WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

SPÓŁEK

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED (POPRZEDNIO: XANDORA HOLDINGS LIMITED)

oraz

EMPIK MEDIA & FASHION S.A.

THE COMMON DRAFT TERMS OF THE CROSS-BORDER MERGER

BETWEEN

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED (FORMERLY: XANDORA HOLDINGS LIMITED)

and

EMPIK MEDIA & FASHION S.A.

Niniejszy wspólny plan połączenia transgranicznego („**Plan Połączenia Transgranicznego**") został uzgodniony w dniu 22 września 2016 r. pomiędzy:

spółką **BOOKZZ HOLDINGS LIMITED** (poprzednio: Xandora Holdings Limited) z siedzibą w Limassol, adres: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & 1 CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod numerem HE 293327 („**Spółka Przejmująca**" lub „**Bookzz**")

a

spółką **EMPIK MEDIA & FASHION S.A.**, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000043034 („**Spółka Przejmowana**" lub „**EMF**", a łącznie ze Spółką Przejmującą – „**Łączące się Spółki**").

ZWAŻYWSZY, ŻE:

(A) Dyrektywą 2005/56/WE z 26 października 2005 r. („**Dyrektywa**") Unia Europejska („**UE**") uregulowała i sformułowała wytyczne dla Państw Członkowskich UE dotyczące połączeń transgranicznych spółek kapitałowych (w rozumieniu Dyrektywy) i wezwała Państwa Członkowskie UE do wydania i wdrożenia ustaw, przepisów wykonawczych oraz procedur administracyjnych niezbędnych dla transpozycji przepisów tej Dyrektywy do prawa krajowego do dnia 15 grudnia 2007 r.

(B) Rzeczpospolita Polska i Republika Cypru wprowadziły w życie przepisy prawa transponujące przepisy Dyrektywy do prawa krajowego. W Polsce transgraniczne połączenia spółek podlegają przepisom Kodeksu spółek handlowych, w szczególności art. 516^{1} - 516^{18} tej ustawy ("**Przepisy Prawa Polskiego**"). Na Cyprze transgraniczne połączenia spółek podlegają przepisom

These common draft terms of the cross-border merger (the "**Cross-Border Merger Plan**") have been agreed on 22 September 2016 between:

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED (formerly: Xandora Holdings Limited), with its registered office in Limassol, at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & 1 CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered by the Registrar of Companies and Official Receiver of the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism under the registration number of HE 293327 (the "**Acquiring Company**" or "**Bookzz**")

and

EMPIK MEDIA & FASHION S.A., with its registered office in Warsaw, at Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, Poland, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the No. of 0000043034 (the "**Target Company**" or "**EMF**", and together with the Acquiring Company the "**Merging Parties**").

WHEREAS:

(A) The European Union (the "**EU**") by virtue of its Directive 2005/56/EC dated 26th October, 2005 (the "**Directive**") has regulated and/or otherwise directed the EU Member States with respect to issues on cross-border mergers of limited liability companies and has called upon the EU Member States to bring into force laws, regulations and administrative proceedings necessary so as to transpose the Directive by 15th December, 2007.

(B) The Republic of Poland and the Republic of Cyprus have caused to enact laws which transpose the provisions of the Directive into national laws. In Poland cross-border mergers of companies are governed by the Commercial Companies Code, particularly Articles 516^{1} - 516^{18} of that Act (the "**Polish Law**"). In Cyprus cross-border mergers of companies are governed by the Cyprus

cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113, a w szczególności art. 201 I-201 X tej ustawy („**Przepisy Prawa Cypryjskiego**", a łącznie z Przepisami Prawa Polskiego „**Przepisy Praw Krajowych**").

Companies Law, Cap.113, and in particular Sections 201 I-201 X of the Law (the "**Cyprus Law**" and together with the Polish Law the "**National Laws**").

(C) Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca są spółkami kapitałowymi w rozumieniu Dyrektywy, dla których Połączenie Transgraniczne jest dozwolone zgodnie z Przepisami Praw Krajowych.

(C) Both the Target Company and the Acquiring Company are limited liability companies as defined in the Directive and in respect of which a Cross-Border Merger is permitted under the National Laws.

(D) Łączące się Spółki pragną ogłosić niniejszy Plan Połączenia Transgranicznego określający wspólne warunki, na których zostanie dokonane połączenie zgodnie z Przepisami Praw Krajowych we wszystkich aspektach, a w szczególności przeniesienie wszystkich aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą i rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez jej likwidacji.

(D) The Merging Parties wish to announce this Cross-Border Merger Plan specifying the common terms upon which the merger shall be made satisfying in all respects the provisions of the National Laws and in particular that all assets and liabilities of the Target Company shall be transferred to the Acquiring Company and the Target Company shall be dissolved without going into liquidation.

(E) Zamiarem EMF oraz Bookzz jest przeprowadzenie procesu połączenia spółek wyłącznie w przypadku oraz niezwłocznie po udzieleniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na zniesienie dematerializacji akcji EMF, jak również pod warunkiem osiągnięcia przez EMF porozumienia z jej wierzycielem(-ami) finansowym(-i) w kwestii połączenia (o ile osiągnięcie takiego porozumienia będzie wymagane).

(E) EMF and Bookzz intend to conduct the merger process only, and immediately after, having obtained a clearance from the Polish Financial Supervision Authority (*Komisja Nadzoru Finansowego*) for reversing the dematerialization of EMF shares, as well as under the condition of the agreement being reached between EMF and its financial creditor(s) concerning the merger (provided that the reaching of such agreement will be required).

NINIEJSZYM POSTANAWIA SIĘ co następuje:

NOW IT IS AGREED as follows:

I. Definicje i znaczenie niektórych terminów użytych w niniejszym Planie Połączenia Transgranicznego

Section I. Definitions and meaning of some terms in this Cross-Border Merger Plan

(1) **Akcjonariusze Spółki Przejmowanej** – oznacza łącznie następujące podmioty:

(1) **Shareholders of the Target Company** – means:

i. Bookzz Holdings Limited zarejestrowaną pod nr HE 293327 z siedzibą przy Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, posiadającą 40.365.177 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 38,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

i. Bookzz Holdings Limited with registration number of HE 293327 and registered office at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, holding 40,365,177 shares in the Target Company representing 38.2% of the total number of votes at the General Meeting

Przejmowanej (tj. Spółka Przejmująca);

ii. EMF Holding 2 B.V. zarejestrowaną pod nr 64612678 z siedzibą przy Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, Holandia, posiadającą 12.473.010 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 11,8% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej (na dzień niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego Spółka Przejmująca oraz EMF Holding 2 B.V. są w trakcie procedury połączenia transgranicznego, w wyniku którego nastąpi przeniesienie całego majątku EMF Holding 2 B.V. do Spółki Przejmującej i rozwiązanie EMF Holding 2 B.V. bez przeprowadzania likwidacji; w konsekwencji, po zarejestrowaniu połączenia transgranicznego między Spółką Przejmującą a EMF Holding 2 B.V., Spółka Przejmująca będzie posiadać 52.838.187 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej; rejestracja połączenia transgranicznego między Spółką Przejmującą a EMF Holding 2 B.V. powinna nastąpić przed Dniem Uchwały; Łączące się Spółki zakładają, że EMF Holding 2 B.V. nie będzie już akcjonariuszem Spółki Przejmowanej w Dniu Uchwały);

iii. EMF Holding 4 B.V. zarejestrowaną pod nr 64612600 z siedzibą przy Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, Holandia, posiadającą 26.844.896 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 25,4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej; oraz

iv. Krockella s.r.o. zarejestrowaną pod nr (IČO): 50 052 641 z siedzibą przy Štúrova 11, 811 02 Bratysława, Słowacja, posiadającą 25.993.295 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 24,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

(2) **Dzień Połączenia** – oznacza dzień wydania ostatecznej zgody na Połączenie

of the Target Company (i.e. the Acquiring Company);

ii. EMF Holding 2 B.V. with registration number of 64612678 and registered office at Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, the Netherlands, holding 12,473,010 shares in the Target Company representing 11.8% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company (as at the date hereof the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V. are subject to a cross-border merger which will result in transfer of the entirety of the assets of EMF Holding 2 B.V. to the Acquiring Company and dissolution of EMF Holding 2 B.V. without its liquidation; in consequence once the cross-border merger between the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V. is registered, the Acquiring Company will hold 52,838,187 shares in the Target Company representing 50% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company; the cross-border merger between the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V. is planned to be registered prior to the Resolution Date, therefore the Merging Parties assume that EMF Holding 2 B.V. will no longer be a shareholder of the Target Company on the Resolution Date);

iii. EMF Holding 4 B.V. with registration number of 64612600 and registered office at Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, the Netherlands, holding 26,844,896 shares in the Target Company representing 25.4% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company and

iv. Krockella s.r.o. with registration number (IČO): 50 052 641 and registered office at Štúrova 11, 811 02 Bratislava, the Slovak Republic, holding 25,993,295 shares in the Target Company representing 24.6% of the total number of votes at the General Meeting of the Company.

(2) **Effective Date** – means the day on which the final approval for the Cross-Border Merger

Transgraniczne będące przedmiotem niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego przez Sąd Rejonowy w Limassol, zgodnie z Przepisami Prawa Cypryjskiego.

provided for in this Cross-Border Merger Plan is granted by the District Court of Limassol in accordance with the provisions of the Cyprus Law.

(3) **Dzień Uchwały** – oznacza dzień odbycia walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej, na którym zostanie podjęta uchwała wyrażająca zgodę na Połączenie Transgraniczne.

(3) **Resolution Date** – means the day of the general meeting of the Target Company on which the resolution approving the Cross-Border Merger will be adopted.

(4) **Dzień Zamknięcia Ksiąg** – oznacza dzień bezpośrednio poprzedzający Dzień Połączenia.

(4) **Accounting Reference Date** – means the day immediately preceding the day of the Effective Date.

(5) **KSH** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych obowiązującą w Rzeczpospolitej Polskiej.

(5) **CCC** – means Act of 15 September 2000 - the Commercial Companies Code applicable in the Republic of Poland.

(6) **Niepubliczna spółka z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości akcji (*Private Company Limited by Shares*)** – oznacza spółkę zarejestrowaną zgodnie z cypryjską ustawą Prawo Spółek, rozdz. 113 i spełniającą warunki określone w art. 29(1) oraz 3(2)(a) Prawa Spółek.

(6) **Private Company Limited by Shares** – means a company registered under the Cyprus Companies Law, Cap. 113 and satisfying the conditions set out in Section 29(1) and Section 3(2)(a) of the Companies Law.

(7) **Połączenie Transgraniczne** – oznacza połączenie transgraniczne, które ma zostać dokonane na podstawie niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego zgodnie z Przepisami Praw Krajowych.

(7) **Cross-Border Merger** – means the Cross-Border Merger to be implemented under this Cross-Border Merger Plan in compliance with the National Laws.

II. Typ, firma i siedziba statutowa Łączących się Spółek, oznaczenie rejestru i numer wpisu do rejestru każdej z Łączących się Spółek, sposób łączenia

Section II. The form, name aud registered office of the Merging Parties as well as, indication of the registers, numbers of each of the Merging Companies in the relevant registers, the form of the merger

(1) Spółki przystępujące zgodnie z niniejszym Planem Połączenia Transgranicznego do Połączenia Transgranicznego:

(1) The companies to be merged pursuant to this Cross-Border Merger Plan by way of a Cross-Border Merger:

a) **Spółka Przejmująca**

a) **The Acquiring Company**

i. typ (forma prawna): Niepubliczna spółka z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości akcji (*Private Company Limited by Shares*)

i. legal form: Private Company Limited by Shares

ii. firma: Bookzz Holdings Limited

iii. siedziba: Limassol; Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr

iv. właściwy rejestr: Rejestr Spółek prowadzony przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki Republiki Cypru

v. numer wpisu: HE 293327

b) **Spółka Przejmowana**

i. typ (forma prawna): spółka akcyjna

ii. firma: Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna

iii. siedziba: Warszawa, adres: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska

iv. właściwy rejestr: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

v. numer wpisu: 0000043034

(2) Sposób Połączenia Transgranicznego

Połączenie Transgraniczne zostanie zrealizowane w drodze przeniesienia na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej i rozwiązania Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, w trybie art. 491 § 1^1 KSH w związku z art. 516^1 KSH.

Po Dniu Połączenia dane Spółki Przejmującej wyszczególnione w sekcji (1) lit. a) powyżej pozostaną niezmienione.

ii. trade name: Bookzz Holdings Limited

iii. registered office: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus

iv. relevant register: the Registry of the Registrar of Companies and Official Receiver of the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism, Republic of Cyprus

v. registration number: HE 293327

b) **The Target Company**

i. legal form: joint stock company

ii. trade name: Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna

iii. registered office: Warsaw, address: Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, Poland

iv. relevant register: the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register

v. registration number: 0000043034

(2) The form of the Cross-Border Merger

The Cross-Border Merger shall be done by way of transferring to the Acquiring Company of the entirety of the assets of the Target Company, and dissolving of the Target Company without its liquidation, in accordance with the provisions of Article 491 § 1^1 of the CCC with conjunction with Article 516^1 of the CCC.

Following the Effective Date, the details of the Acquiring Company set forth in Section (1) item a) above will remain unchanged.

III. Podwyższenie wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych

(1) W związku z Połączeniem Transgranicznym, Łączące się Spółki uzgodniły, że kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony.

a) Docelowy kapitał zakładowy (*authorized share capital*) Spółki Przejmującej wynosi obecnie 2.000 EUR i dzieli się na 1.000 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 10.000 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR.

b) Wyemitowany kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi obecnie 200 EUR i dzieli się na 100 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 1.000 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR, przy aggio łącznie 106.871.199,74 EUR.

c) W związku z pkt 1 niniejszej sekcji III, wyemitowany kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z Dniem Połączenia z kwoty 200 EUR przypadającej na 100 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 1.000 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR do kwoty 455,9 EUR przypadającej na 228 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 2.279 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR, tj. o 255,9 EUR poprzez wyemitowanie 128 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR („**Nowe Akcje Zwykłe**") oraz 1.279 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR („**Nowe Akcje Uprzywilejowane**", razem z Nowymi Akcjami Zwykłymi – „**Nowe Akcje**").

(2) Spółka Przejmująca wyemituje wszystkie

Section III. Increase of the issued share capital of the Acquiring Company. The ratio applicable to the exchange of Target Company's shares for Acquiring Company's shares, and the amount of cash payments, if any

(1) With reference to the Cross-Border Merger, the Merging Parties have agreed to increase the issued share capital of the Acquiring Company.

a) The authorized share capital of the Acquiring Company currently is EUR 2,000.00 divided into 1,000 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share and 10,000 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share.

b) The issued share capital of the Acquiring Company currently is EUR 200.00 divided into 100 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share and 1,000 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share and carry a total share premium of EUR 106,871,199.74.

c) Further to subparagraph 1 of this Section III, the issued share capital of the Acquiring Company shall be increased as at the Effective Date from EUR 200.00 divided into 100 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share and 1,000 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share to EUR 455.9 divided into 228 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share and 2,279 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share by EUR 255.9 by issuing 128 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share (the "**New Ordinary Shares**") and 1,279 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share (the "**New Preference Shares**", and jointly with the New Ordinary Shares - the "**New Shares**").

(2) The Acquiring Company shall issue all the

Nowe Akcje na rzecz Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej (za wyjątkiem Spółki Przejmującej), zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Planie Połączenia Transgranicznego.

New Shares to the Shareholders of the Target Company (except for the Acquiring Company), subject to the terms and conditions specified herein.

(3) Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynosi 413.000 akcji Spółki Przejmowanej w zamian za 1 Nową Akcję Zwykłą i 10 Nowych Akcji Uprzywilejowanych Spółki Przejmującej.

(3) The ratio applicable to the exchange of Target Company's shares for Acquiring Company's shares amounts to 413,000 shares in the Target Company in exchange for 1 New Ordinary Share and 10 New Preference Shares in the Acquiring Company.

(4) Liczba Nowych Akcji przyznawanych Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (za wyjątkiem Spółki Przejmującej) zostanie obliczona jako iloczyn: (i) liczby akcji EMF posiadanych przez danego Akcjonariusza oraz (ii) stosunku wymiany, o którym mowa w punkcie (3) powyżej. W przypadku, gdy iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej, dokonane zostanie zaokrąglenie do najbliższej liczby całkowitej.

(4) The number of the New Shares allocated to the Shareholders of the Target Company (except for the Acquiring Company) will be calculated as a product of: (i) the number of shares in EMF held by such Shareholder and (ii) the share exchange ratio referred to in point (3) above. If the product will not be an integer, then the value will be rounded to the nearest integer.

(5) Na dzień niniejszego Planu Połączenia Spółka Przejmowana jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**"). W dniu 10 sierpnia 2016 r. Spółka Przejmowana złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego („**KNF**") wniosek o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki Przejmowanej formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji). KNF określi w swojej decyzji termin zaprzestania podlegania przez Spółkę Przejmowaną obowiązkom wynikającym z Ustawy o Ofercie. Od tego dnia Spółka Przejmowana stanie się spółka niepubliczną, a jej akcje z akcji zdematerializowanych na okaziciela staną się akcjami imiennymi w formie dokumentu. Akcjonariusze Spółki Przejmowanej wraz z Penta Investments Limited, Markiem Ondrejką oraz Krockella Limited zawarli w dniu 3 marca 2016 r. umowę akcjonariuszy i umowę o współpracy („**Umowa**"), będącą porozumieniem, o którym mowa w art. 87

(5) As at the date hereof the Target Company is a public company as defined in the Polish Act of 29 July 2005 on the Public Offering, Conditions for the Introduction of Financial Instruments to the Organised Trading System and on Public Companies (the "**Public Offering Act**"). On 10 August 2016 the Target Company applied to the Polish Supervision Authority (*Komisja Nadzoru Finansowego*) (the "**PFSA**") for the permission to convert the shares of the Target Company to their physical form (to reverse the dematerialization of shares). The PFSA, in its decision, will set a date on which the Target Company will cease to be the subject of obligations stemming from the Public Offering Act. From that date the Target Company will turn into private company and its shares will turn from dematerialised bearer shares to registered shares in a documentary form. The Shareholders of the Target Company together with Penta Investments Limited, Marek Ondrejka and Krockella Limited concluded on 3 March 2016 the Cooperation and Shareholders Agreement (the

ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie. Umowa reguluje relacje między jej stronami oraz ich wspólną politykę wobec Spółki Przejmowanej. Na potwierdzenie posiadania 100% akcji Spółki Przejmowanej przez Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego zostały załączone świadectwa depozytowe wydane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej (Załącznik nr 4 do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego). Świadectwa depozytowe zawierają potwierdzenie ustanowienia blokady akcji Spółki Przejmowanej na rachunkach papierów wartościowych Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej od dnia 16 września 2016 r. do 25 października 2016 r. (włącznie), w wyniku czego stan posiadania akcji Spółki Przejmowanej przez Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej nie ulegnie zmianie do dnia 25 października 2016 r. (włącznie).

