pomiędzy dyrektorów wykonawczych i niewykonawczych, przy czym funkcja członków niewykonawczych będzie porównywalna do funkcji członków Rady Nadzorczej w ramach obecnej struktury organów Spółki.

Proponuje się przyjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu, aby jego brzmienie wymagało powołania dyrektorów wykonawczych i niewykonawczych Spółki do pełnienia tych funkcji

przez Walne Zgromadzenie. Ponadto Walne Zgromadzenie ma dysponować prawem określenia liczby dyrektorów wykonawczych i niewykonawczych Spółki (zgodnie z propozycją Rady Dyrektorów), przy czym liczba dyrektorów niewykonawczych Spółki nie będzie mniejsza niż 3 i nie większa niż 9, a co najmniej 2 dyrektorów niewykonawczych będzie spełniać kryteria niezależności. Funkcję dyrektorów pełnić będą mogły jedynie osoby fizyczne.

Proponuje się ponadto zmianę Statutu, aby jego brzmienie odzwierciedlało zmiany, które wynikają ze zmian Obecnego Regulaminu Wynagrodzeń, które mają zostać wprowadzone zgodnie z projektem uchwały – punkt 7 porządku obrad.

Zgodnie z warunkami Umowy Połączenia, Spółka zobowiązała się do spowodowania, że każdy członek Pozostałej Grupy, którego nazwa zawiera słowa „Cinema City”, „CC”, „Cinema” lub „Rav Chen” (lub inne myląco podobne nazwy lub słowa) zmieni nazwę w terminie 28 dni od Zamknięcia, tak, aby nazwa taka nie zawierała takich nazw lub słów. Spółka zamierza zatem zmienić swoją nazwę na Global City Holdings N.V.. Zmiana ta zostanie odzwierciedlona w Statucie.

Ponadto, proponuje się zmianę Statutu polegającą na wprowadzeniu innych drobnych zmian wynikających z powyższego. Zalicza się do nich dodanie wyjątków do proponowanego Artykułu 39 ('Zwolnienie od odpowiedzialności członków rady'), który pierwotnie był włączony do tłumaczenia Statutu na język angielski, lecz nie do źródłowej wersji w języku holenderskim.

Poza proponowaną zmianą Statutu Spółka przyjmie nowy regulamin podejmowania decyzji przez jednolitą Radę Dyrektorów Spółki.

Projekt uchwały – punkt 5 porządku obrad

Uchwała w sprawie powołania pana Petera Dudolenskiego na stanowisko członka Rady Dyrektorów i dyrektora wykonawczego oraz powołanie Yaira Shilhava, Moshe Greidingera, Israela Greidingera, Caroline M. Twist, Petera J. Weishuta, Jonathana Chissicka and A. Franka Pierce'a na stanowisko dyrektorów niewykonawczych Rady Dyrektorów, zgodnie z którą Moshe Greidinger oraz Israel Greidinger ustąpią ze stanowiska dyrektora generalnego (CEO) oraz dyrektora finansowego (CFO) Spółki, odpowiednio, ze skutkiem natychmiastowym po wejściu w życie zmiany Statutu.

Wyjaśnienie:

a. Skrócony życiorys wykonawczego członka rady dyrektorów

Peter Dudolenski

Peter Dudolenski jest dyrektorem generalnym i prezesem zarządu Global Parks Poland Sp. z o.o. od 2011 r. W latach 2006 – 2011 był prezesem Real Estate Services Bulgaria EOOD, gdzie był zaangażowany w budowę centrów handlowych Galeria Plovdiv, która została otwarta w 2009 r., Galerii Ruse otwartej w 2011 r. oraz galerii Stara Zagora i Park Tower. W latach 2001 – 2006 pełnił funkcje kierownicze w M.O. Sofia EOOD i był zaangażowany w budowę Galerii Sofia. Od 2012 r. jest również członkiem zarządu City Hospitals and Clinics w Bułgarii. Peter Dudolenski ukończył studia na Wydziale Bankowości i Finansów na Uniwersytecie Ekonomicznym (Uniwersytet Ekonomii Krajowej i Międzynarodowej; UNWE) w Sofii, Bułgaria.