"**Agreement**"), being the understanding within the meaning of Article 87 Section 1 item 5 of the Public Offering Act. The Agreement regulates the relationship between the parties thereto and their common policy towards the Target Company. The 100% shareholding in the Target Company of the Shareholders of the Target Company is confirmed by the deposit certificates issued by the entities maintaining the securities accounts of the Shareholders of the Target Company which constitute Schedule No. 4 hereto. The deposit certificates include the confirmation of the lock-up of shares in the Target Company on the securities accounts of the Shareholders of the Target Company from 16 September 2016 until 25 October 2016 r. (inclusive). As a result of this lock-up, the shareholding of the Shareholders of the Target Company in the Target Company will remain unchanged until 25 October 2016 (inclusive).

(6) Na dzień niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego akcje Spółki Przejmowanej są w posiadaniu: (i) Spółki Przejmującej, która posiada 40.365.177 akcji Spółki Przejmowanej reprezentujących 38,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej; (ii) EMF Holding 2 B.V., która posiada 12.473.010 akcji Spółki Przejmowanej reprezentujących 11,8% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej; (iii) EMF Holding 4 B.V., która posiada 26.844.896 akcji Spółki Przejmowanej reprezentujących 25,4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej oraz (iv) Krockella s.r.o., która posiada 25.993.295 akcji Spółki Przejmowanej reprezentujących 24,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej.

(6) As at the date hereof the shares in the Target Company are held by: (i) the Acquiring Company which holds 40,365,177 shares in the Target Company representing 38.2% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company; (ii) EMF Holding 2 B.V. which holds 12,473,010 shares in the Target Company representing 11.8% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company; (iii) EMF Holding 4 B.V. which holds 26,844,896 shares in the Target Company representing 25.4% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company and (iv) Krockella s.r.o. which holds 25,993,295 shares in the Target Company representing 24.6% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company.

(7) Dwóch Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, tj. Spółka Przejmująca oraz EMF Holding 2 B.V., jest w trakcie procedury połączenia transgranicznego, w wyniku którego nastąpi przeniesienie całego majątku EMF Holding 2 B.V. do Spółki Przejmującej i rozwiązanie EMF Holding 2 B.V. bez przeprowadzania likwidacji (zgromadzenia wspólników Spółki

(7) Two Shareholders of the Target Company, i.e. the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V., are subject to a cross-border merger which will result in transfer of the entirety of the assets of EMF Holding 2 B.V. to the Acquiring Company and dissolution of EMF Holding 2 B.V. without its liquidation (the general meetings of the Acquiring

Przejmującej oraz EMF Holding 2 B.V. podjęły uchwały wyrażające zgodę na połączenie transgraniczne między tymi podmiotami w dniu 6 września 2016 r.); w konsekwencji, po zarejestrowaniu połączenia transgranicznego między Spółką Przejmującą a EMF Holding 2 B.V., Spółka Przejmująca będzie posiadać 52.838.187 akcji w Spółce Przejmowanej, reprezentujących 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej; rejestracja połączenia transgranicznego między Spółką Przejmującą a EMF Holding 2 B.V. powinna nastąpić przed Dniem Uchwały; Łączące się Spółki zakładają, że EMF Holding 2 B.V. nie będzie już Akcjonariuszem Spółki Przejmowanej w Dniu Uchwały.

(8) W wyniku Połączenia Transgranicznego, Akcjonariusze Spółki Przejmowanej obejmą akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w sposób następujący:

i. EMF Holding 4 B.V. obejmie 65 Nowych Akcji Zwykłych i 650 Nowych Akcji Uprzywilejowanych; oraz

ii. Krockella s.r.o. obejmie 63 Nowe Akcje Zwykłe i 629 Nowych Akcji Uprzywilejowanych.

(9) Sekretarz Spółki Przejmującej wpisze nowych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, o których mowa w punkcie (6) powyżej, do rejestru akcjonariuszy Spółki Przejmującej na Dzień Połączenia i wyda im stosowne certyfikaty akcji.

(10) W związku z wymianą akcji Spółki Przejmowanej na Nowe Akcje nie będą dokonywane żadne dopłaty w gotówce.

(11) Postanowienia punktów (8) i (10) niniejszej sekcji V są dozwolone pod Przepisami Prawa Cypryjskiego, w szczególności są zgodne z Sekcją 201L tego prawa.

Company and EMF Holding 2 B.V. adopted the resolutions approving the cross-border merger between these entities on 6 September 2016); in consequence once the cross-border merger between the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V. is registered, the Acquiring Company will hold 52,838,187 shares in the Target Company representing 50% of the total number of votes at the General Meeting of the Target Company; the cross-border merger between the Acquiring Company and EMF Holding 2 B.V. is planned to be registered prior to the Resolution Date, therefore the Merging Parties assume that EMF Holding 2 B.V. will no longer be a shareholder of the Target Company on the Resolution Date.

(8) As a result of the Cross-Border Merger, the Shareholders of the Target Company (except for the Acquiring Company) shall assume the shares in the initial capital of the Acquiring Company as follows:

i. EMF Holding 4 B.V. shall assume 65 New Ordinary Shares and 650 New Preference Shares; and

ii. Krockella s.r.o. shall assume 63 New Ordinary Shares and 629 New Preference Shares.

(9) The Secretary of the Acquiring Company will register the new shareholders referred to in point (6) above, into the register of members of the Acquiring Company on the Effective Date and issue the respective share certificates.

(10) No cash payments will be made in connection the exchange of the Target Company's shares for the New Shares.

(11) The terms referred to in paragraphs (8) and (10) of this Section V are allowed under the Cyprus Law and in particular they are in line with Section 201L of the law.

IV. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych

(1) Na dzień niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego, Spółka Przejmowana planuje wyemitować przed Dniem Uchwały obligacje imienne w formie dokumentu („**Obligacje**"). Połączenie Transgraniczne nie będzie mieć wpływu na prawa posiadaczy Obligacji („**Obligatariusze**"); wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej wobec Obligatariuszy zostaną przejęte w tym samym stosunku wymiany przez Spółkę Przejmującą w Dniu Połączenia. Spółka Przejmująca nie przyzna żadnych specjalnych praw ani nie zaproponuje żadnych specjalnych środków Obligatariuszom w związku z Połączeniem Transgranicznym.

(2) Każdy Obligatariusz oświadczy w oświadczeniu o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji złożonym Spółce Przejmowanej, że przyjmuje do wiadomości, że Łączące się Spółki zamierzają dokonać Połączenia Transgranicznego i wyrazi na to zgodę.

(3) Z wyjątkiem Obligacji, Spółka Przejmowana nie wyemitowała i nie planuje wyemitować żadnych innych papierów wartościowych niebędących akcjami. Ze względu na powyższe, z wyjątkiem informacji na temat Obligacji, niniejszy Plan Połączenia Transgranicznego nie zawiera żadnych innych informacji dotyczących stosunku wymiany papierów wartościowych innych niż akcje emitowanych przez Spółkę Przejmującą oraz alokacji innych praw posiadaczom innych papierów wartościowych i nie określa daty, z którą posiadacze takich papierów wartościowych nabyliby uprawnienie do udziału w zyskach Spółki Przejmującej.

Section IV. The ratio applicable to the exchange of Target Company's other securities for Acquiring Company's securities and the amount of cash payments, if any

(1) As at the date hereof, the Target Company plans to issue prior to the Resolution Date registered bonds in the documentary form (the "**Bonds**"). The Cross-Border Merger will not affect the rights of the holders of the Bonds (the "**Bondholders**"); all undertakings of the Target Company vis à vis the Bondholders will be assumed at the same exchange ratio by the Acquiring Company on the Effective Date. The Acquiring Company will not grant any special rights or propose any specific means to the Bondholders in connection with the Cross-Border Merger.

(2) Each Bondholder will represent in its statement regarding the acceptance of the proposal to acquire the Bonds submitted to the Target Company that it is aware of the intent of the Merging Companies to conduct the Cross-Border Merger and it agrees thereon.

(3) Except for the Bonds, the Target Company has not issued and does not plan to issue any securities other than shares, therefore this Cross-Border Merger Plan does not include any other information related to the ratio applicable to the exchange of Target Company's securities (other than shares) for Acquiring Company's securities and the allocation of any rights to owners of such other securities or set forth any date from which such other securities are entitled to participation in the profit of the Acquiring Company.

V. Inne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej (innych niż akcje reprezentujące kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej)

(1) Spółka Przejmująca nie przyznała i nie przydzieliła swojemu jedynemu akcjonariuszowi żadnych papierów wartościowych ani praw innych niż akcje Spółki Przejmującej i nie proponowała ani nie tworzyła żadnych szczególnych przywilejów dla jej jedynego akcjonariusza. Podobnie, Spółka Przejmująca nie proponuje Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (ani Obligatariuszom, gdy Obligacje zostaną wyemitowane) żadnych dodatkowych praw ani szczególnych przywilejów. Spółka Przejmowana nie emitowała i nie planuje wyemitować żadnych papierów wartościowych oprócz akcji i Obligacji, w związku z czym oprócz Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej (i Obligatariuszy, gdy Obligacje zostaną wyemitowane) nie istnieją żadni inni posiadacze papierów wartościowych Spółki Przejmowanej.

(2) Spółka Przejmująca nie wyemituje w wyniku Połączenia Transgranicznego akcji ani innych form papierów wartościowych, z którymi byłyby związane jakiekolwiek szczególne prawa.

Section V. Other rights granted by the Acquiring Company to the Shareholders of the Target Company or to the holders of securities of the Target Company (other than shares representing the share capital of the Target Company)

(1) The Acquiring Company has not granted to its sole shareholder any other securities or rights, other than the shares in the Acquiring Company, nor has it proposed or carried out any special advantages that would relate to its sole shareholder. Equally no special rights or proposed special advantages are granted to the Shareholders of the Target Company (or the Bondholders once the Bonds are issued) by the Acquiring Company. The Target Company has not issued and does not plan to issue any securities other than shares and the Bonds, therefore there are no holders of securities of the Target Company other than the Shareholders of the Target Company (and the Bondholders once the Bonds are issued).

(2) The Acquiring Company will not, as a result of the Cross-Border Merger, issue shares or other forms of securities with any special rights.

VI. Inne warunki dotyczące przyznania akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej

Nie zostały uzgodnione żadne inne warunki dotyczące emisji akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej (Nowych Akcji) na rzecz Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej (za wyjątkiem Spółki Przejmującej). Spółka Przejmująca nie wyemituje i nie przyzna żadnych papierów wartościowych innych niż Nowe Akcje w związku z Połączeniem Transgranicznym.

Section VI. Other conditions concerning the allotment of shares or other securities in Acquiring Company

No other conditions have been agreed upon for issuing any shares in the increased initial issued capital of the Acquiring Company (the New Shares) to the Shareholders of the Target Company (except for the Acquiring Company). The Acquiring Company will not issue and/or allot any securities other than the New Shares in connection with the Cross-Border Merger.

VII. Dzień, od którego akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione

Akcjonariusze Spółki Przejmowanej będą uprawnieni do udziału w zyskach Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia.

Section VII. The date from which the holding of such securities or shares representing the Acquiring Company's capital will entitle the holders to share in profits and any special conditions affecting that entitlement

The Shareholders of the Target Company shall be authorised to participate in the profit of the Acquiring Company as at the Effective Date.

VIII. Szczególne korzyści przyznane biegłym badającym Plan Połączenia Transgranicznego lub członkom organów Łączących się Spółek, jeżeli właściwe przepisy zezwalają na przyznanie szczególnych korzyści;

(1) Akcjonariusze Spółki Przejmowanej i jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej uzgodnili, zgodnie z postanowieniami Dyrektywy i Przepisów Praw Krajowych (w tym art. 516^6 § 3 KSH), że wyrażają zgodę na odstąpienie od zbadania niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii w tym zakresie. Łączące się Spółki stwierdzają zatem, że przepisy dotyczące zbadania Planu Połączenia Transgranicznego w celu sporządzenia opinii przez biegłego nie mają zastosowania, w związku z czym żadnemu biegłemu nie zostały przyznane żadne szczególne przywileje. Pisemne zgody Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej i jedynego akcjonariusza Spółki Przejmującej w sprawie niepoddawania Planu Połączenia Transgranicznego badaniu przez biegłego i niesporządzania przez niego pisemnej opinii na temat Planu Połączenia Transgranicznego stanowią Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego.

(2) Żadnym członkom organów Łączących się Spółek nie zostały przyznane szczególne przywileje.

Section VIII. Special advantages granted to experts reviewing the Cross-Border Merger Plan and members of the bodies of the Merging Parties, if relevant provisions of law permit to grant such advantages

(1) The Shareholders of the Target Company and the sole shareholder of the Acquiring Company have agreed in accordance with the Directive and the National Laws (including the Article 516^6 § 3 of the CCC) that an independent auditor need not review this Cross-Border Merger Plan neither prepare a written report. The Merging Parties state that the provisions of applicable legal regulations on review of the Cross-Border Merger Plan in respect of the preparation of a written report by independent experts do not apply and that no expert was granted any special advantages. The written consents of the Shareholders of the Target Company and the sole shareholder of the Acquiring Company on not having the Cross-Border Merger Plan examined by an expert and not having an opinion regarding the Cross-Border Merger Plan issued by such expert constitute Schedule No. 2 hereto.

(2) No members of any bodies of the Merging Parties are granted any special advantages.

IX. Warunki wykonywania praw wierzycieli i akcjonariuszy mniejszościowych każdej z Łączących się Spółek oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać pełne informacje na temat tych warunków

(1) Nie istnieją żadne szczególne warunki wykonywania praw przez wierzycieli i akcjonariuszy mniejszościowych obu Łączących się Spółek, oprócz warunków wynikających z przepisów prawa.

(2) Z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi w prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej na zasadzie sukcesji uniwersalnej. W związku z tym, z Dniem Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej. Połączenie Transgraniczne nie będzie zatem wywierać wpływu na prawa wierzycieli Spółki Przejmowanej.

(3) Od Dnia Połączenia Spółka Przejmująca będzie traktować wierzycieli Spółki Przejmowanej jak jej własnych.

(4) Zgodnie z art. 516^{10} § 2 KSH, wierzyciele Spółki Przejmowanej mogą w terminie jednego miesiąca od daty ogłoszenia niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego zażądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie Transgraniczne. W przypadku sporu w tym zakresie wierzyciel może złożyć w sądzie wniosek o ustanowienie zabezpieczenia (w terminie dwóch miesięcy od daty ogłoszenia Planu Połączenia Transgranicznego).

(5) Zgodnie z art. 516^{11} § 1 KSH, jeśli Akcjonariusz Spółki Przejmowanej zagłosuje przeciwko uchwale walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej wyrażającej zgodę na Połączenie Transgraniczne i zażąda zaprotokołowania sprzeciwu, będzie miał prawo zażądać odkupu posiadanych przez siebie akcji Spółki Przejmowanej. Akcjonariusz Spółki Przejmowanej żądający odkupu swoich akcji będzie zobowiązany

Section IX. The terms on which the creditors and the minority shareholders of each of the Merging Parties may exercise their rights and the address at which the information on such terms may be obtained free of charge

(1) There are no further conditions for the exercise of the rights of creditors and minority shareholders of each of the Merging Parties, except those arising out of law.

(2) As at the Effective Date the Acquiring Company shall subrogate the Target Company by way of universal succession. Therefore, as at the Effective Date, the creditors of the Target Company shall become the creditors of the Acquiring Company. Thus, the Cross-Border Merger shall not affect the rights of the creditors of the Target Company.

(3) From the Effective Date the Acquiring Company shall treat all creditors of the Target Company as its own.

(4) Pursuant to Article 516^{10} § 2 of the CCC, the creditors of the Target Company may request within 1 month from the date of the announcement of this Cross-Border Merger Plan to have their claims secured if they substantiate that the satisfaction of their claims is threatened by the Cross-Border Merger. In case of a dispute in this regard, creditors can file a motion to the court to establish security (within two months from the publication of the Cross-Border Merger Plan).

(5) Pursuant to Article 516^{11} § 1 of the CCC if the Shareholder of the Target Company votes against the resolution of the General Meeting of the Target Company on the Cross-Border Merger and demands recording of the objection, he shall be entitled to demand the buyback of his shares in the Target Company. The Shareholder of the Target Company demanding the buyback of his shares shall be obliged to submit a

złożyć pisemne żądanie w terminie dziesięciu dni od dnia podjęcia uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej o Połączeniu Transgranicznym. Spółka Przejmowana dokona odkupu tych akcji na własny rachunek lub na rachunek innych Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej. Cena odkupu nie może być niższa niż wartość akcji uzgodniona dla celów Połączenia Transgranicznego.

written demand of the buyback with the Target Company within ten days of the date of passing the resolution of the General Meeting of the Target Company on the Cross-Border Merger. The Target Company shall complete the buyback of the shares on its own account or on the account of the other Shareholders of the Target Company. The price of the buyback of the shares may not be lower than the value of the shares agreed for the purposes of the Cross-Border Merger.

(6) Wierzyciele i akcjonariusze mniejszościowi Łączących się Spółek zainteresowani sprawą Połączenia Transgranicznego mogą zadawać pytania i zgłaszać roszczenia na piśmie pod następującym adresem:

(6) Creditors and minority shareholders of the Merging Parties concerned by the Cross-Border Merger and having questions pertaining to the Cross-Border Merger and their claims may address such questions in writing to the following address:

Do Spółki Przejmującej: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd floor, 3082, Limassol, Cypr.

For the Acquiring Company: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd floor, 3082, Limassol, Cyprus.

Do Spółki Przejmowanej: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska.

For the Target Company: Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, Poland

Pod powyższymi adresami wierzyciele i akcjonariusze mniejszościowi Łączących się Spółek, po wystosowaniu pisemnej prośby, mogą nieodpłatnie uzyskać wszelkie niezbędne informacje i dokumenty dotyczące Połączenia Transgranicznego (w tym między innymi sprawozdania zarządów Łączących się Spółek).

At the above addresses, creditors and minority Shareholders of the Merging Parties may obtain, upon written request and free of charge all necessary information and documentation pertaining to the Cross-Border Merger (including, without limitation, the reports of the management bodies of the Merging Parties).

X. Procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej

Section X. The procedures to govern the specification of the principles of employees' participation in the determination of their participation rights in the bodies of the Acquiring Company

(1) Spółka Przejmowana nie jest zobowiązana do posiadania systemu uczestnictwa pracowników w zarządzaniu spółką w rozumieniu Dyrektywy i polskiej ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 r. o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek.

(1) The Target Company is not obliged to have any system of participation of employees in the meaning of the Directive and of the Polish Act of 25 April 2008 on participation of employees in a company resulting from a cross-border merger.

(2) Spółka Przejmująca nie jest zobowiązana do

(2) The Acquiring Company is not obliged to

posiadania systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Dyrektywy i Rozdziału 201W Przepisów Prawa Cypryjskiego.

have a system of participation of employees in the meaning of the Directive and of Section 201W of the Cyprus Law.

(3) Ponieważ do żadnej z Łączących się Spółek nie mają zastosowania formy uczestnictwa pracowników (i nie będą miały takiego zastosowania przed rejestracją Połączenia Transgranicznego), zgodnie z art. 29 polskiej ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 r. o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek oraz Rozdziałem 201W Przepisów Prawa Cypryjskiego nie istnieje obowiązek przyjęcia zasad uczestnictwa pracowników.

(3) Due to the fact that the forms of employee participation are not applied in either of the Merging Parties (and will not be applied before the Cross-Border Merger is registered), pursuant to the provision of Article 29 of the Act of 25 April 2008 on the participation of employees in the company created as a result of a cross-border merger and Section 201W of the Cyprus Law, there is no obligation to adopt standard rules for the participation of employees.

XI. Prawdopodobny wpływ Połączenia na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej

Section XI. Possible impacts of Cross-Border Merger of companies on the employment in Merging Parties

(1) Na dzień niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego EMF zatrudnia 17 pracowników, a zatrudnienie w EMF jest przedmiotem restrukturyzacji na poziomie grupy kapitałowej, do której należy EMF. Zarząd EMF zakłada, że EMF nie będzie zatrudniał żadnych pracowników na Dzień Połączenia.

(1) As at the date hereof EMF employs 17 employees and the employment in EMF is subject to ongoing restructuring on the level of the capital group, which EMF belongs to. The Management Board of EMF expects that EMF will not have any employees on the Effective Date.

(2) Jeżeli EMF nie będzie posiadać w Dniu Połączenia żadnych pracowników, Połączenie Transgraniczne nie będzie miało żadnego wpływu na pracowników EMF, w szczególności nie wystąpi przejęcie pracowników EMF przez Bookzz.

(2) Provided that EMF will not have any employees on the Effective Date, the Cross-Border Merger will not have any effect on any employees of EMF, and in particular will not result in the transfer of any EMF employees to Bookzz.

(3) Jeżeli na Dzień Połączenia EMF będzie posiadać pracowników, Bookzz przejmie wszystkie stosunki pracy istniejące w EMF wraz z wszelkimi prawami i obowiązkami w Dniu Połączenia. W takim przypadku, pracownicy EMF staną się pracownikami Bookzz zgodnie z art. 23^1 polskiej ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks Pracy („**Kodeks Pracy**"). Staż pracy w EMF będzie traktowany jak staż pracy w Spółce Przejmującej. Zgodnie z art. 23^1 Kodeksu Pracy, pracownicy Spółki Przejmowanej powinni zostać powiadomieni na piśmie o

(3) If it happens that there are any employees in EMF as at the Effective Date, Bookzz will take over all employment relations existing in EMF along with any rights and duties on the Effective Date. In such case, the employees of EMF will become the employees of Bookzz pursuant to the Article 23^1 of the Polish act of 26 June 1974 - the Labour Code (the "**Labour Code**"). The tenure in EMF shall be regarded as the tenure in the Acquiring Company. Pursuant to the Article 23^1 of the Labour Code the employees of the Target Company shall be

przejściu ich zatrudnienia z mocy prawa na rzecz Spółki Przejmującej.

(4) Połączenie Transgraniczne nie będzie mieć wpływu na zatrudnienie w Bookzz, ponieważ Bookzz nie zatrudnia pracowników. Bookzz jest spółką holdingową, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim posiadanie akcji w innych spółkach.

XII. Dzień, od którego czynności Łączących się Spółek będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej

(1) Łączące się Spółki uzgodniły, że dla celów rachunkowości wszystkie transakcje Spółki Przejmowanej zaczną być wykazywane od godz. 00:00 czasu środkowoeuropejskiego w Dniu Zamknięcia Ksiąg jako transakcje Spółki Przejmującej, niezależnie od Dnia Połączenia.

(2) Dla uniknięcia wątpliwości, od Dnia Zamknięcia Ksiąg wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej zostaną wykazane w księgach Spółki Przejmującej. Wszystkie transakcje wykonane przez Spółkę Przejmowaną od godz. 00:00 CET w Dniu Zamknięcia Ksiąg zostaną wykazane w księgach Spółki Przejmującej. Spółka Przejmowana nie będzie prowadzić oddzielnych ksiąg i rejestrów rachunkowych po Dniu Zamknięcia Ksiąg.

(3) Na potrzeby prawa polskiego, zgodnie z art. 44a ust. 1 i 3 polskiej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Połączenie Transgraniczne będzie skuteczne dla celów rachunkowości z Dniem Połączenia.

(4) Dla celów niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego aktywa i pasywa przeniesione w wyniku Połączenia Transgranicznego do Spółki Przejmującej obejmować będą aktywa i pasywa należące do Spółki Przejmowanej, włącznie z pozycjami wyszczególnionymi w pkt. 5 poniżej.

notified in writing about transferring their employment by virtue of the law for the benefit of the Acquiring Company.

(4) The Cross-Border Merger will have no impact on employees of Bookzz, because Bookzz does not employ employees. Bookzz is a holding company and its business activity covers mainly the holding of shares in other companies.

Section XII. The date from which the transactions of Target Company will be treated for accounting purposes as being those of Acquiring Company

(1) The Merging Parties agree that for accounting purposes, all transactions of the Target Company will, from the Accounting Reference Date, at 00:00 CET, be regarded to be transactions of the Acquiring Company, irrespective of the Effective Date.

(2) For the avoidance of doubt, as at the Accounting Reference Date all assets and liabilities of the Target Company will be accounted for in the Acquiring Company's accounting books. All transactions performed by the Target Company starting from the Accounting Reference Date, at 00:00 CET, will be accounted for in the Acquiring Company's accounting books. The Target Company will keep no separate accounting records after the Accounting Reference Date.

(3) For the purposes of the Polish law, pursuant to Article 44a Section 1 and Article 44a Section 3 of the Polish Accounting Act of 29 September 1994, the Cross-Border Merger shall be effective for the accounting purposes as at the Effective Date.

(4) For the purpose of this Cross-Border Merger Plan the assets and liabilities transferred upon implementation of the Cross-Border Merger to the Acquiring Company shall be those owned by the Target Company, and shall include those items detailed in paragraph 5 below.

(5) Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione do Spółki Przejmującej z Dniem Połączenia, w tym w szczególności:

a) rzeczowy majątek trwały (jeśli będzie),

b) wartości niematerialne (jeśli będą),

c) aktywa finansowe,

d) zapasy (niezrealizowane zamówienia, sprzęt i wyposażenie biurowe) (jeśli będą),

e) środki pieniężne w kasie i w banku,

f) należności (należności z tyt. dostaw i usług),

g) zobowiązania (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, zobowiązania wobec instytucji), oraz

h) rozliczenia międzyokresowe oraz należności i zobowiązania przyszłych okresów (odroczone dochody i koszty, rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne).

(6) Uzgadnia się, że aktywa i pasywa, które zostaną ujęte w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej z Dniem Zamknięcia Ksiąg zostaną wykazane według wartości księgowej w księgach Spółki Przejmowanej na dzień bezpośrednio poprzedzający Dzień Zamknięcia Ksiąg.

(7) Wszelkie aktywa lub pasywa nabyte przez Spółkę Przejmowaną pomiędzy Dniem Zamknięcia Ksiąg a Dniem Połączenia będą także wykazywane w księgach Spółki Przejmującej w następujący sposób:

a) aktywa – według kosztu nabycia na dzień nabycia;

b) pasywa – według wartości początkowej

(5) All assets and liabilities of the Target Company shall be transferred to the Acquiring Company as at the Effective Date, being particularly:

a) tangible property (if any),

b) intangible property (if any),

c) financial assets,

d) stock (open orders, office supplies) (if any),

e) cash and bank accounts,

f) receivables (trade receivables),

g) liabilities (trade liabilities, liabilities towards institutions), and

h) accruals and deferrals (deferred income, accrued income, prepaid expenses and accrued expenses).

(6) It is agreed that the assets and liabilities to be accounted for in the Acquiring Company's accounting books as from the Accounting Reference Date shall be valued at their book values in the Target Company's books as at the day immediately preceding the Accounting Reference Date.

(7) Any assets acquired or any liability incurred by the Target Company between the Accounting Reference Date and the Effective Date shall also be accounted for in the books of the Acquiring Company in accordance with:

a) for assets at their cost of acquisition at the date of acquisition;

b) liabilities at their value at initial recognition at the date they were

na dzień zaciągnięcia.

incurred.

XIII. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia Transgranicznego

Section XIII. Information on the valuation of the assets and liabilities which are transferred to Acquiring Company as at a specified date falling in a calendar month preceding the month in which the application for publication of the Cross-Border Merger Plan is filed

(1) Dla celów wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516³ ust. 13 KSH, przyjęta została wycena księgowa w oparciu o wartości ujawnione w bilansie Spółki Przejmowanej na dzień 31 sierpnia 2016 r., tzn. na wskazany dzień przypadający w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia Transgranicznego lub jego publikację na stronach internetowych Łączących się Spółek.

(1) For the purposes of valuation of assets and liabilities of the Target Company, pursuant to Article 516³ item 13 of the CCC, the accounting valuation has been assumed based on the values disclosed in the balance sheet of the Target Company drafted as at 31 August 2016, i.e. as at a specified day in the month preceding filing of the application for publication of the Cross-Border Merger Plan or its publication on the Merging Parties' websites.

(2) Aktywa Spółki Przejmowanej wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszanego następnie o odpisy związane z amortyzacją i umorzeniem a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Zobowiązania Spółki Przejmowanej wykazuje się początkowo w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu. Rezerwy są tworzone w sytuacji, gdy Spółka Przejmowana ma obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych, gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

(2) The assets of the Target Company are valued at historical cost subsequently reduced by amortization and depreciation charges as well as impairment write-offs. The liabilities of the Target Company are recognized initially at fair value and subsequently measured at the amortized cost. Provisions are recognized in circumstances when the Target Company has a legal or constructive obligations as a result of past events, when it is likely that the settlement of obligations will require the outflow of resources and the amount of such outflow can be estimated reliably.

(3) Zgodnie z wyceną, przyjmuje się wartość aktywów Spółki Przejmowanej równą wartości aktywów netto Spółki Przejmowanej, tzn. 498.610 tys. zł.

(3) Pursuant to the valuation, the value of the assets of the Target Company is assumed to be equal to the net assets value of the Target Company, i.e. PLN 498,610 thousand.

(4) Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na 31 sierpnia 2016 r. została ustalona na podstawie bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na ten dzień stanowiącego Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego.

(4) The value of the assets and liabilities of the Target Company as at 31 August 2016, determined based on the balance sheet of the Target Company prepared as at this date constitutes Schedule No. 3 to this Cross-Border Merger Plan.

XIV. Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Łączących się Spółek, wykorzystanych do ustalenia warunków Połączenia Transgranicznego

(1) Księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte

(2) Księgi Rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Połączenia. Powyższe postanowienie uwzględnia przepisy polskiej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

(3) Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej jest oparta na wartościach ujętych w bilansie Spółki Przejmowanej sporządzonym na dzień 31 sierpnia 2016 r. i stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego.

Section XIV. Dates of the closing of the Merging Parties' accounts used to establish the conditions of the Cross-Border Merger

(1) The accounts of the Acquiring Company shall not be closed.

(2) The accounts of the Target Company shall be closed as at the Effective Date. This provision is in line with the Polish Accounting Act of 29 September 1994.

(3) The valuation of the assets and liabilities of the Target Company has been based on the values disclosed in the balance sheet of the Target Company drafted as at 31 August 2016 and constitutes Schedule No. 3 hereto.

XV. Akt założycielski i statut

Akt założycielski i statut Spółki Przejmującej w ich aktualnym brzmieniu stanowią Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego i pozostaną niezmienione po Dniu Połączenia.

Section XV. Memorandum & Articles of Association

The memorandum and articles of association of the Acquiring Company currently read as indicated in Schedule No. 1 to this Cross-Border Merger Plan and such memorandum and articles of association will remain the same after the Effective Date.

XVI. Postanowienia końcowe

(1) Niniejszy Plan Połączenia Transgranicznego został sporządzony w języku angielskim, greckim i polskim.

(2) Niniejszy Plan Połączenia Transgranicznego może zostać podpisany na dwóch lub więcej egzemplarzach, które łącznie stanowić będą jeden Plan Połączenia Transgranicznego.

Section XVI. Final provisions

(1) This Cross-Border Merger Plan has been drawn up in the English, Greek and Polish languages.

(2) This Cross-Border Merger Plan can be made in two or more counterparts which counterparts shall together constitute a single Cross-Border Merger Plan.

za / for **BOOKZZ HOLDINGS LIMITED** (reprezentowana przez dyrektora / represented by its sole director – Penta Investments Cyprus Limited)

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Marek Peterčák
Director

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Ingrid Hoferová
Director

W imieniu / for **EMPIK MEDIA & FASHION S.A.**

Marek Ondrejka
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Załącznik nr 1. Akt założycielski i statut Spółki Przejmującej wraz z ich tłumaczeniem przysięgłym na język polski / Schedule 1. The memorandum and articles of association of the Acquiring Company together with their sworn translation into Polish language

THE COMPANIES LAW CAP.113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

XANDORA HOLDINGS LIMITED

GEORGIADES & PELIDES LLC
16 KYRIAKOS MATSIS AVENUE
NICOSIA

THE COMPANIES LAW CAP.113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

XANDORA HOLDINGS LIMITED

1. The name of the Company is:-

XANDORA HOLDINGS LIMITED

2. The registered office of the Company will be situate in Cyprus.

3. The objects for which the Company is established are:-

   (i) The carrying on of the business of an investment company and for that purpose:-

      (a) The acquisition and holding in the name of the Company or in that of any trustees or nominees, shares, stock, debentures, notes, bonds or other titles, debt instruments or securities of every kind issued or guaranteed by any company, partnership, trust, collective investment scheme or any other entity and notes, debentures, titles, debt instruments or securities issued or guaranteed by any Government, public body, municipal, local or other public or semi-governmental organisation.

      (b) The acquisition of any such shares, stock, notes, debentures, or other titles or securities by purchase, gift, signature of memorandum of association of companies, contract, tender, exchange, underwriting, participation in syndicates or otherwise, and whether or not such shares or securities are fully paid up, and subject to such terms and conditions as the Company may deem appropriate.

(c) The exercise and enforcement of all powers and rights conferred by or incident to or deriving from the ownership of any such shares, stock, notes or other securities including without prejudice to the generality of the foregoing, all such powers of veto or control as may be conferred to the Company by virtue of the holding of some special proportion of the issued or nominal amount of such securities and the offer and provision of managerial, executive or advisory services or supervisory services for or in relation to any company in which the Company is interested upon such terms as may be deemed appropriate.

(d) The management, substitution, exchange, sale, pledge, charge, alienation or otherwise disposing of the shares or other investments referred to in the proceeding paragraphs or any of them.

(e) The acquisition by purchase, gift, lease, hire, division, exchange or otherwise and the possession, registration and maintenance in the name of the Company or in the name of trustees or nominees of movable and immovable property of any nature or description including lands, plots, farms, buildings or other building complexes, works or installations and any shares, real rights, interests, easements, privileges or other rights on or in relation to any immovable property.

(f) The development and improvement of the immovable property of the Company for the purpose of raising or increasing the income therefrom and in particular by erecting, reconstructing, extending or converting any structures, houses, hotels, hotel apartments, blocks of flats, offices, factories, shops, warehouses or other buildings or works on such property and the equipping, administration, management and operation of any of them.

(g) The exchange, substitution, leasing, sale, mortgage, charge, pledge or otherwise alienating or disposing of the movable and immovable property of the Company.

(ii) To provide or assist in providing financial services of every kind including (but not limited to) hire purchase credit sale or deferred payment, or similar transactions, to acquire bills of exchange, merchandise, hire purchase or other agreements or any chose in action, options or rights of any kind and generally to carry on business and to act as financiers, capitalists, brokers, bankers, investment managers and generally to carry on any finance business.

(iii) To deal in matters relating to the purchase or in any other way acquisition, sale, exchange, conversion, swap, options or other dealing or transaction of any nature or description in respect of any currencies,

commodities, exchange rates, interest rates, bonds, debentures, shares, equity or other securities of any nature or description and to enter into financial or credit agreements or other agreements in connection with the above dealings or transactions or more generally agreements of any nature or description including without limitation to the generality of the foregoing agreements in the ISDA form of the International Swap & Derivatives Association and other agreements of similar form or nature.

(iv) The negotiating and granting of loans or down payments of any description and for these purposes to provide and negotiate loans, to issue, sign, accept, endorse, discount bills of exchange, bonds and other credit documents.

(v) (a) The entering into by the Company, as well as the granting by the Company of loans with or without any security in the manner which the Company may deem appropriate and the mortgaging, pledging or encumbering of the whole of its enterprise or any part thereof and the whole of its assets and its movable or immovable property present or future wherever it may be situate or any part thereof as well as of the whole of the uncalled or unpaid capital of the Company or any part thereof to secure any loan or loans as well as the issue of promissory notes, bonds, bills of exchange with or without a floating charge and debentures payable at such time and in such manner as the Company may consider appropriate.

(b) The entering into loans, the finding or securing of other credit facilities of any nature either by the Company on its own or jointly and severally with any other company or companies and the disposal of the product of such loans or other credit facilities in whole or in part for the use of the Company, or in whole or in part for the use of any other company or companies.

(c) The mortgaging and/or in any other manner encumbering of the business and the whole or part of the movable and immovable property, existing or future, and the whole or part of the from time to time uncalled or unpaid capital of the Company, as security for the obligations of the Company and/or any other company or companies deriving or resulting either from a loan entered into or other credit facility found by the Company on its own or jointly and severally with any other company or companies, either from a guarantee or indemnity or any other financial transaction.