b. Skrócone życiorysy wykonawczych członków rady dyrektorów

Yair Shilhav

Yair Shilhav objął funkcję członka Rady Nadzorczej w listopadzie 2006 roku. Jest Przewodniczącym Komitetu Audytu. Od 2004 roku pan Yair Shilhav jest właścicielem firmy

konsultingowej w Hajfie. W latach 2000-2003 był członkiem komitetu dyrektorów wykonawczych spółki Somekh Chaikin CPA, spółki należącej do sieci KPMG ("**Somekh Chiakin**"). W latach 1995-2003 był szefem oddziału Somekh Chaikin w Tel-Awii, gdzie w latach 1990-2003 był partnerem. Zanim został partnerem w Somekh Chaikin, był szefem tamtejszego departamentu doradztwa i finansów. W latach 1998-2002 był ponadto zwierzchnikiem wydziału rachunkowości na Uniwersytecie w Hajfie. Yair Shilhav spełnia kryteria niezależności określone w statucie. Yair Shilhav jest w chwili obecnej członkiem Rady Nadzorczej.

Moshe Greidinger

Moshe Greidinger w 1984 roku objął stanowisko Dyrektora Generalnego Cinema City International N.V. Współpracę z Grupą podjął w 1976 roku. Od 1984 roku pełnił funkcje kierownicze w ramach Grupy, przy czym zakres jego obowiązków był zasadniczo taki sam, jak w chwili obecnej. Pan Greidinger był jednym z dyrektorów oraz pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora Zarządzającego w Israel Theatres Limited (od 1983 roku), był także Współprzewodniczącym Stowarzyszenia Właścicieli Kin w Izraelu (od sierpnia 1996 roku). Jest bratem Israela Greidingera. Moshe Greidinger otrzymał nagrodę „Exhibitor of the Year Award” na targach ShoWest w Las Vegas w 2004 roku oraz „International Exhibitor of the Year Award” na targach CineEurope w Amsterdamie w 2011 roku, ze szczególnym wyróżnieniem za wkład w rozwój nowych rynków w Europie Środkowej i Wschodniej. Moshe Greidinger przez ostatnie 12 lat przewodniczył radzie uczelni Hebrew Reali School of Haifa. Z chwilą Zamknięcia Moshe Greidinger ma objąć funkcję dyrektora generalnego Cineworld. Moshe Greidinger jest w chwili obecnej członkiem Zarządu.

Israel Greidinger

Israel Greidinger rozpoczął współpracę z Grupą w 1994 roku, a rok później objął w niej stanowisko Dyrektora Finansowego. Od tego czasu pan Greidinger pełnił funkcje kierownicze w ramach Grupy, przy czym zakres jego obowiązków był zasadniczo taki sam, jak w chwili obecnej. Od roku 1994 pan Greidinger jest również dyrektorem w Israel Theatres Limited. W latach 1985-1992 był Dyrektorem Zarządzającym spółki C.A.T.S. Limited (Computerised Automatic Ticket Sales), natomiast od 1992 do 1994 roku pełnił funkcje Prezesa i Dyrektora Generalnego Pacer C.A.T.S. Inc. Jest bratem Moshe Greidingera. Z chwilą Zamknięcia Israel Greidinger ma objąć funkcję dyrektora operacyjnego Cineworld. Israel Greidinger jest w chwili obecnej członkiem Zarządu.