(d) The issue and deposit of any bonds which the Company has power to issue in the form of a mortgage to secure every amount falling short from the nominal amount of such bonds as

well as in the form of a guarantee for the execution of any contracts or obligations of the Company.

(e) The issue or assisting the issue or guaranteeing the issue of any loan secured by bonds, promissory notes, debentures or the share capital of any company or other enterprise.

(f) The furnishing of help, aid or assistance in every possible manner, commercially, financially or otherwise, to any company which belongs to the same as the Company group of companies, or is managed and/or controlled by the same person or persons, including (without limitation) that which is, towards the Company a governing, holding, connected, sister, dependant or subsidiary company or companies and vice versa and/or to any other company or person whatsoever.

(vi) The participation in the management, supervision and control of the business or enterprise of any company or enterprise and for this purpose the appointing and payment of any directors, managers, lawyers, accountants, experts, agents or other representatives.

(vii) The contracting and enforcement of agreements for the carrying on of businesses in common or the participation in profits or the creation of joint ventures or the amalgamation with any other company or partnership or person carrying on a business falling within the objects of the Company.

(viii) The carrying on of the work or business of consultants, experts, directors, analysts, auditors, internal auditors, examiners, researchers, technical or other advisers, promoters, financial analysts, advisers on tax matters, on computerisation and organisation of companies or organisations, insurers, cost clerks, valuers, quantity surveyors, inspectors, statisticians, economists, including the undertaking and preparation of feasibility or viability studies and advertisers, in relation to any industry, trade, business or enterprises of any nature and kind either in the public or the private sector and advising on the means and methods of production and execution of any projects, including the acquisition, sale or granting of any know-how and the carrying out of the business of a recruitment company and of a company providing manpower, services and goods as well as the participation in the creation, management, command, administration, or control of the work of enterprises and for this purpose the appointment and remuneration of any directors, accountants, employees or other experts or agents.

(ix) The carrying on of the work or business of merchants, buyers, sellers, suppliers, lessors, hirers, importers, exporters, agents, distributors, brokers, retailers, commission agents, trade representatives, producers, manufacturers, producers of handicrafts, storehouse

keepers, consultants for the assessing of offers and markets relating to every kind, category and nature of merchandise, goods, movable property and objects.

(x) The acquisition, sale or granting of know-how or anything connected with this type of activity as well as the carrying out of trade in or exploitation of know-how of every nature.

(xi) The establishment, operation and management of branches, agencies in and outside Cyprus and the appointment of managers, officers and agents to operate them with such powers and under such conditions as may be considered expedient and the expansion of its operations in any foreign country or other sectors of trade or industry.

(xii) The payment of the expenses incurred for the formation and registration of the Company including the initial expenses, publication, printing and other related expenses.

(xiii) (a) To acquire by purchase, letting, exchange, grant, gift, assignment, possession, licence or any other way any land, buildings, rights, easements, covenants on property belonging to another and generally any immovable and movable property of any nature or class and any share, interest or right in it or relating to it.

(b) To sell, rent, exchange, grant, assign, mortgage, donate, dispose or in any other way alienate the land, buildings and other immovable or movable property of the Company or any other such property on which the Company may acquire any interest or right.

(c) To establish, operate and maintain, offices, shops, warehouses or other buildings, delegations or branches.

(xiv) The erection, construction, extension, conversion and maintenance of any buildings, projects and machinery necessary or income bearing for the objects of the Company.

(xv) The provision of services of all types, the financing and/or the securing and provision of commissions, logistics and immediate needs and to act as agent, middle-man, telecommunications and services centre and as co-ordinator.

(xvi) The provision, supply or securing the supply or provision, of any necessary, required or requested service of any nature or type from and to any person, company, institution or other legal person or organisation.

(xvii) The undertaking of agencies and business of every nature involving a commission.

(xviii) The provision of assistance, technical and scientific services or facilities to any governmental, state, municipal or local, private or other authority or organisation or company or legal person and the carrying out, undertaking, execution and supervision of any project for the public benefit or any other project, enterprise, work or study and research with remuneration or otherwise.

(xix) The undertaking and putting into effect of every kind of trust.

(xx) To act and/or offer services as agent, trustee or nominee.

(xxi) The carrying out of any act, with any governmental, municipal, local or other authority or organisation or with any person, who depending on the circumstances may be judged necessary or helpful for the effecting of the objects of the Company as well as the receipt, purchase, renting, exchange, registration and use from the above authorities or persons of every patent, Brevets D' Invention, trade mark, diploma, contract, licence, easement, right or privilege. In addition, the sale, donation, letting and generally the disposal of the above rights or privileges by the Company.

(xxii) The insuring of any object, property or interest or of any responsibility, obligation or situation, in any other company, partnership or person against losses, damages, injuries, responsibilities, obligations, situations and dangers of every kind.

(xxiii) The granting of any type of guarantee or indemnity in any manner whatsoever to any natural or legal person and for the sake of and/or for the benefit of any natural or legal person and the securing of any guaranteed sum with the granting of the same encumbrances and/or securities as if it were for the entering into a loan by the Company and the granting and taking of counter-guarantees and cross-guarantees.

(xxiv) To guarantee, give guarantees or indemnities for, undertake or otherwise support or secure, either with or without the Company receiving any consideration or advantage or benefit and whether by personal covenant or by mortgaging, charging, pledging, assigning or creating any rights over or priorities on, and in favour of any person, all or part of the undertaking, property, assets, book debts, rights, choses in action, receivables and revenues present and future and uncalled capital of the Company or by any such methods or by any other means whatsoever, the liabilities, the performance of contracts and obligations of and the payment of any money whatsoever (including but not limited to principal, interest and other liabilities or any borrowing or acceptance of credits and capital, and premiums, dividends, costs and expenses

on any stocks, shares or securities) by any person, firm, company, organisation or enterprise including, but not limited, to any company which is for the time being the holding company or a subsidiary of or associated or affiliated with the Company or with which the Company has any contractual relations or in which the Company holds any interests or which holds any share or interest in the Company and otherwise to assist any person, firm, company, organisation or enterprise as may be thought fit or desirable.

(xxv) The opening and maintaining of accounts of any form or type with any bank or banks either by the Company on its own or jointly with any other company or companies.

(xxvi) The signature, issue, acceptance, endorsement, discount and negotiation of bonds, bills of exchange, debentures, bills of lading, tradeable or transferable bonds or documents and other negotiable instruments.

(xxvii) The investment of funds of the Company not immediately needed for its business in such manner as from time to time the board of directors of the Company may decide.

(xxviii) The purchase or acquisition in any other way of the whole or part of the business, the assets and liabilities of any company, organization, partnership or person whose objects fall wholly or partly within the objects of the Company or the property of which are appropriate for the objects of the Company as well as the carrying on and exercise or liquidation and winding up of every such business.

(xxix) The acquisition by subscription, purchase or other manner as well as the acceptance and receipt, holding, sale, trading and negotiation of shares, stock, bonds or other debentures of any other company, organization or enterprise of any nature.

(xxx) (a) The merger, partnership, participation in profits, unification or the taking part in any joint venture in any manner or the co-operation in any manner with any natural or legal person who acts in Cyprus or abroad and who is carrying out or is occupied with or is interested in carrying out or being occupied with any, enterprise, business or act which the Company is entitled to carry out or which may (in the opinion of the directors of the Company) be carried out in parallel with the business of the Company or in a manner which serves directly or indirectly the objects of the Company.

(b) The making of an arrangement for the sharing of profits, joining of interests, co-operation, joint enterprise, mutual assignment or otherwise with any person, partnership or company.

(xxxi) The establishment or promotion or with the consent or other manner contribution to the establishment or promotion of any legal person with the object that such person acquires the property, assets, rights, obligations and liabilities of the Company or any part thereof or for any other purpose which in the circumstances may be considered directly or indirectly beneficial or helpful to the Company and the disposal, guarantee, securing the disposal, purchase or in any other manner acquisition of all or any part of the shares or other securities of any such person.

(xxxii) The distribution to the members in kind of any property of the Company or the product of sale or the disposition generally of any such property on the condition that if such disposal brings about a reduction of capital it shall only take place in the manner which is from time to time prescribed by law.

(xxxiii) The sale, disposal, mortgaging, charging, granting of rights or transfer of the enterprise, property or the business of the Company or part or parts thereof, the sale, assignment, charging, pledging of shares or rights on shares which the Company possesses in other companies or legal persons, the assignment of rights and/or obligations which derive from contracts in which the Company is a party or has an interest, the entering into or acceptance of debentures on the assets and/or other property of the Company and/or the granting of any form of security by means of a mortgage, charge and/or otherwise on the immovable property of the Company in exchange of any consideration which the Company may consider appropriate to accept and in any way, to banks and/or co-operatives or other organisations and/or to any natural or legal person and for the sake and/or for the benefit of the Company itself and/or for the sake and/or for the benefit of any natural or legal person.

(xxxiv) The organization in Cyprus or anywhere abroad and from Cyprus or any other country or place carrying out, managing, supervision and generally the following of the occupation, enterprises, business or actions of the Company.

(xxxv) The establishment and support or assistance in the establishment and support of foundations, funds, trusts and facilities which tend to benefit employees or ex-employees of the Company or the dependants of such persons or their relatives and the provision of pensions and allowances and gratuities to persons which have been employed in the service of the Company or in the service of any persons the business of whom may have been undertaken by the Company.

(xxxvi) To become a subscriber, to give contributions to and/or otherwise to assist any educational, charitable or national foundation of a public

character which needs the assistance of the Company as a result of its place of business and/or its objects.

(xxxvii) The carrying on of any other business or activity or the making of any other act which might appear to the Company as capable of being exercised, carried out or effected easily or beneficially in connection with the above objects or aiming directly or indirectly to increase the value of the undertaking, assets or rights of the Company or to make any of these more productive or more profitable.

(xxxviii) Generally the doing of any other act which might appear to the Company as related or conducive to the achievement of the above mentioned objects or any of them.

The objects set forth in any sub-clause of this clause shall not be restrictively construed but the widest interpretation shall be given thereto without restrictions and they shall not, except when the context expressly so requires, be in any way limited to or restricted by reference to or inference from any other object or objects set forth in such sub-clause or from the terms of any other sub-clause or by the name of the Company. None of such sub-clauses or object or objects therein specified or the powers thereby conferred shall be deemed subsidiary or ancillary to the objects or powers mentioned in any other sub-clause. The Company shall have full power to exercise all or any of the powers and to achieve or to endeavour to achieve all or any of the objects conferred by and provided in any one or more of the said sub-clauses.

Provided always that the Company shall not provide any "investment service" or exercise any "investment activity", as these terms are defined in the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law (Law No. 144(I)/2007), as the same may be amended from time to time), unless the Company receives appropriate licence from the Cyprus Securities and Exchange Commission or the provision of the relevant "investment service" or the exercise of the relevant "investment activity" is not prohibited by the aforesaid law.

4. The liability of the members is limited.

5. The share capital of the Company is 1.000 euro (one thousand euro) divided into 1.000 Shares of 1 euro each, with power to issue shares of any kind, either of the initial or the increased capital, with any preferential, special or limited rights or conditions with regard to dividends, repayment of capital, voting right or otherwise.

I, whose name and address are written at the end hereof, wish to form a company pursuant to the present Memorandum of Association and agree that I take up the number of shares of the capital of the Company set opposite my name.

NAME, ADDRESS AND OCCUPATION OF THE SUBSCRIBER	SIGNATURE	NUMBER OF SHARES TAKEN BY ME
THEMIS TRUSTEES LIMITED (Reg. No. 291261) 16 Kyriakos Matsis Ave. Eagle House, 10th Floor Ayioi Omoloyites 1082 Nicosia		100 shares

Signed today the .....5..... day of the month of .....9....., 2011.

Witness of the above signature:-

.....
Yianna Alexandrou
Secretary
6 Pente Pigadion Street
Rita Court 7, App. 103
Ayioi Omoloyites
1076 Nicosia

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
18/12/14

MARIA CHARALAMBOU

11/9/12

THE COMPANIES LAW CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

XANDORA HOLDINGS LIMITED

ADOPTION OF TABLE A

1. (A) The Regulations contained in Part I of Table A (hereinafter referred to as "Table A") of the first schedule to the Companies Law, Cap. 113 (the "Law"), with the exception of Regulations 10,53, 54, 60, 79, 84(2), 89-95 (both inclusive), 113, 118 and 131, shall apply to the Company but in case of difference or inconsistency between the articles of association of the Company and Table A the articles of association of the Company shall prevail.

(B) If and for so long as the Company shall have a sole member Regulations 24, 111(a) and 112 of Table A shall not be applicable to this Company.

INTERPRETATION

2. In these articles of association the following expressions shall have the following meanings:-

"Ordinary Shares"	means each and everyone of the ordinary shares of €1,00 each in the share capital of the Company. Each Ordinary Share shall be of the same class, with voting rights and dividend rights attached; and
"Preference Shares"	means each and everyone of the redeemable preference shares of €0,1 each in the share capital of the Company. Each Preference Share shall be of the same class, with voting rights and dividend rights attached.

Expressions referring to writing shall, unless the contrary intention appears, be construed as including references to printing, lithography, photography, and other modes of representing or reproducing words in a visible form.

Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these articles of association shall bear the same meaning as in the Law or any modification thereof in force at the date at which these articles of association become binding on the Company.

PRIVATE COMPANY

3. The Company is a private company and therefore:-

(i) the right of transfer of the shares of the Company shall be restricted in the manner set out below.

(ii) the number of members of the Company (not including the persons who are in the service of the Company as well as the persons who, having previously been in the service of the Company, were during their service and continued after the end of such service to be members of the Company), shall be restricted to fifty (50) only, Provided that for the purposes of this provision, where two or more persons are co-owners of one or more shares in the Company they shall be considered as one member.

(iii) there shall be no invitation to the public to subscribe for any shares or debentures in the Company.

(iv) the Company shall not have the right to issue any share warrants to bearer.

SHARE CAPITAL

4. (A) The share capital of the Company at the date of adoption of these articles is €2.000 divided into 1.000 ordinary shares of €1,00 each and 10.000 redeemable preference shares of €0,1 each.

(B) No person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust and the Company shall not be bound by or recognise any interest of any person other than of the relevant registered holder in connection with any share.

(C) The rights conferred upon the holders of the Preference Shares shall not (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class or in these articles) be deemed to be varied:-

(i) by the creation or issue of any further shares of any class whatsoever and whether ranking in priority thereto or pari passu therewith;

(ii) by the amendment of these articles except in respect of the redemption of the Preference Shares as specified in regulations 33 - 36 (both inclusive) below.

(D) The rights conferred upon the holders of the Ordinary Shares shall not (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class or in these articles) be deemed to be varied by the creation or issue of any further shares of any class whatsoever and whether ranking in priority thereto or pari passu therewith.

(E) Subject to the provisions of the Law, any shares in the Company may be issued on the terms that they are, or at the option of the Company or the holder are liable, to be redeemed on such terms and in such manner as may for the time being be specified in these articles.

TRANSFER OF SHARES

5. No share shall ever be transferred to a bankrupt or mentally incapable person.

6. Every share may be transferred by any member only to his or her spouse and/or to his/her children.

7. Except as provided in regulation 6 above no share shall be transferred to a person who is not a member while any member is willing to purchase such share at its real value, Provided that any member of the Company may at any time transfer any of the shares in the Company registered in his name to any other person with the prior written consent of every one of the other members of the Company.

8. For the purpose of confirming whether a member would be willing to purchase shares at their real value, the person, whether a member of the Company or not, who will transfer them (hereinafter referred to as, the "retiring member") shall give notice in writing (hereinafter referred to as the "notice of sale") to the Company, that he wishes to transfer them. Every notice of sale shall specify the serial numbers (if any) of the shares which the retiring member wishes to transfer and shall appoint the Company agent of the retiring member for the sale of those shares to any member of the Company at their real value. The notice of sale shall never be withdrawn except with the consent of the directors.

9. If the Company within forty two days after the delivery of a notice of sale finds a member willing to purchase any share included therein (hereinafter referred to as the "member-purchaser") it shall notify the retiring member accordingly and the retiring member shall be obliged on payment of the real value to transfer such share to such member-purchaser who shall be obliged to complete the purchase within seven days from the delivery of the immediately above mentioned notice. The directors, for the purpose of finding a member-purchaser, shall offer any share included in the notice of sale to the persons then holding the balance of the shares in the Company in the order and in proportion as near as possible to their holdings of shares in the Company and shall restrict the time within which if such offer will not be accepted will be deemed as having been rejected and the directors shall take such action for finding a member-purchaser for any shares which have not been taken up by any member to whom such shares will have been offered as aforesaid, within the aforesaid restricted period of time as they think just and reasonable. If the directors are unable to find a member or members willing to purchase the shares included in the notice of sale within the aforesaid period of time, then the retiring member, at any time within three months after that, will be free to sell and transfer the shares

included in the notice of sale (or those which will not have been sold to a member-purchaser), to any person at a price not lower than that fixed in the manner provided in regulation 11 below.

10. In the event of the retiring member not being able to effect the sale of any shares which he has become obliged to transfer as aforesaid, the directors may authorise a person to effect the transfer of the shares to the member-purchaser and issue a valid receipt for the purchase price of such shares and register the member-purchaser as their holder and issue to him a certificate for such shares and consequently the member-purchaser shall validly become owner of the said shares. The retiring member in such a case shall be under an obligation to surrender his certificate for the said shares and on such surrender he shall be entitled to receive the said purchase price without interest and if such certificate will include any shares which he will not be obliged to transfer as aforesaid, the Company shall issue to him an appropriate certificate for the rest of the shares.

11. In the event of the retiring member and the Company not agreeing on the real value of the shares included in the notice of sale their real value shall be certified by the auditor, from time to time of the Company (who shall be acting as an expert and not as an arbitrator) and his statement as to the real value of the shares shall be definite, binding and conclusive.

GENERAL MEETINGS

12. (A) No business shall be transacted at any general meeting of the Company unless a quorum of members is present at the time the meeting proceeds to business. The quorum will consist of the presence of one or more members holding or representing by proxy not less than 51 percent of the issued share capital of the Company carrying the right to vote at general meetings of the Company. It is understood that so long as the Company has a sole member the sole member of the Company exercises all the powers of the general meeting provided always that the resolutions that will be approved by such member at general meetings shall be recorded in minutes, or shall be made in writing.

(B) If within half an hour from the time appointed for the general meeting a quorum is not present, the meeting shall stand adjourned to the same day of the immediately following week and at the same place and time and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, then one or more members present in person or by proxy and entitled to vote, holding or representing by proxy not less than 50 percent of that part of the issued share capital of the Company which carries the right to vote at general meetings of the Company shall be a quorum. If within half an hour from the time appointed for the adjourned general meeting a quorum it not present, the meeting shall be dissolved.

(C) Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, and subject to any special provisions of these articles of association, on a show of hands every member present in person or by proxy shall have one vote, and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder.

13. All or any of the members of the Company may participate in a general meeting of the Company by means of a conference telephone or other communication equipment which allows all persons participating in the meeting to hear and communicate with each other simultaneously. A person participating by the aforementioned manner shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote or be counted in a quorum accordingly. Such a meeting shall be deemed to take place where the largest group of those participating is assembled, or, if there is no such group, where the chairman of the meeting then is.

14. A resolution in writing, signed or approved by letter, cable, radiogram, telex, email or telefax or by any other means of transmission of documents by all the members for the time being entitled to attend and vote at general meetings of the Company, shall be as valid and effective for all purposes as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held and whenever the same is signed or approved in the manner above specified may consist of several papers each of which shall be signed or approved as above by one or more of the aforesaid persons.

POWER TO ENTER INTO LOANS

15. Regulation 79 of Table A shall not be applicable to this Company and the following Regulation is substituted for it:-

(A) The directors may exercise all the powers of the Company to give guarantees, to borrow and to make or obtain monetary loans, in such a way and under such terms as may from time to time be considered appropriate and/or expedient and may charge or mortgage the whole or any part of the undertaking, movable and immovable property of the Company, present and future including its uncalled capital and to issue debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes, bonds and other securities payable to bearer or otherwise and whether they are irredeemable or redeemable or repayable and whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

(B) These debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes, bonds, or other securities may be issued at a discount, at a premium or otherwise and with such rights as to redemption, surrender, drawing, issue of shares or otherwise as the directors shall think fit and right.

CONTRACTS

16. If the Company has a sole member, contracts entered into between the sole member and the Company, shall be recorded in minutes, or shall be made in writing, unless they relate to current transactions of the Company entered into under normal circumstances.

BOARD OF DIRECTORS

17. (A) The number of directors shall not be more than ten.

(B) The quorum necessary for the dispatch of the business of the directors may be fixed by the directors, and unless so fixed at least one half of the total number of directors shall constitute a quorum (provided that if the total number of directors is un even, then the necessary quorum shall be the nearest whole number exceeding one-half of the total number of directors). Provided that so long as the Company has a sole director, a resolution in writing signed by such director in accordance with the provisions of Regulation 106 of Table A, shall be regarded in every case as a decision of the directors approved at a meeting of the directors at which a quorum was present.

(C) The Directors may from time to time and at any time appoint any company, firm or person or body or persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the authorised representative or attorney of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Regulations) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such authorisation or power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such authorised representative or attorney as the Directors may think fit and may also authorise any such authorised representative or attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

18. Any director may by written notice signed by him and delivered to the secretary of the Company, at any time and from time to time appoint any person to act instead of him as his alternate director and any such person while serving as an alternate director shall be entitled (instead of the director who has appointed him) to receive notices and to attend and vote at the meetings of the directors and to have and use all the powers, rights and duties of the director who has appointed him. Any director may at any time cancel the appointment of an alternate director appointed by him and appoint, if he shall so decide, another person as an alternate director. In the event of a director ceasing to be a director the appointment by him of any alternate director is forthwith terminated.

19. The directors shall not be subject to retirement from their office by rotation. Consequently, Regulations 89-94 (both inclusive) of Table A shall not apply to the Company and any reference to the retirement of directors by rotation which is contained in other regulations of Table A which have been adopted by these presents shall not be applicable to this Company.

20. In Regulation 98 of Table A the last sentence shall not be applicable to this Company.

21. Any director who to his knowledge has in any way, whether directly or indirectly, any interest whatsoever in connection with any contract or proposed contract with the Company, shall declare the nature of his interest at a meeting of the directors of the Company or otherwise as is required by the Law. Subject to such disclosure any director shall be entitled to vote in respect of any contract or proposed contract in which he has any interest and if he shall do so his vote shall be counted and he shall be taken into account in ascertaining whether a quorum is present at the relevant meeting.

22. All or any of the members of the board of directors of the Company or any committee of the board of directors may participate in a meeting of the board of directors or that committee by means of a conference telephone or any communication equipment which allows all persons participating in the meeting to hear each other. A person participating by the aforementioned manner shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote or be counted in a quorum accordingly. Such a meeting shall be deemed to take place where the largest group of those participating is assembled, or, if there is no such group, where the chairman of the meeting then is.

23. A resolution in writing, signed or approved by letter, cable, radiogram, telex, email or fax or by any other means of transmission of documents by all the directors, or their alternate directors, shall be as valid and effective for all purposes as if the same had been passed at a meeting of the directors duly convened and held and any such resolution signed or approved in the manner above specified may consist of several papers each of which shall be signed or approved as above by one or more of the aforesaid persons.

THE SEAL

24. The board of directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the board of directors or of a committee of the board of directors, and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by one director or alternate director or by the secretary.

WINDING UP

25. On a winding up, the assets of the Company available to shareholders shall be applied:-

(i) first, in priority to any payment to the holders of any other class of shares or stock, in payment to the holders of the Preference Shares of a sum made up of the nominal amount paid up thereon plus any premium paid to the Company in respect of the issue thereof. The Preference Shares shall have no further right to participate in the distribution of all or any such assets; and

(ii) secondly, in dividing the balance among the holders of the Ordinary Shares, pro rata according to the number of Ordinary Shares held by each, at the commencement of the winding up.

NOTICES

26. In Regulation 131 of Table A the words "or (if he has no registered address within the Republic) to the address, if any, within the Republic supplied by him to the Company for the giving of notice to him" shall not be applicable to this Company.

27. Any notice or other document may be given to, served on or delivered to any member by the Company personally or by sending it through the post in the name of

the member at his registered address as appearing in the register of members of the Company or by delivering it to or leaving it at such registered address, addressed to such member, or in any other manner which has been authorised in writing by the member concerned. In the case of joint holders of any share, service or delivery of any notice or other document on or to one of the joint holders shall for all purposes be deemed a sufficient service on or delivery to all the joint holders.

28. Any notice or other document may be given to, served on or delivered to any member by the Company or to any director of the Company by telefax or other instantaneous means of transmission (with written confirmation) to any telefax or other number notified to the secretary of the Company for the purpose from time to time.

29. Any other notice or communication may be given to, served on or delivered personally or by overnight courier or sent by facsimile.

30. Any notice or other document, if sent by post, shall be deemed to have been served or delivered seven days after posting and, in proving such service or delivery, it shall be sufficient to prove that the notice or document was properly addressed at the correct address, properly stamped and that it was in fact posted. Any notice or other document delivered or left at a registered address or delivered personally or in any other manner other than by post or by telefax or other instantaneous means of communication shall be deemed to have been served or delivered on the day of actual delivery thereof, any notice or other document which has been sent by telefax or other instantaneous means of instantaneous transmission shall be deemed to be given on the day of transmittal thereof, in each case if given during the normal business hours of the recipient, and on the business day during which such normal business hours next occur if not given during such hours on any day.

31. In sub-paragraph (a) of Regulation 134 of Table A all the words after the words "every member" shall not be applicable to this Company.

TRANSFER OF REGISTERED OFFICE

32. The Company may by special resolution authorise the transfer of its registered office to any foreign jurisdiction and its registration as a company continuing under the laws of such jurisdiction, subject to complying with such procedures and obtaining such consents as required by law.

REDEMPTION OF PREFERENCE SHARES

33. Subject to the provisions of the Law, the Company shall have the right by a resolution of the general meeting at any time to forthwith redeem the Preference Shares at their nominal value plus their respective share premium plus any additional amount that the board of directors of the Company may, in its sole and unfettered discretion, decide, by giving the holders of the Preference Shares notice in writing of the date (the "Relevant Redemption Date") when such redemption is to be effected.

34. Any notice given under regulation 33 above shall specify the Preference Shares to be redeemed, the amount payable on their redemption, the applicable Relevant Redemption Date and naming the place of payment of the redemption moneys and the place at which the certificates for such Preference Shares are to be presented for redemption and upon such date each of the holders of the Preference Shares shall be bound to deliver to the Company at such place the certificates for such of the Preference Shares as are held by him in order that the same may be cancelled (or an indemnity in lieu thereof in a form and substance satisfactory to the Company). Upon such delivery the Company shall pay to such holder the amount due to him in respect of such redemption.

35. If any holder of Preference Shares whose Preference Shares are liable to be redeemed hereunder shall fail or refuse to deliver up the certificate for his Preference Shares, the Company may (but shall not be obliged to) retain the relevant redemption moneys until delivery up of the certificate or of an indemnity in respect of the loss or destruction thereof in terms satisfactory to the Company (which may include a requirement for security to be provided) but shall within seven days thereafter pay the redemption moneys (but without interest thereon) to the relevant member.

36. The receipt of the registered holder for the time being of any Preference Shares, or in the case of joint registered holders the receipt of any of them, for the moneys payable on redemption thereof shall constitute an absolute discharge to the Company in respect thereof.

DIVIDEND

37. All dividends shall be declared and paid to members holding Ordinary Shares and Preference Shares, which shall be treated for this purpose as one class, in proportion to the number of shares held by each member, respectively.

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
18/12/14

MARIA CHARALAMBOUS
11/9/12

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country CYPRUS
This public document

2. has been signed by IRENE ATHANASIADOU

3. acting in the capacity of Registrar of Companies

4. bear the seal/stamp of Registrar of Companies

Certified

5. at Nicosia V. IOANNOU

6. the 23 DEC 2014

7. by

8. No 296394/14

9. Seal/stamp:

10. Signatures:

Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order

This is Exhibit ...A... to the ...
of ...Phivos Petides...
dated ...28/12/13...
(Sgd) ...P...
Registrar

XANDORA HOLDINGS LIMITED
the "Company")

SPECIAL RESOLUTION

Resolution of the shareholders of the Company dated
26th February, 2013

Change of the Company's name

It is unanimously resolved that the following resolution be and it is hereby approved as a special resolution:-

That the Company's name be changed from Xandora Holdings Limited to Bookzz Holdings Limited.

.....
Themis Secretarial Services Limited
Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
18/12/14

This is Exhibit A to the Aff
of Marcos Georgi
dated 20/06/2012
(Sgd) .....
Registrar

XANDORA HOLDINGS LIMITED (the "Company")

Written resolution of the sole shareholder of the Company
Dated 30th May, 2012

ORDINARY RESOLUTION

0,43

Increase of authorised capital

It is unanimously resolved that the following resolution be and is hereby approved as an ordinary resolution:-

That the authorized share capital of the Company be and is hereby increased from €1.000 divided into 1.000 ordinary shares of €1,00 each into €2.000 divided into 1.000 ordinary shares of €1,00 each and 10.000 redeemable preference shares of €0,1 each by the creation of 10.000 redeemable preference shares of €0,1 each with the rights to be set out in the articles of association of the Company.

Themis Secretarial Services Limited
.....
Themis Secretarial Services Limited
Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
18/9/14

MARIA CHARALAMB
11/9/12

This is Exhibit ....A.... to the Affidavit
of ....Marios Georgiades....
dated 20/6/2012
(Sgd) .....
Registrar

XANDORA HOLDINGS LIMITED (the "Company")

Written resolution of the sole shareholder of the Company
Dated 30th May, 2012

SPECIAL RESOLUTION

Amendment of Articles

It is unanimously resolved that the following resolution be and it is hereby approved as a special resolution:-

That the articles of association of the Company be and they are hereby replaced with the amended articles of association attached to this resolution.

Themis Secretarial Services Limited
.....
Themis Secretarial Services Limited
Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
10/5/14

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Marek Peterčák
Director

MARIA CHARALAMBOUS
11/9/12

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Ingrid Hoferová
Director

Agata Krotoska
TŁUMACZKA PRZYSIĘGŁA
języka angielskiego
03-982 Warszawa
ul. gen. R. Abrahama 18 m 144
tel.: 0-605-948-064

Tłumaczenie z języka angielskiego na podstawie poświadczonej kopii aktu założycielskiego i statutu sporządzonych na 19 ponumerowanych stronach, którym towarzyszą apostille oraz trzy uchwały walnego zgromadzenia Spółki. Całość obejmuje 24 strony.

USTAWA O SPÓŁKACH CAP. 113

SPÓŁKA NIEPUBLICZNA Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OGRANICZONĄ

DO WARTOŚCI AKCJI

(PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES)

AKT ZAŁOŻYCIELSKI I STATUT

XANDORA HOLDINGS LIMITED

GEORGIADES & PELIDES LLC
16 KYRIAKOS MATSIS AVENUE
NICOSIA

USTAWA O SPÓŁKACH - ARTYKUŁ 113

AKT ZAŁOŻYCIELSKI NIEPUBLICZNEJ SPÓŁKI Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OGRANICZONĄ DO WARTOŚCI AKCJI

XANDORA HOLDINGS LIMITED

1. Spółka nosi nazwę

XANDORA HOLDINGS LIMITED.

2. Siedzibą Spółki jest Cypr.

3. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

   (i) Prowadzenie działalności spółki inwestycyjnej, w tym:

   (a) nabywanie i posiadanie w imieniu Spółki, przez powierników lub wskazane osoby: udziałów, akcji, papierów dłużnych, obligacji, innych instrumentów i tytułów dłużnych, instrumentów dłużnych i innych papierów wartościowych każdego rodzaju, emitowanych lub gwarantowanych przez spółki kapitałowe lub osobowe, trusty, instytucje zbiorowego inwestowania lub inne podmioty, a także papierów i papierów dłużnych, tytułów prawnych, instrumentów dłużnych oraz papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez rządy, organy publiczne, komunalne, lokalne lub inne organizacje publiczne lub samorządowe;

   (b) nabywanie udziałów, akcji, papierów dłużnych oraz innych tytułów prawnych i papierów wartościowych w drodze zakupu, darowizny, przystąpienia do umowy spółki, przetargu, zamiany, gwarantowania, udziału w konsorcjach lub w inny sposób, niezależnie od tego, czy dane akcje lub inne papiery wartościowe są w pełni opłacone, na takich warunkach, jakie Spółka uzna za właściwe.

   (c) Wykonywanie i egzekwowanie wszelkich praw i uprawnień przysługujących lub wynikających z tytułu lub w związku z własnością udziałów, akcji, papierów dłużnych lub innych papierów wartościowych, w tym między innymi prawa weta i kontroli przysługujących spółce

z tytułu posiadania określonej wielkości pakietów lub wartości nominalnej takich papierów wartościowych, a także oferowanie i świadczenie usług menedżerskich, zarządczych, doradczych lub nadzorczych spółkom lub w związku ze spółkami, którymi Spółka jest zainteresowana, na warunkach uznanych za właściwe.

(d) Zarządzanie, zastępowanie, sprzedaż, ustanawianie zastawów, obciążanie, zbywanie i rozporządzanie w inny sposób akcjami lub innymi inwestycjami, o których mowa w poprzednich ustępach.

(e) Nabywanie w drodze zakupu, darowizny, dzierżawy, najmu, podziału, zamiany lub w inny sposób a także posiadanie, rejestrowanie i prowadzenie w imieniu Spółki lub w imieniu powierników lub innych wskazanych osób rzeczy ruchomych i nieruchomości o dowolnym charakterze i rodzaju, w tym gruntów, działek, gospodarstw rolnych, budynków lub innych budowli, robót i instalacji a także akcji i udziałów, praw rzeczowych, służebności, uprawnień lub innych praw do nieruchomości lub związanych z nimi.

(f) Realizacja inwestycji i naniesień na nieruchomościach Spółki dla celów uzyskiwania lub zwiększania uzyskiwanych z nich przychodów, w szczególności w formie budowy, odbudowy, rozbudowy lub przebudowy istniejących budowli, domów, hoteli, apartamentowców, budynków mieszkalnych, biurowych, fabrycznych, komercyjnych, magazynowych oraz innych budynków a także w formie robót na nieruchomościach, ich wyposażania, administracji, zarządzania lub eksploatacji.

(g) Zamiana, zastępowanie, dzierżawa, sprzedaż, ustanawianie hipotek, obciążeń zastawów oraz zbywanie w inny sposób lub rozporządzanie rzeczami ruchomymi i nieruchomościami Spółki.

(ii) Świadczenie lub pomoc w świadczeniu usług finansowych wszelkiego rodzaju, w tym między innymi sprzedaży ratalnej, kredytowej lub z odroczoną płatnością lub podobnych transakcji, nabywanie weksli, towarów, dokonywanie zakupów ratalnych i zawieranie innych umów wszelkiego rodzaju dotyczących działań, wykonywania opcji lub praw o jakimkolwiek charakterze i generalnie związanych z prowadzeniem działalności właściwej instytucjom finansowym, kapitałowym, brokerom, bankom, menedżerom inwestycyjnym oraz ogólnie prowadzeniem działalności finansowej.

(iii) Działalność związana z zakupami i nabywaniem w inny sposób, sprzedażą, zamianą, przekształcaniem, swapami, opcjami i innymi czynnościami lub transakcjami dowolnego charakteru i rodzaju mającymi za przedmiot waluty, towary giełdowe, kursy walut, stopy procentowe, obligacje, listy zastawne, akcje, udziały kapitałowe lub inne papiery wartościowe każdego rodzaju i charakteru, a także zawieranie umów finansowych i kredytowych oraz innych umów w związku z powyższymi czynnościami lub transakcjami, w tym między innymi umów opartych na wzorach ISDA opracowanych przez International Swap & Derivatives Association i innych umów o podobnej formie lub charakterze.

(iv) Negocjowanie i udzielanie pożyczek oraz dokonywanie wypłat innego rodzaju a w związku z powyższym negocjowanie i udzielanie pożyczek, wystawianie, podpisywanie, akceptowanie, indosowanie i dyskontowanie weksli, obligacji i innych dokumentów kredytowych.

(v) (a) Zawieranie przez Spółkę oraz udzielanie przez nią pożyczek zabezpieczonych i bez zabezpieczenia w sposób, jaki Spółka uzna za właściwy oraz ustanawianie hipotek, zastawów lub obciążeń na całości lub częściach jej przedsiębiorstwa lub na całości lub częściach jej aktywów oraz majątku ruchomego lub nieruchomego, istniejącego lub przyszłego, niezależnie od jego lokalizacji, a także na ich elementach, oraz na całości autoryzowanego lub nieopłaconego kapitału zakładowego Spółki lub na jego części, w celu zabezpieczenia pożyczek oraz w celu emisji lub wystawiania weksli własnych, obligacji i innych instrumentów dłużnych, w tym także o zmiennym koszcie, oraz papierów dłużnych, płatnych w terminach i w sposób, które Spółka uzna za właściwe.