Caroline M. Twist

Caroline Mary Twist została członkiem Rady Nadzorczej Cinema City International NV w 2004 roku i jest członkiem Komitetu Wynagrodzeń od listopada 2006 roku. W latach 1978-1984 pani Twist była zatrudniona jako menedżer brytyjskich kin ABC/Thorn EMI. Od 1984 do 1988 roku pełniła funkcje kierownika regionalnego West End/ Kierownika ds. Nowych Projektów w C.I.C. Theatres w Wielkiej Brytanii. Od 1989 roku do chwili obecnej zajmowała liczne stanowiska kierownicze w spółce PACER CATS będącej czołowym dostawcą skomputeryzowanych systemów biletowych w Stanach Zjednoczonych i Europie. Caroline Twist spełnia kryteria niezależności określone w statucie. Caroline Twist jest w chwili obecnej członkiem Rady Nadzorczej.

Peter J. Weishut

Peter John Weishut został członkiem Rady Nadzorczej w 2004 roku i od listopada 2006 roku jest członkiem Komitetu ds. Powoływania Członków Organów Spółki. W latach 1969-1997 pan Weishut zajmował stanowisko dyrektora Akzo Nobel w Holandii i Japonii. Od 1997 do 1999 był konsultantem zarządu holenderskiej spółki Rafino, producenta karmy dla zwierząt. W latach 1999-2001 pan Weishut pełnił funkcję skarbnika fundacji powołanej w związku z obchodami 400-lecia współpracy między Holandią i Japonią. Peter Weishut spełnia kryteria

niezależności określone w statucie. Peter Weishut jest w chwili obecnej członkiem Rady Nadzorczej.

Jonathan Chissick

Od roku 1997 do roku 2004 Jonathan Chissick był Prezesem ds. Międzynarodowej Dystrybucji Kinowej i Marketingu w DREAMWORKS SKG w Londynie i Los Angeles, a w latach 1991-1997 – kierownikiem w UIP (Paramount/Universal/MGM) w Izraelu. W latach 1980-1990 sprawował funkcje kierownicze w Hoyts Corporation w Sydney w Australii. Od 1972 roku do roku 1980 pan Chissick pracował w United Artists (Nowy Jork, Tel-Awiv, Sydney, Londyn). Jonathan Chissick obecnie jest konsultantem Screen Australia (agencja rządowa) oraz producentów i twórców filmowych. Jest również wykładowcą w AFTRS (Australian Film, Television and Radio School – Australijska Szkoła Filmowa, Telewizyjna i Radiowa) oraz w Sam Spiegel Film and Television School (Szkoła Filmowa i Telewizyjna Sama Spiegela) (Jerozolima). Jonathan Chissick jest w chwili obecnej członkiem Rady Nadzorczej.

A. Frank Pierce

Od 1996 roku do chwili obecnej Frank Pierce pracuje w charakterze doradcy świadczącego usługi związane z międzynarodową dystrybucją filmów. W latach 1954-1972 pan Pierce obejmował liczne stanowiska kierownicze w Columbia Pictures International, Paramount Pictures International i Cinema International Corporation. W latach 1972-1993 był wiceprezesem Warner Brothers Theatrical Distributions na Europę. Od 1993 do 1996 roku pełnił funkcje pierwszego wiceprezesa European Theatrical Distributions w spółce Time Warner Entertainment. Obecnie pan Pierce jest dyrektorem Luna Productions, Limited, brytyjskiej spółki zależnej spółki New Regency Productions Inc, dyrektorem The Todd-AO Corporation, spółki z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, oraz prezesem Frank Pierce Partners w International Theatrical Representation. Pan Arthur Frank Pierce uzyskał licencjat oraz tytuł magistra w Boston College w Stanach Zjednoczonych. Artur Frank Pierce spełnia kryteria niezależności określone w statucie. Frank Pierce jest w chwili obecnej członkiem Rady Nadzorczej.

Projekt uchwały – punkt 6 porządku obrad

Uchwała w sprawie przyjęcia rezygnacji pana Scotta Rosenbluma ze stanowiska członka i przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem od daty Zamknięcia oraz zatwierdzenia wszelkich czynności i zadań podjętych i wykonanych przez niego (lub zaniechań takich czynności) w charakterze członka Rady Nadzorczej Spółki i przewodniczącego Rady Nadzorczej od ostatniego Walnego Zgromadzenia oraz udzielenia mu absolutorium (hol. "décharge") w związku z takimi czynnościami i zadaniami oraz zaniechaniami od daty ostatniego Walnego Zgromadzenia, w zakresie, w jakim informacje dotyczące takich czynności, zadań i zaniechań zostały ujawnione Walnemu Zgromadzeniu w dacie odbycia NWZA.