(b) Zawieranie umów pożyczek, wyszukiwanie lub zapewnianie kredytów o dowolnym charakterze przez Spółkę samodzielnie lub solidarnie z innymi spółkami, rozporządzanie produktami takich pożyczek lub innych instrumentów kredytowych w całości lub w częściach na użytek Spółki, lub w całości lub w częściach na użytek innych spółek.

(c) Ustanawianie hipotek i innych obciążeń na przedsiębiorstwie i całości lub części majątku ruchomego i nieruchomego, istniejącego lub przyszłego, na całości lub części nieobjętego lub nieopłaconego kapitału Spółki, na zabezpieczenie zobowiązań Spółki lub innych spółek wynikających z zawartych pożyczek lub kredytów finansowanych przez Spółkę samodzielnie lub solidarnie z innymi spółkami, w formie gwarancji lub poręczeń lub w

ramach innych transakcji finansowych.

(d) Emitowanie i deponowanie obligacji, do których emitowania Spółka jest upoważniona, w formie hipoteki na zabezpieczenie wszelkich niedoborów względem wartości nominalnej tych obligacji, a także w formie gwarancji wykonania kontraktów lub zobowiązań Spółki.

(e) Emitowanie lub pomoc w emitowaniu lub gwarantowaniu instrumentów pożyczkowych zabezpieczonych obligacjami, wekslami własnymi, papierami dłużnymilub kapitałem zakładowym innych spółek lub przedsiębiorstw.

(f) Zapewnianie każdej możliwej pomocy, wsparcia i asysty gospodarczej, finansowej lub innej, spółkom należącym do grupy kapitałowej Spółki lub zarządzanym lub kontrolowanym przez te same osoby co Spółka, w tym między innymi spółkom będącym wobec Spółki podmiotami holdingowymi, powiązanymi, współzależnymi, zależnymi lub podległymi innym spółkom i na odwrót, a także wszelkim innym spółkom i osobom.

(vi) Udział w zarządzaniu, nadzorze i kontroli nad działalnością lub przedsiębiorstwami spółek lub przedsiębiorstw, a w tym celu powoływanie i wynagradzanie dyrektorów, menedżerów, doradców prawnych, księgowych, rzeczoznawców, agentów lub innych przedstawicieli.

(vii) Zawieranie i egzekwowanie umów dotyczących prowadzenia wspólnej działalności lub udziałów w zyskach, tworzenia *joint ventures* lub połączeń z innymi spółkami lub osobami prowadzącymi działalność spójną z przedmiotem działalności Spółki.

(viii) Wykonywanie prac lub działalności właściwych dla konsultantów, rzeczoznawców, dyrektorów, analityków, rewidentów, audytorów wewnętrznych, kontrolerów, badaczy, techników lub innych doradców, promotorów, analityków finansowych, doradców podatkowych, informatycznych i organizacyjnych spółek i innych organizacji, ubezpieczycieli, księgowych kosztów, rzeczoznawców majątkowych, specjalistów w dziedzinie inwentaryzacji, inspektorów, statystyków, ekonomistów, w tym podejmowanie i przygotowywanie badań wykonalności i opłacalności, a także specjalistów ds. reklamy, w związku z branżami, zajęciami, działalnością lub przedsiębiorstwami o dowolnym charakterze i rodzaju, czy to w sektorze prywatnym czy publicznym, doradztwo w zakresie środków i sposobów produkcji i realizacji inwestycji, w tym nabywanie, sprzedaż lub przekazywanie know-how i prowadzenie działalności właściwej spółkom zajmującym się rekrutowaniem i zapewniającym

pracowników, usługi i towary oraz udziałem w tworzeniu, zarządzaniu, dowodzeniu, administrowaniu lub kontroli nad pracą przedsiębiorstw i powoływanie w tym celu oraz wynagradzanie dyrektorów, księgowych, pracowników, innych rzeczoznawców i agentów.

(ix) Prowadzenie prac lub działalności właściwej dla handlowców, nabywców, sprzedawców, dostawców, wynajmujących, wydzierżawiających, importerów, eksporterów, agentów, dystrybutorów, brokerów, handlarzy detalicznych, agentów prowizyjnych, przedstawicieli handlowych, producentów, wytwórców, rzemieślników, prowadzących magazyny, konsultantów ds. oceny ofert i rynków dowolnego rodzaju, kategorii i charakteru towarów, wyrobów, ruchomości i obiektów.

(x) Nabywanie, sprzedaż lub przekazywanie know-how i innych rzeczy związanych z tym rodzajem działalności, a także prowadzenie obrotu i korzystanie z know-how o jakimkolwiek charakterze.

(xi) Tworzenie, prowadzenie i zarządzanie oddziałami i agencjami na Cyprze i za granicą oraz powoływanie menedżerów, członków kierownictwa i agentów w celu ich prowadzenia z takimi uprawnieniami i na takich warunkach, jakie zostaną uznane za potrzebne, a także rozszerzanie ich działalności na zagranicę oraz inne segmenty branży i przemysłu.

(xii) Pokrywanie kosztów poniesionych w związku z utworzeniem i zarejestrowaniem Spółki, w tym kosztów początkowych, kosztów publikacji, druku i inne powiązane z tym wydatki.

(xiii) (a) Nabywanie w drodze zakupu, użyczenia, zamiany, zapisu, darowizny, cesji, przeniesienia posiadania, udzielenia licencji lub w inny sposób gruntów, budynków, praw, służebności, zobowiązań dotyczących nieruchomości innych podmiotów i generalnie wszelkich rzeczy ruchomych i nieruchomych o dowolnym charakterze i kategorii, a także wszelkich udziałów lub praw z nimi związanych.

(b) Sprzedaż, najem, zamiana, zapis, cesja, obciążenie hipoteką, darowizna, zbycie lub rozporządzanie w inny sposób gruntami, budynkami, innymi rzeczami ruchomymi i nieruchomościami Spółki oraz wszelkimi innymi składnikami majątkowymi, do których Spółka może nabyć prawa lub udziały.

(c) Tworzenie, prowadzenie i utrzymywanie biur, sklepów, magazynów i innych

budynków, wydziałów lub oddziałów.

(xiv) Wznoszenie, budowa, rozbudowa, przebudowa i utrzymanie budynków, inwestycji i maszyn niezbędnych dla przedmiotu działalności Spółki lub zapewniających możliwość uzyskiwania z niej przychodów.

(xv) Świadczenie usług wszelkiego rodzaju, finansowanie lub zabezpieczanie oraz realizowanie zleceń, logistyki i bezpośrednich potrzeb, a także działanie w charakterze agenta, pośrednika, centrum telekomunikacyjnego i usługowego oraz koordynatora.

(xvi) Zapewnianie, dostarczanie lub zabezpieczanie zapewnienia lub dostaw wszelkich niezbędnych, wymaganych lub pożądanych usług wszelkiego rodzaju i charakteru od i na rzecz wszelkich osób, spółek, instytucji lub innych osób prawnych lub organizacji.

(xvii) Podejmowanie działalności agencyjnej i innej działalności o jakimkolwiek charakterze za wynagrodzeniem prowizyjnym.

(xviii) Zapewnianie pomocy, obsługi technicznej i naukowej oraz urządzeń wszelkim organom i organizacjom rządowym, państwowym, komunalnym, lokalnym, prywatnym lub innym organom lub organizacjom, spółkom lub osobom prawnym, a także realizacja, podejmowanie, zawieranie i nadzór nad wszelkimi inwestycjami o charakterze publicznym i innymi inwestycjami, przedsięwzięciami, pracami, studiami i badaniami – za wynagrodzeniem lub bez.

(xix) Tworzenie i zapewnianie skutecznego ustanowienia wszelkiego rodzaju trustów.

(xx) Wykonywanie lub oferowanie wykonania czynności agenta, powiernika lub osoby wyznaczonej.

(xxi) Dokonywanie przed organami rządowymi, komunalnymi i samorządowymi oraz innymi władzami i organizacjami lub osobami wszelkich czynności, które w zależności od okoliczności, mogą zostać uznane za niezbędne lub pomocne w realizacji przedmiotu działalności Spółki, a także otrzymywanie, zakup, wynajem, zamiana, rejestracja i użyczanie uzyskanych od tych organów lub osób patentów, praw do wynalazków (*Brevets D' Invention*), znaków towarowych, dyplomów, zleceń, licencji, służebności i innych praw lub przywilejów. Ponadto, sprzedaż, dokonywanie darowizny, użyczanie i generalnie rozporządzanie przez Spółkę tego rodzaju prawami i przywilejami.

(xxii) Ubezpieczanie przedmiotów, składników majątkowych lub praw, a także ponoszonej odpowiedzialności, obowiązków lub sytuacji wobec innych spółek lub osób od strat, szkód, uszkodzeń, odpowiedzialności, sytuacji i ryzyk wszelkiego rodzaju.

(xxiii) Udzielanie wszelkiego rodzaju gwarancji i poręczeń za osoby fizyczne i prawne na korzyść i rzecz innych osób fizycznych lub prawnych a także zabezpieczanie gwarantowanych kwot ustanowieniem ograniczonych praw rzeczowych lub innych zabezpieczeń w taki sposób, jak przy udzieleniu pożyczki przez Spółkę, oraz udzielanie i przyjmowanie gwarancji wzajemnych i gwarancji na rzecz i od podmiotów nieuczestniczących w zabezpieczanej transakcji.

(xxiv) Udzielanie gwarancji i poręczeń, zaciąganie zobowiązań lub zapewnianie w inny sposób wsparcia lub zabezpieczeń, w zamian za wynagrodzenie lub inne korzyści i wartości uzyskiwane przez Spółkę lub nieodpłatnie, w formie osobistego zobowiązania lub ustanowienia hipoteki, obciążenia, zastawu, dokonania cesji lub ustanowienia innych praw lub przywilejów na rzecz innych osób na całości lub częściach przedsiębiorstwa, majątku, aktywów, długu księgowego, praw, wyborów działań, wierzytelności i przychodów, aktualnych i przyszłych, a także autoryzowanego kapitału Spółki, lub z wykorzystaniem wszelkich innych metod i środków w odniesieniu do zaciągniętych zobowiązań, wykonania umów i obowiązków oraz dokonywanie płatności jakichkolwiek kwot (w tym między innymi spłat kwoty głównej, odsetek i innych zobowiązań lub wszelkich pożyczek, przyjętych kredytów i kapitału oraz składek, dywidend, kosztów i wydatków związanych z akcjami, udziałami lub papierami wartościowymi) osób firm, spółek, organizacji lub przedsiębiorstw, w tym między innymi spółek będących w danym czasie spółkami holdingowymi lub zależnymi, stowarzyszonymi lub powiązanymi ze Spółką, lub związanymi ze Spółką stosunkami umownymi, lub w których Spółka posiada udziały lub akcje, oraz w innych okolicznościach w celu zapewnienia pomocy osobom, firmom spółkom, organizacjom i przedsiębiorstwom w sposób uznany za właściwy lub pożądany.

(xxv) Otwieranie i prowadzenie rachunków wszelkiego rodzaju i formy w bankach, czy to dla Spółki samodzielnie czy wspólnie z innymi spółkami.

(xxvi) Podpisywanie, akceptacja, indosowanie, dyskontowanie i negocjowanie obligacji, weksli, listów zastawnych, listów przewozowych, zbywalnych lub przenoszalnych obligacji lub dokumentów i innych zbywalnych instrumentów.

(xxvii) Inwestowanie funduszy Spółki, które nie są jej w danym momencie niezbędne w prowadzeniu działalności w sposób ustalany przez radę dyrektorów Spółki.

(xxviii) Zakupy lub nabywanie w inny sposób całości lub części działalności, aktywów i pasywów spółek kapitałowych, organizacji, spółek osobowych lub osób, których przedmiot działalności jest w całości lub częściowo zgodny z przedmiotem działalności Spółki, lub których majątek odpowiada potrzebom związanym z przedmiotem działalności Spółki, a także prowadzenie i wykonywanie lub likwidacja i zamykanie takich przedsiębiorstw i działalności.

(xxix) Nabywanie w drodze objęcia, zakupu lub w inny sposób a także przyjmowanie i kwitowanie, posiadanie, sprzedaż, obrót i negocjowanie akcji, udziałów, obligacji i innych papierów dłużnych innych spółek, organizacji i przedsiębiorstw o dowolnym charakterze.

(xxx) (a) Udział w połączeniach, spółkach osobowych, systemach udziałów w zysku, sojuszach lub wspólnych przedsięwzięciach w każdy sposób oraz w każdej formie współpracy z osobami fizycznymi lub prawnymi działającymi na Cyprze lub za granicą i prowadzącymi działalność lub zajmującymi się, lub zainteresowanymi prowadzeniem lub zajmowaniem się przedsiębiorstwami, działalnością lub czynnościami, które Spółka ma prawo prowadzić, lub które (zdaniem dyrektorów Spółki) mogą być prowadzone równolegle z działalnością Spółki, lub w sposób służący bezpośrednio lub pośrednio przedmiotowi jej działalności.

(b) Dokonywanie uzgodnień w sprawie udziałów w zyskach, wspólnych interesów, współpracy, wspólnych przedsięwzięć, wspólnych cesji oraz w innych sprawach z osobami, spółkami osobowymi i kapitałowymi.

(xxxi) Tworzenie lub promowanie lub, po uzyskaniu zgody lub w inny sposób, przyczynianie się do utworzenia lub promowania osób prawnych, których przedmiotem będzie nabywanie majątku, aktywów, praw, obowiązków i zobowiązań Spółki lub ich części, lub służących innym celom, które w danych okolicznościach mogą być uznane za bezpośrednio lub pośrednio korzystne lub pomocne Spółce, a także zbywanie, gwarantowanie, zapewnianie zbycia, zakupu lub innych form nabycia całości lub części akcji lub udziałów lub innych papierów wartościowych takich osób.

(xxxii) Dokonywanie na rzecz akcjonariuszy wypłat w naturze z majątku Spółki lub świadczeń uzyskanych ogólnie ze sprzedaży lub zbycia takich składników

majątkowych, z tym, że jeśli takie zbycie skutkuje obniżeniem kapitału musi ono być dokonywane zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

(xxxiii) Sprzedawanie, zbywanie, ustanawianie hipotek, obciążanie, udzielanie praw lub dokonywanie przeniesienia przedsiębiorstwa, majątku lub działalności Spółki lub ich części, dokonywanie sprzedaży, cesji, ustanawianie obciążeń i zastawów na udziałach lub akcjach posiadanych przez Spółkę w innych spółkach lub osobach prawnych, dokonywanie cesji praw lub obowiązków wynikających z umów, których Spółka jest stroną lub z których czerpie prawa, wyrażanie zgody lub akceptacja papierów dłużnych zabezpieczonych na aktywach lub innym majątku Spółki oraz ustanawianie zabezpieczeń w formie hipotek, obciążeń lub w inny sposób na nieruchomościach Spółki w zamian za wynagrodzenie, które Spółka uzna za właściwe, na rzecz banków, spółdzielni lub innych organizacji a także osób fizycznych i prawnych, na korzyść samej Spółki lub na korzyść innych osób fizycznych lub prawnych.

(xxxiv) Organizowanie na Cyprze i za granicą, z Cypru lub z zagranicy, prowadzenia, zarządzania, nadzoru i generalnie prowadzenia wykonywania zawodu, przedsiębiorstwa, działalności lub czynności Spółki.

(xxxv) Ustanawianie i wspieranie lub pomoc w ustanawianiu i wspieraniu fundacji, funduszy, trustów i organizacji służących interesom pracowników lub byłych pracowników Spółki lub osób pozostających na ich utrzymaniu lub ich krewnych, a także wypłacanie rent, emerytur i innych świadczeń osobom świadczącym pracę na rzecz Spółki lub na rzecz podmiotów, których działalność Spółka prowadziła.

(xxxvi) Wpłacanie abonamentów, wkładów i udzielanie innej pomocy fundacjom edukacyjnym, charytatywnym lub krajowym o charakterze publicznym, potrzebującym pomocy ze strony Spółki w związku z miejscem prowadzenia lub przedmiotem jej działalności.

(xxxvii) Prowadzenie innej działalności lub działań, dokonywanie innych czynności, które Spółka uzna za możliwe do wykonania, przeprowadzenia lub wykonania w sposób łatwy lub korzystny w związku z powyższymi celami lub mogące bezpośrednio lub pośrednio zwiększyć wartość przedsiębiorstwa, aktywów lub praw Spółki, lub poprawić ich produktywność lub rentowność.

(xxxviii) Generalnie wykonywanie wszelkich innych czynności, które Spółka uzna za przydatne w wykonywaniu opisanego wyżej przedmiotu działalności lub jego

poszczególnych elementów lub powiązane z ich wykonywaniem.

Przedmiot działalności opisany w powyższych podpunktach nie będzie interpretowany zawężająco ale jak najbardziej rozszerzająco i bez ograniczeń. O ile kontekst jednoznacznie tego nie wymaga, nie będzie on podlegał ograniczeniom mogącym wynikać z wyliczeń lub odniesień do innych przedmiotów zawartych w danym punkcie ani z warunków innych punktów czy z nazwy Spółki. Żaden z tych punktów, opisanych w nich elementów przedmiotu działalności ani przyznanych w nich uprawnień nie będzie uważany za podrzędny lub pomocniczy względem przedmiotu lub uprawnień opisanych w innych punktach. Spółka ma nieograniczone prawo wykonywania wszelkich uprawnień i realizowania lub podejmowania starań w kierunku realizacji każdego z elementów przedmiotu działalności opisanych we wskazanych punktach.

Z uwzględnieniem powyższego, Spółka nie będzie jednak w żadnym przypadku świadczyć "usług inwestycyjnych" ani prowadzić "działalności inwestycyjnej" w rozumieniu Ustawy o usługach inwestycyjnych i działalności inwestycyjnej oraz o rynkach regulowanych" (Ustawa nr 144(I)/2007, z późniejszymi zmianami) bez uzyskania właściwej licencji cypryjskiej Komisji papierów wartościowych i giełd, chyba że świadczenie "usług inwestycyjnych" lub wykonywanie "działalności inwestycyjnej" nie będzie zabronione przepisami powyższej ustawy.

4. Odpowiedzialność akcjonariuszy jest ograniczona.

5. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000 EUR (jeden tysiąc euro) i dzieli się na 1.000 Akcji o wartości nominalnej 1 EUR każdy. Nowe akcje dowolnego rodzaju w kapitale zakładowym Spółki lub w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki mogą być tworzone w formie akcji zwykłych lub uprzywilejowanych, z ograniczonymi lub szczególnymi uprawnieniami w zakresie dywidendy, spłat kapitału, praw głosu lub w inny sposób.

Ja, niżej podpisany, zamieszkały pod wskazanym niżej adresem, zawiązuję spółkę zgodnie z niniejszym Aktem Założycielskim i zobowiązuję się objąć liczbę akcji w jej kapitale zakładowym wskazaną przy moim nazwisku.

IMIĘ I NAZWISKO, ADRES I ZAWÓD ZAŁOŻYCIELA	PODPIS	LICZBA OBJĘTYCH AKCJI
THEMIS TRUSTEES LIMITED (wpisana do rejestru pod nr 291261) 16 Kyriakos Matsis Ave. Eagle House, 10th Floor Ayioi Omoloyites 1082 Nicosia		100 akcji

Podpisano dzisiaj 5 dnia września 2011 r.

Podpis poświadczony przez:

Yianna Alexandrou, Sekretarz
6 Pente Pigadion Street
Rita Court 7, App. 103
Ayioi Omoloyites
1076 Nicosia

[Poniżej pieczątka o treści „Zaświadcza się zgodność tłumaczenia z oryginałem, w imieiu Prowadzącego Rejestr Spółek IRENE ATHANASIADOU". Na pieczątce nieczytelny podpis a poniżej odręcznie wpisana data 18 grudnia 2014]

[Poniżej pieczątka imienna: MARIA CHARALAMBIDOU oraz odręcznie wpisana data 11 września 2012]

USTAWA O SPÓŁKACH CAP. 113

SPÓŁKA NIEPUBLICZNA Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OGRANICZONĄ

DO WARTOŚCI AKCJI

(PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES)

STATUT

XANDORA HOLDINGS LIMITED

STOSOWANIE TABELI A

1. **(A)** regulacje zawarte w Części I Tabeli A (zwanej dalej „Tabelą A") pierwszego załącznika do Ustawy o spółkach Cap. 113 („Ustawa"), z wyjątkiem regulacji 10, 53, 54, 60, 79, 84(2), 89-95 (włącznie z pierwszym i ostatnim z tego zakresu), 113, 118 oraz 131, mają zastosowanie do Spółki, lecz w przypadku różnicy lub rozbieżności między Statutem a Tabelą A - obowiązuje Statut.

(B) Jeżeli Spółka ma tylko jednego akcjonariusza, regulacje 24,111 (a) oraz 112 Tabeli A nie mają do niej zastosowania.

INTERPRETACJA

2. W niniejszym Statucie poniższe terminy mają następujące znaczenie:

„Akcje Zwykłe"	oznaczają każdą akcję zwykłą o wartości 1 euro w kapitale zakładowym Spółki. Każda Akcja Zwykła należy do tej samej klasy, uprawnia do głosu i do dywidendy; oraz
„Akcje Uprzywilejowane"	oznaczają każdą umarzalną akcję uprzywilejowaną o wartości 0,1 euro w kapitale zakładowym Spółki. Każda Akcja Uprzywilejowana należy do tej samej klasy, uprawnia do głosu i do dywidendy.

W braku odmiennych postanowień, wyrażenie „na piśmie" obejmuje druk, litografię, fotografię oraz inne sposoby utrwalania lub powielania słów w widocznej formie.

Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa i wyrażenia zawarte w niniejszym Statucie mają to samo znaczenie co w Ustawie z jej późniejszymi zmianami w kształcie na dzień, w którym niniejszy Statut stał się wiążący wobec Spółki.

SPÓŁKA NIEPUBLICZNA

3. Spółka jest spółką niepubliczną, w związku z czym:-

(i) prawo do zbycia akcji Spółki ograniczone jest w sposób przedstawiony poniżej;

(ii) liczba akcjonariuszy Spółki (z wyłączeniem osób zatrudnionych w Spółce oraz osób, które będąc wcześniej zatrudnione w Spółce były w tym czasie oraz pozostały po ustaniu zatrudnienia w Spółce jej akcjonariuszami) ograniczona jest do pięćdziesięciu (50) osób; z tym że w rozumieniu niniejszego postanowienia, jeżeli jedna lub więcej akcji Spółki jest współwłasnością dwóch lub większej liczby osób, osoby te będą uważane za jednego akcjonariusza;

(iii) Spółka nie przeprowadzi publicznej oferty swoich papierów kapitałowych lub dłużnych;

(iv) Spółka nie ma prawa wydawać warrantów na akcje na okaziciela.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

4. (A) Kapitał zakładowy Spółki na dzień zawarcia niniejszego Statutu wynosi 2.000 EUR i dzieli się na 1.000 akcji zwykłych, każda o wartości 1 euro oraz 10.000 umarzalnych akcji uprzywilejowanych, każda o wartości 0,1 euro.

(B) Spółka nie uzna żadnej osoby za sprawującą zarząd powierniczy nad akcjami oraz nie uznaje innego tytułu do akcji oprócz tytułu ich właściciela wpisanego do księgi akcyjnej.

(C) Prawa przyznane posiadaczom Akcji Uprzywilejowanych nie zostaną uznane za zmienione (o ile warunki emisji akcji tej klasy lub niniejszy Statut nie przewidują inaczej):

(i) w wyniku utworzenia lub wydania kolejnych akcji dowolnej klasy, czy to z pierwszeństwem czy o równorzędnym statusie;

(ii) w drodze zmiany niniejszego Statutu, z wyjątkiem zmiany dotyczącej

umorzenia Akcji Uprzywilejowanych zgodnie z postanowieniami regulacji 33 - 36 (włącznie z pierwszym i ostatnim z tego zakresu) poniżej.

(D) Prawa przyznane posiadaczom Akcji Zwykłych nie zostaną uznane za zmienione (o ile warunki emisji akcji tej klasy lub niniejszy Statut nie przewidują inaczej) w wyniku utworzenia lub wydania kolejnych akcji dowolnej klasy, czy to z pierwszeństwem czy o równorzędnym statusie.

(E) Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, akcje Spółki mogą zostać utworzone z zastrzeżeniem możliwości ich umorzenia na podstawie decyzji Spółki lub właściciela, na warunkach oraz w sposób określony w niniejszym Statucie.

ZBYCIE AKCJI

5. Akcje nie mogą zostać zbyte na rzecz osoby będącej w upadłości lub niepełnosprawnej umysłowo.

6. Akcjonariusz może dokonać zbycia akcji wyłącznie na rzecz żony/męża lub swoich dzieci.

7. Z zastrzeżeniem regulacji 6 powyżej, nie można dokonać zbycia akcji na rzecz osoby niebędącej akcjonariuszem jeżeli którykolwiek ze akcjonariuszy jest zainteresowany nabyciem takich akcji według ich rzeczywistej wartości, z tym że każdy akcjonariusz Spółki może dokonać zbycia akcji Spółki zarejestrowanych w swoim imieniu na rzecz innej osoby za uprzednią pisemną zgodą wszystkich pozostałych akcjonariuszy Spółki.

8. W celu potwierdzenia czy akcjonariusz jest zainteresowany nabyciem akcji według ich rzeczywistej wartości, osoba będąca lub niebędąca akcjonariuszem Spółki, która pragnie dokonać ich zbycia (zwana dalej „ustępującym akcjonariuszem") złoży Spółce pisemne zawiadomienie (zwane dalej „zawiadomieniem o sprzedaży"), o zamiarze zbycia. W zawiadomieniu o sprzedaży należy ujawnić ewentualne numery seryjne akcji, które ustępujący akcjonariusz chce zbyć oraz wskazać przedstawiciela ustępującego akcjonariusza na potrzeby sprzedaży tych akcji na rzecz akcjonariusza Spółki według ich rzeczywistej wartości. Zawiadomienie o sprzedaży można wycofać wyłącznie za zgodą dyrektorów.

9. Jeżeli w ciągu 42 dni od zawiadomienia o sprzedaży Spółka znajdzie akcjonariusza zainteresowanego nabyciem dowolnej akcji objętej tym zawiadomieniem (zwanego dalej „akcjonariuszem-nabywcą") zawiadomi o tym ustępującego akcjonariusza a ustępujący akcjonariusz będzie zobowiązany dokonać zbycia danych akcji na akcjonariusza-nabywcę

po wpłaceniu przez niego rzeczywistej wartości akcji, zaś akcjonariusz-nabywca będzie zobowiązany do zrealizowania transakcji nabycia w ciągu 7 dni od wyżej wymienionego zawiadomienia. W celu znalezienia akcjonariusza-nabywcy dyrektorzy zaoferują akcje objęte zawiadomieniem osobom posiadającym pozostałe akcje Spółki w kolejności oraz proporcji możliwie najbardziej zbliżonej do posiadanych przez nich akcji w Spółce, oznaczając termin, po upływie którego, w braku przyjęcia oferty, zostanie ona uznana za odrzuconą a dyrektorzy podejmą działania jakie uznają za słuszne i uzasadnione w celu znalezienia akcjonariusza-nabywcy dla akcji, które nie zostały objęte przez żadnego akcjonariusza, któremu zaoferowano akcje w określony wyżej sposób, z wyżej oznaczonym terminem. Jeżeli dyrektorzy nie będą w stanie znaleźć akcjonariusza lub akcjonariuszy zainteresowanych nabyciem akcji objętych zawiadomieniem o sprzedaży w określonym wyżej terminie, ustępujący akcjonariusz, w ciągu trzech miesięcy po jego upływie, będzie mógł bez przeszkód sprzedać i przenieść akcje objęte zawiadomieniem o sprzedaży (lub akcje, które nie zostaną sprzedane akcjonariuszowi-nabywcy) na rzecz dowolnej osoby, po cenie nie niższej niż cena ustalona w sposób określony w regulacji 11 poniżej.

10. Jeżeli ustępujący akcjonariusz nie będzie w stanie dokonać sprzedaży akcji, które jest zobowiązany zbyć w określony wyżej sposób, dyrektorzy mogą upoważnić dowolną osobę do dokonania zbycia akcji na rzecz akcjonariusza-nabywcy i wydania ważnego pokwitowania otrzymania ceny nabycia tych akcji oraz do zarejestrowania akcjonariusza-nabywcy jako ich właściciela i wydania mu świadectwa tych akcji, w wyniku czego akcjonariusz-nabywca w sposób ważny stanie się właścicielem wspomnianych akcji. W takim wypadku ustępujący akcjonariusz będzie zobowiązany przekazać swoje świadectwo tych akcji a z chwilą przekazania będzie miał prawo otrzymać wspomnianą cenę kupna bez odsetek. Jeżeli świadectwo to będzie obejmować akcje, do zbycia których nie będzie on zobowiązany w powyższy sposób, Spółka wyda mu odpowiednie świadectwo dla pozostałych akcji.

11. Jeżeli ustępujący akcjonariusz oraz Spółka nie uzgodnią rzeczywistej wartości akcji objętych zawiadomieniem o sprzedaży, ich rzeczywista wartość zostanie poświadczona przez biegłego rewidenta Spółki (występującego w charakterze rzeczoznawcy a nie arbitra) a jego określenie rzeczywistej wartości akcji będzie bezsporne, wiążące i ostateczne.

WALNE ZGROMADZENIA

12. (A) Walne zgromadzenie Spółki nie może podejmować decyzji w rozpatrywanych sprawach, o ile w chwili przystąpienia do ich rozpatrywania nie zbierze się kworum akcjonariuszy Spółki. Kworum oznacza obecność jednego lub większej liczby akcjonariuszy

posiadających lub reprezentujących w charakterze pełnomocnika nie mniej niż 51% akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki. Zakłada się, że dopóki Spółka będzie posiadała jedynego akcjonariusza, ten jedyny akcjonariusz Spółki będzie wykonywał wszystkie uprawnienia walnego zgromadzenia, pod warunkiem, że uchwały zatwierdzane przez jedynego akcjonariusza na walnych zgromadzeniach będą zapisywane w protokole lub będą podejmowane na piśmie.

(B) Jeżeli w ciągu pół godziny od czasu wyznaczonego na walne zgromadzenie nie zbierze się kworum, walne zgromadzenie zostanie odroczone na ten sam dzień następnego tygodnia, w tym samym miejscu i czasie, a w przypadku gdy w odroczonym terminie zgromadzenia nie zbierze się kworum w ciągu pół godziny od wyznaczonego czasu, wówczas kworum będzie stanowił jeden lub większa liczba akcjonariuszy obecnych osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika oraz uprawnionych do głosu, posiadających lub reprezentujących nie mniej niż 50% części kapitału zakładowego Spółki, która uprawnia do głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki. Jeżeli w ciągu pół godziny od czasu wyznaczonego na odroczone walne zgromadzenie nie zbierze się kworum, walne zgromadzenie zostanie rozwiązane.

(C) Z zastrzeżeniem praw lub ograniczeń w danym czasie wiążących się z daną klasą lub klasami akcji oraz z zastrzeżeniem ewentualnych szczególnych postanowień niniejszego Statutu, każdemu akcjonariuszowi obecnemu na zgromadzeniu osobiście lub reprezentowanemu przez pełnomocnika przysługuje jeden głos oddany w głosowaniu jawnym, a w przypadku głosowania tajnego każdemu akcjonariuszowi przysługuje jeden głos z każdej posiadanej akcji.

13. Wszyscy lub dowolni ze akcjonariuszy Spółki mogą uczestniczyć w zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki w drodze telekonferencji lub z wykorzystaniem innego sprzętu telekomunikacyjnego umożliwiającego osobom uczestniczącym w zgromadzeniu jednoczesne słyszenie się i porozumiewanie ze sobą. Osoba uczestnicząca w wyżej wspomniany sposób zostanie uznana za obecną na zgromadzeniu osobiście i będzie tym samym uprawniona do głosowania oraz wliczona do kworum. Uznaje się, że zgromadzenie odbywa się w miejscu, w którym zgromadzona jest największa grupa uczestniczących w nim osób a w przypadku, gdy nie ma takiej grupy w miejscu, w którym przebywa aktualnie przewodniczący zgromadzenia.

14. Uchwała podejmowana na piśmie, podpisana lub zatwierdzona pocztą, telegramem, radiogramem, teleksem, emailem lub telefaksem lub z wykorzystaniem innego sposobu przesyłania dokumentów, przez wszystkich akcjonariuszy aktualnie uprawnionych do

uczestniczenia i głosowania w walnych zgromadzeniach Spółki, będzie tak samo ważna i skuteczna pod każdym względem, jak gdyby została podjęta na prawidłowo zwołanym i odbytym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a zawsze gdy uchwała jest podpisywana i zatwierdzana w trybie opisanym powyżej, może się na nią składać szereg dokumentów, z których każdy zostanie stosownie podpisany i zatwierdzony jak opisano powyżej przez jedną lub większą liczbę wymienionych osób.

UPRAWNIENIA DO UDZIELANIA I ZACIĄGANIA POŻYCZEK

15. Regulacja 79 z Tabeli A nie ma zastosowania do Spółki, a zamiast niego zastosowanie ma następująca regulacja:-

(A) Dyrektorzy mogą wykonywać wszystkie uprawnienia Spółki do udzielania gwarancji, zaciągania, udzielania lub uzyskiwania pożyczek pieniężnych, w taki sposób i na takich warunkach, jakie mogą w danym czasie uznać za właściwe lub wskazane i mogą obciążać lub ustanowić hipotekę na całości lub części przedsiębiorstwa, ruchomego i nieruchomego majątku Spółki, aktualnego i przyszłego, w tym na jej kapitale nieobjętym, emitować obligacje, listy hipoteczne, obligacje zamienne na akcje, weksle, papiery dłużne oraz innego rodzaju papiery wartościowe, z których należność jest wypłacana posiadaczowi lub nie, niezależnie od tego czy są niemożliwe czy możliwe do wykupienia, czy są możliwe do spłacenia oraz czy bezpośrednio czy tytułem zabezpieczenia długu lub zobowiązania Spółki lub podmiotu zewnętrznego.

(B) Omawiane obligacje, listy hipoteczne, obligacje zamienne na akcje, weksle, papiery dłużne oraz innego rodzaju papiery wartościowe mogą być emitowane z dyskontem, z premią emisyjną lub w inny sposób oraz z takimi prawami dotyczącymi wykupu, przedłożenia do wykupu, wystawienia, emitowania akcji lub innymi prawami, jakie dyrektorzy uznają za stosowne i właściwe.

UMOWY

16. Jeżeli Spółka ma jedynego akcjonariusza, umowy zawierane pomiędzy tym jedynym akcjonariuszem a Spółką będą rejestrowane w protokołach lub będą sporządzane na piśmie, chyba że odnoszą się do bieżących transakcji Spółki zawieranych w toku zwykłej działalności.

RADA DYREKTORÓW

17. (A) Liczba dyrektorów nie może przekroczyć dziesięciu.

(B) Kworum niezbędne do podejmowania decyzji w sprawach rozpatrywanych przez radę dyrektorów może zostać ustalone przez dyrektorów, a o ile nie zostanie w taki sposób ustalone, kworum będzie stanowiła co najmniej połowa łącznej liczby dyrektorów (przy czym jeżeli łączna liczba dyrektorów jest nieparzysta, wówczas niezbędnym kworum będzie najbliższa liczba całkowita przekraczająca połowę łącznej liczby dyrektorów). Jednocześnie, dopóki Spółka będzie posiadała jedynego dyrektora, pisemna uchwała podpisana przez tego dyrektora zgodnie z Regulacją 106 z Tabeli A, będzie uznawana w każdym przypadku za decyzję dyrektorów zatwierdzoną na posiedzeniu dyrektorów, na którym obecne było kworum.

(C) Dyrektorzy mogą w dowolnym czasie ustanawiać dowolną spółkę, firmę, osobę lub grupę osób, nominowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Dyrektorów, umocowanym przedstawicielem lub pełnomocnikiem Spółki dla takich potrzeb i z takimi uprawnieniami i prawami (niewykraczającymi poza przysługujące i wykonywane przez Dyrektorów na mocy omawianej Regulacji) oraz na taki okres i na takich warunkach, jakie uznają za stosowne, a takie upoważnienie lub pełnomocnictwo może zawierać postanowienia chroniące i działające na korzyść osób mających relacje z umocowanym przedstawicielem lub pełnomocnikiem, jakie Dyrektorzy uznają za stosowne i mogą także upoważnić takiego przedstawiciela lub pełnomocnika do delegowania wszystkich lub niektórych przysługujących mu uprawnień, umocowania lub praw.