Wyjaśnienie:

Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podejmowania uchwał w odniesieniu do ratyfikacji i udzielania absolutorium. Ratyfikacja i udzielenie absolutorium nie obejmują czynności, faktów ani okoliczności, które nie zostały ujawnione Walnemu Zgromadzeniu lub o których Walne Zgromadzenie nie miało wiedzy w racjonalnym trybie.

Projekt uchwały – punkt 7 porządku obrad

Uchwała w sprawie zmiany Regulaminu Wynagrodzeń Spółki ze skutkiem od daty Zamknięcia.

Wyjaśnienie:

Wyjaśnienie proponowanych zmian Regulaminu Wynagrodzeń

Zgodnie z Nowym Regulaminem Wynagrodzeń:

- a. Przewodniczący Rady Dyrektorów będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie 17.500 EUR rocznie, 1.500 EUR za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- b. Przewodniczący Komitetu Audytu będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie 17.500 EUR rocznie, 1.500 EUR za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- c. Każdy z pozostałych członków niewykonawczych Rady Dyrektorów będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w kwocie EUR 12,500 rocznie, EUR 1,500 za każde posiedzenie, na którym będzie obecny osobiście oraz 750 EUR za udział w obradach za pośrednictwem telefonu;
- d. Dyrektorzy niewykonawczy mogą również otrzymać premię pieniężną uzależnioną od osiągniętych zysków; oraz
- e. Dyrektor wykonawczy będzie uprawniony do otrzymania pakietu składającego się z miesięcznej pensji podstawowej oraz uznaniowej premii, porównywalnego do pakietu przyznawanego dyrektorom wykonawczym spółek porównywalnej wielkości oraz prowadzących podobny zakres działalności, przy czym pozostałe parametry takiego pakietu będą ustalane przez komitet wynagrodzeń Rady Dyrektorów. Dyrektor wykonawczy będzie ponadto uprawniony do korzystania z samochodu oraz do otrzymania zwrotu uzasadnionych wydatków służbowych i kosztów połączeń telefonicznych.

Projekt uchwały – punkt 8 porządku obrad

Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na wynagrodzenie dyrektorów niewykonawczych Spółki zgodnie z Nowym Regulaminem Wynagrodzeń z dniem powołania ich na stanowiska.

Wyjaśnienie:

Proponowane Wynagrodzenie wynika z Nowego Regulaminu Wynagrodzeń. Ponadto proponuje się, aby panom Moshemu i Israelowi Greidingerom (jako dyrektorom niewykonawczym) przysługiwała, z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów prawa polskiego, którym podlega Spółka, roczna premia pieniężna w wysokości 2,5% zysków brutto Spółki w uznaniu szczególnego doświadczenia panów Moshego i Israela Greidingerów w branży, w której działalność prowadzi Grupa oraz faktu, że obecnie wnoszą i będą wnosić to doświadczenie w przyszłości do Rady Dyrektorów oraz aby zapewnić dalsze czynniki motywacyjne w zakresie ich zaangażowania w Grupę.

Projekt uchwały – punkt 9 porządku obrad

Uchwała w sprawie upoważnienia Zarządu (lub Rady Dyrektorów, w zależności od sytuacji) na podstawie Art. 9.3c Statutu Spółki na okres 18 miesięcy (okres ten wygasa w dniu 23 sierpnia 2015 r.) do dokonania odkupu akcji własnych przez Spółkę w ramach regularnego obrotu rynkowego lub wezwania oraz upoważnienia Zarządu (lub Rady Dyrektorów, w zależności od sytuacji) do przeniesienia istniejących akcji Spółki na realizację ogólnych celów

korporacyjnych, niezależnie od tego, czy akcje te były przedmiotem odkupu lub sprzedaży przez Spółkę przed lub po dacie niniejszej uchwały, pod warunkiem, że ograniczenia wynikające z postanowień art. 2:98 holenderskiego kodeksu cywilnego będą prawidłowo przestrzegane pod względem maksymalnej liczby akcji podlegających odkupowi a cena sprzedaży takich akcji mieściła się będzie w przedziale cenowym pomiędzy wartością nominalną akcji a cenę równą 110% średniej ceny na rynku regulowanym (która to cena będzie równa średniej arytmetycznej średnich dziennych ważonych wolumenem cen) w okresie sześciu miesięcy poprzedzającym ogłoszenie wezwania mającego na celu odkup akcji Spółki.

Wyjaśnienie:

Zgodnie z Art. 9.3 Statutu oraz Art. 2:98 holenderskiego kodeksu cywilnego do zakresu wyłącznych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy udzielanie upoważnienia Zarządowi (lub Radzie Dyrektorów, w zależności od sytuacji) do dokonania odkupu akcji własnych Spółki i określenia warunków takiego odkupu w zakresie liczby akcji, ceny odkupu oraz innych warunków. Upoważnienie może zostać udzielone na okres nieprzekraczający 18 miesięcy i dotyczyć akcji stanowiących nie więcej niż 50% wyemitowanych akcji Spółki. Analogiczne upoważnienia zostały udzielone przez Walne Zgromadzenie w dniu 7 listopada 2006 r. oraz 25 czerwca 2007 r. oraz na zwyczajnych walnych zgromadzeniach Spółki w latach 2009-2013. Obowiązujące upoważnienie z dnia 27 czerwca 2013 r. wygaśnie w dniu 27 grudnia 2014 r.

Obecnie proponowane jest odnowienie tego upoważnienia dla Zarządu (lub Rady Dyrektorów, w zależności od sytuacji) do odkupu w ramach regularnego obrotu rynkowego lub wezwania w liczbie nieprzekraczającej 50% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki oraz w przedziale cenowym pomiędzy wartością nominalną akcji a ceną równą 110% średniej ceny na rynku regulowanym (która to cena będzie równa średniej arytmetycznej średnich dziennych ważonych wolumenem cen) w okresie sześciu miesięcy poprzedzającym ogłoszenie wezwania mającego na celu odkup akcji Spółki, na okres 18 miesięcy, który wygaśnie w dniu 23 sierpnia 2015 r. lub przeniesienia (*alienate*) istniejących akcji Spółki. Upoważnienie to umożliwi Spółce dokonanie odkupu i do przeniesienia istniejących akcji Spółki na realizację ogólnych celów korporacyjnych. Propozycja ta została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą, a każda decyzja Zarządu (lub dyrektora wykonawczego/dyrektorów wykonawczych Spółki, w zależności od sytuacji) dotycząca odkupu lub przeniesienia istniejących akcji będzie wymagała uprzedniego zatwierdzenia Rady Nadzorczej lub dyrektorów wykonawczych Spółki (w zależności od sytuacji). Każdy plan lub zamiar dokonania odkupu akcji w tym trybie będzie podlegał publikacji zgodnie z oraz z uwzględnieniem mających zastosowanie zasad i regulacji.

Rotterdam, 10 stycznia 2014 r.

Zarząd

Rada Nadzorcza

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i wskazuje fakty oraz okoliczności, które, zgodnie z przekonaniem Spółki, są istotne w celu udzielenia zgód, zatwierdzeń i upoważnień przez Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze są proszeni o zapoznanie się i uważne rozważenie wszystkich informacji udostępnionych przez Spółkę. Zarząd i Rada Nadzorcza zastrzegają sobie prawo zmiany treści proponowanych uchwał. W takim przypadku stosowna informacja łącznie z nowym brzmieniem projektów uchwał zostanie przekazana do publicznej wiadomości.