18. Każdy dyrektor, w drodze podpisanego przez siebie pisemnego zawiadomienia doręczonego sekretarzowi Spółki, może w dowolnym czasie ustanawiać osoby do działania w jego zastępstwie w charakterze zastępcy dyrektora, przy czym wspominana osoba pełniąc funkcję zastępcy dyrektora będzie uprawniona (w zastępstwie dyrektora, który ją powołał) do otrzymywania zawiadomień a także do udziału i głosowaniu na posiedzeniach dyrektorów oraz będą jej przysługiwały i będzie korzystała ze wszystkich uprawnień i praw oraz wykonywała wszystkie obowiązki, jakie posiada dyrektor, który ją powołał. Każdy dyrektor może w dowolnym momencie odwołać ustanowionego przez siebie zastępcy dyrektora i o ile tak postanowi, powołać inną osobę na zastępcę dyrektora. W przypadku gdyby dyrektor przestał pełnić funkcję dyrektora, nominowany przez niego zastępca dyrektora zostanie niezwłocznie odwołany.

19. Dyrektorzy nie podlegają zasadzie rotacyjnej wymiany składu (*retirement by rotation*). Konsekwentnie, Regulacje od 89-94 (włącznie z pierwszą i ostatnią z tej listy) z Tabeli A nie mają zastosowania wobec Spółki a wszelkie odniesienia do rotacyjnej wymiany składu zawarte w innych regulacjach Tabeli A, które zostały przyjęte w niniejszejszym Statucie, nie będą miały zastosowania do Spółki.

20. Ostatnie zdanie Regulacji 98 z Tabeli A nie ma zastosowania do Spółki.

21. Każdy dyrektor, który wedle swojej wiedzy, ma bezpośredni lub pośredni udział w związku z jakąkolwiek umową lub proponowaną umową ze Spółką, określi charakter takiego udziału na posiedzeniu dyrektorów Spółki lub w innym trybie wymaganym przez Ustawę. Pod warunkiem takiego ujawnienia, dyrektor będzie uprawniony do głosowania w odniesieniu do dowolnej umowy lub proponowanej umowy, w której ma udział a jeżeli tak uczyni, jego głos będzie się liczył i będzie uwzględniony przy ustalaniu kworum obecnego na stosownym posiedzeniu.

22. Wszyscy lub niektórzy członkowie rady dyrektorów Spółki lub komitetu rady dyrektorów mogą uczestniczyć w posiedzeniach rady dyrektorów lub komitetu w drodze telekonferencji lub za pośrednictwem innego sprzętu telekomunikacyjnego umożliwiającego osobom uczestniczącym w posiedzeniu jednoczesne słyszenie się. Osoba uczestnicząca w wyżej wspomniany sposób zostanie uznana za obecną na posiedzeniu osobiście i będzie tym samym uprawniona do głosowania oraz wliczona do kworum. Uznaje się, że posiedzenie odbywa się w miejscu, w którym zgromadzona jest największa grupa uczestniczących w nim osób a w przypadku, gdy nie ma takiej grupy w miejscu, w którym przebywa aktualnie przewodniczący posiedzenia.

23. Uchwała podejmowana na piśmie, podpisana lub zatwierdzona pocztą, telegramem, radiogramem, teleksem, emailem lub telefaksem lub w dowolny inny sposób przesyłania dokumentów przez wszystkich dyrektorów lub ich dyrektorów zastępczych będzie tak samo ważna i skuteczna pod każdym względem, jak gdyby została podjęta na prawidłowo zwołanym i odbytym posiedzeniu, a zawsze gdy uchwała jest podpisywana i zatwierdzana w trybie opisanym powyżej, może się na nią składać szereg dokumentów, z których każdy zostanie stosownie podpisany i zatwierdzony przez jedną lub większą liczbę wyżej wymienionych osób.

PIECZĘĆ

24. Rada dyrektorów zapewni bezpieczne przechowanie pieczęci, która będzie używana wyłącznie na mocy uprawnień przysługujących radzie dyrektorów lub komitetowi rady dyrektorów, a każdy dokument nią opatrzony winien być podpisany przez jednego dyrektora, jednego zastępcę dyrektora lub przez sekretarza.

LIKWIDACJA

25. Z chwilą likwidacji, aktywa Spółki dostępne dla akcjonariuszy zostaną zaliczone:

(i) w pierwszej kolejności, przed wypłatą na rzecz posiadaczy innych klas akcji, na wypłatę posiadaczom Akcji Uprzywilejowanych w wysokości, na którą składa się kwota nominalna wpłacona za akcje plus ewentualna premia wypłacona Spółce w związku z ich utworzeniem. Takie akcje uprzywilejowane nie uprawniają do dalszego udziału w wypłacie wszystkich lub części omawianych aktywów; oraz

(ii) W drugiej kolejności, przy podziale reszty aktywów na posiadaczy Akcji Zwykłych, proporcjonalnie według liczby Akcji Zwykłych posiadanych przez każdego z nich w chwili otwarcia likwidacji.

ZAWIADOMIENIA

26. W Regulacji 131 z Tabeli A słowa „lub (jeżeli nie ma siedziby na terytorium Republiki) na adres, o ile taki jest, na terytorium Republiki podany przez niego do doręczeń" nie mają zastosowania w przypadku Spółki.

27. Każde zawiadomienie lub inny dokument może zostać przekazany lub doręczony akcjonariuszowi Spółki osobiście bądź pocztą, na adres siedziby akcjonariusza wpisany w rejestrze akcjonariuszy Spółki lub doręczony bądź pozostawiony pod adresem siedziby, zaadresowany do danego akcjonariusza lub doręczony w inny sposób, na jaki dany akcjonariusz wyraził pisemną zgodę. W przypadku współwłaścicieli akcji, doręczenie zawiadomienia lub innego dokumentu jednemu ze współwłaścicieli uznaje się we wszystkich sytuacjach za skuteczne doręczenie wszystkim współwłaścicielom.

28. Każde zawiadomienie lub inny dokument może zostać przekazany lub doręczony akcjonariuszowi Spółki lub dyrektorowi Spółki telefaksem lub z wykorzystaniem innych środków natychmiastowej transmisji (z pisemnym potwierdzeniem) na numer telefaksu lub na inny numer aktualnie podany sekretarzowi Spółki dla takich potrzeb.

29. Inne zawiadomienia lub korespondencja mogą być przekazywane lub doręczane osobiście lub pocztą kurierską doręczaną w ciągu jednego dnia lub przesyłane faksem.

30. Zawiadomienie lub dokument przesłany pocztą uznaje się za przekazany lub doręczony po upływie siedmiu dni od nadania oraz, przy dokumentowaniu takiego przekazania lub doręczenia, wystarczy udowodnić, że zawiadomienie lub dokument zostały prawidłowo zaadresowane na właściwy adres, stosownie ostemplowane, że zostały faktycznie wysłane. Każde zawiadomienie lub inny dokument doręczone lub pozostawione w siedzibie lub doręczone osobiście lub w inny sposób niż pocztą lub telefaksem lub

z wykorzystaniem innych środków natychmiastowego porozumiewania się uznaje się za przekazane lub doręczone w dniu faktycznego doręczenia. Każde zawiadomienie lub inny dokument przesłane telefaksem lub z wykorzystaniem innych środków natychmiastowego porozumiewania się uznaje się za przekazane lub doręczone w dniu transmisji, w każdym przypadku, o ile zostanie doręczone w zwykłych godzinach pracy odbiorcy, oraz w kolejnym dniu roboczym, w którym takie zwykłe godziny pracy występują, jeżeli nie zostanie doręczone w takich godzinach w danym dniu.

31. W podpunkcie (a) Regulacji 134 z Tabeli A, słowa następujące po słowach „każdy akcjonariusz" nie mają zastosowania do Spółki.

PRZENIESIENIE SIEDZIBY

32. Spółka może, w drodze uchwały nadzwyczajnej wyrazić zgodę na przeniesienie swojej siedziby do zagranicznej jurysdykcji oraz na zarejestrowanie Spółki jako spółki prowadzącej dalszą działalność zgodnie z prawem takiej jurysdykcji, pod warunkiem wypełnienia stosownych procedur i uzyskania zgody wymaganej przez prawo.

WYKUP AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH

33. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, Spółka ma prawo w drodze uchwały walnego zgromadzenia w dowolnym czasie, niezwłocznie wykupić Akcje Uprzywilejowane według ich wartości nominalnej, powiększonej o stosowną premię oraz ewentualną kwotę dodatkową, jaką rada dyrektorów Spółki może ustalić, według własnej swobodnej oceny, pisemnie zawiadamiając posiadaczy Akcji Uprzywilejowanych o terminie („Stosowny Termin Wykupu"), w którym wykup musi nastąpić.

34. Każde zawiadomienie doręczone zgodnie z wyżej wspomnianą Regulacją 33 winno wskazywać, jakie Akcje Uprzywilejowane podlegają wykupowi, kwotę wypłacaną przy wykupie, Stosowny Termin Wykupu oraz wskazywać miejsce wypłaty środków z wykupu oraz miejsce, w którym należy przedstawić dokumenty akcji dla takich Akcji Uprzywilejowanych do wykupu. We wspomnianym terminie każdy z posiadaczy Akcji Uprzywilejowanych będzie zobowiązany doręczyć Spółce we wskazanym miejscu dokumenty akcji dla takich Akcji Uprzywilejowanych, posiadanych prze niego w celu ich umorzenia (lub zamiast nich, stosowne oświadczenie o ochronie przed odpowiedzialnością (*indemnity*) w formie i treści zadawalającej dla Spółki). Po doręczeniu wspomnianych dokumentów Spółka wypłaci posiadaczowi akcji kwotę należną mu z tytułu wykupu.

35. Jeżeli posiadacz Akcji Uprzywilejowanych, którego Akcje Uprzywilejowane podlegają

umorzeniu na podstawie niniejszejszego Statutu nie przedstawi lub odmówi przedstawienia dokumentów akcji dla jego Akcji Uprzywilejowanych, Spółka może (lecz nie ma obowiązku) zatrzymać stosowne środki z tytułu wykupu do czasu doręczenia dokumentu akcji lub oświadczenia o ochronie przed odpowiedzialnością (*indemnity*) w związku z jego utratą lub zniszczeniem, na warunkach satysfakcjonujących dla Spółki (co może obejmować wymóg przedstawienia zabezpieczenia), jednak w ciągu siedmiu dni po tym wypłaci kwotę z tytułu wykupu (ale bez naliczania odsetek) odpowiedniemu akcjonariuszowi.

36. Pokwitowanie przez aktualnego zarejestrowanego posiadacza Akcji Uprzywilejowanych lub, w przypadku zarejestrowanych współposiadaczy, pokwitowanie przez któregokolwiek z nich otrzymania kwoty wykupu będzie stanowiło spełnienie świadczenia Spółki z tego tytułu.

DYWIDENDA

37. Dywidenda będzie ogłaszana i wypłacana akcjonariuszom posiadającym Akcje Zwykłe i Akcje Uprzywilejowane, które będą traktowane w tej sytuacji jako jedna klasa, proporcjonalnie do liczby akcji posiadanej odpowiednio przez każdego akcjonariusza.

[Poniżej pieczątka o treści „Zaświadcza się zgodność tłumaczenia z oryginałem, w imieniu Prowadzącego Rejestr Spółek IRENE ATHANASIADOU". Na pieczątce nieczytelny podpis a poniżej odręcznie wpisana data 18 grudnia 2014r.]

[Poniżej pieczątka imienna Marii Charalambdou z nieczytelnym podpisem oraz odręcznie wpisaną datą 11 września 2012 r.]

[Na odwrocie dokumentu pieczęć z apostille.]

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Państwo CYPR.

Niniejszy dokument urzędowy

2. podpisany został przez *[odcisk pieczątki imiennej]* IRENE ATHANASIADOU

3. działającego w charakterze Sekretarza Spółek

4. zaopatrzony jest w pieczęć/stempel Sekretarza Spółek

Poświadczony

5. w Nikozji

6. dnia *[odcisk datownika]* 23 grudnia 2014 r.

7. przez *[odcisk pieczęci]* V. IOANNOU

8. Nr *[odręcznie] 296394/14*

9. Pieczęć/stempel

[znaczek skarbowy z godłem Republiki Cypryjskiej oraz napisami w języku trzecim, odcisk okrągłej pieczęci z godłem Republiki Cypryjskiej i napisem w otoku w języku greckim oraz w języku angielskim: MINISTERSTWO SPRAWIEDLIWOŚCI I PORZĄDKU PUBLICZNEGO*]*

10. Podpis

/-/

podpis nieczytelny

Stały Sekretarz
Ministerstwo Sprawiedliwości
i Porządku Publicznego

[Pieczątka o treści: „Załącznik A do [nieczytelny odręczny wpis] z dnia 28 lutego 2013 r. Podpisano: Prowadzący Rejestr [parafka]

XANDORA HOLDINGS LIMITED

(„Spółka")

UCHWAŁA NADZWYCZAJNA

Uchwała akcjonariuszy Spółki z dnia 26 lutego 2013 r.

[Odcisk okrągłej pieczęci z godłem Republiki Cypryjskiej pośrodku i napisem w otoku w języku greckim i angielskim: „Sąd Rejonowy w Nikozji, Cypr"]

[Znaczek skarbowy z godłem Republiki Cypryjskiej o wartości 0,43 EUR

Zmiana firmy Spółki

Postanawia się jednogłośnie podjąć uchwałę nadzwyczajną o następującej treści:

Firma Spółki zostaje zmieniona z Xandora Holdings Limited na Bookzz Holdings Limited.

[nieczytelny podpis]
Themis Secretarial Servces Limited
Sekretarz

[Obok odcisk owalnej tuszowej pieczątki z napisem w otoku oraz datą w języku greckim]

[Poniżej pieczątka o treści „Zaświadcza się zgodność tłumaczenia z oryginałem, w imieniu Prowadzącego Rejestr Spółek IRENE ATHANASIADOU". Na pieczątce nieczytelny podpis a poniżej odręcznie wpisana data 18 grudnia 2014 r.]

[Pieczątka o treści: „Załącznik A do rąk Marcosa Georgiadesa z dnia 20 czerwca 2012 r. Podpisano: Prowadzący Rejestr [parafka]

XANDORA HOLDINGS LIMITED („Spółka")

Pisemna uchwała jedynego akcjonariusza Spółki
z dnia 30 maja 2012 r.

UCHWAŁA ZWYCZAJNA

[Znaczek skarbowy z godłem Republiki Cypryjskiej o wartości 0,43 EUR]

Podwyższenie kapitału autoryzowanego

Postanawia się jednogłośnie podjąć następującą uchwałę jako uchwałę zwyczajną:

Kapitał autoryzowany Spółki zostaje podwyższa się z kwoty 1.000 EUR podzielonej na 1.000 akcji zwykłych o wartości 1,00 EUR każda do kwoty 2.000 EUR podzielonej na 1.000 akcji zwykłych o wartości 1,00 EUR każda oraz 10.000 podlegających wykupowi akcji uprzywilejowanych o wartości 0,1 EUR każda, w drodze utworzenia 10.000 podlegających wykupowi akcji uprzywilejowanych o wartości 0,1 EUR każda, z których przysługują prawa określone w Statucie.

[nieczytelny podpis]
[pieczątka tuszowa] Themis Secretarial Servces Limited

Themis Secretarial Servces Limited
Sekretarz

[Poniżej pieczątka o treści „Zaświadcza się zgodność tłumaczenia z oryginałem, w imieiu Prowadzącego Rejestr Spółek IRENE ATHANASIADOU". Na pieczątce nieczytelny podpis a poniżej odręcznie wpisana data 18 grudnia 2014 r.]

[Poniżej pieczątka imienna: MARIA CHARALAMBIDOU oraz odręcznie wpisana data 11 września 2012]

[Pieczątka o treści: „Załącznik A do rąk Marcosa Georgiadesa z dnia 20 czerwca 2012 r. Podpisano: Prowadzący Rejestr [parafka]

XANDORA HOLDINGS LIMITED („Spółka")

Pisemna uchwała jedynego akcjonariusza Spółki
z dnia 30 maja 2012 r.

UCHWAŁA NADZWYCZAJNA

[Znaczek skarbowy z godłem Republiki Cypryjskiej o wartości 0,43 EUR]

Zmiana Statutu

Postanawia się jednogłośnie podjąć następującą uchwałę jako uchwałę nadzwyczajną:

Statut zostaje niniejszym zmieniony i zastąpionym zmienionym statutem załączonym do niniejszej uchwały.

[nieczytelny podpis]
[pieczątka tuszowa] Themis Secretarial Servces Limited

Themis Secretarial Servces Limited
Sekretarz

[Poniżej – trzy pieczątki tuszowe dyrektorów spółki Penta Investments Cyprus Limited, Dyrektora: Michala Vrzguli, Marka Peterčáka i Ingrid Hoferovej z nieczytelnymi podpisami]

[Poniżej pieczątka o treści „Zaświadcza się zgodność tłumaczenia z oryginałem, w imieiu Prowadzącego Rejestr Spółek IRENE ATHANASIADOU". Na pieczątce nieczytelny podpis a poniżej odręcznie wpisana data 18 grudnia 2014 r.]

[Poniżej pieczątka imienna: MARIA CHARALAMBIDOU oraz odręcznie wpisana data 11 września 2012]

Repertorium Nr 130/2016

Ja, Agata Krotoska - tłumaczka przysięgła języka angielskiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/4361/05, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem w języku angielskim.
Warszawa, 21 września 2016 r.

A. Krotoska

Załącznik nr 2. Pisemne zgody Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej i jedynego akcjonariusza Spółki Przejmującej na odstąpienie od badania Planu Połączenia Transgranicznego i wydawania na jego temat opinii przez biegłego / Schedule 2. Written consents of the Shareholders of the Target Company and the sole shareholder of the Acquiring Company on not having the Cross-Border Merger Plan examined by an expert and not having an opinion regarding the Cross-Border Merger Plan issued by such expert

PENTA

13 września / September 2016

ZGODA JEDYNEGO AKCJONARIUSZA SPÓŁKI BOOKZZ HOLDINGS LIMITED Z SIEDZIBĄ W LIMASSOL NA ODSTĄPIENIE OD WYMOGU BADANIA PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ BIEGŁEGO

Działając w imieniu Penta Investments Limited, spółki utworzonej i działającej pod prawem Jersey, z siedzibą w Jersey przy Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands, JE2 3RG, na podstawie art. 516^6 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz 130 ze zm.) („**KSH**") w zw. z art. 503^1 § 1 pkt 3 KSH niniejszym, jako jedyny akcjonariusz spółki Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr, przy Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowanej w Rejestrze Spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod nr HE 293327 („**Spółka**"), w związku z planowanym połączeniem transgranicznym Spółki jako spółki przejmującej ze spółką Empik Media & Fashion S.A., spółką utworzoną i działającą zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**EMF**") jako spółki przejmowanej, niniejszym wyrażam zgodę na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia transgranicznego Spółki z EMF („**Plan Połączenia**") przez biegłego i w konsekwencji sporządzania przez biegłego opinii w tym zakresie.

CONSENT GRANTED BY THE SOLE SHAREHOLDER OF BOOKZZ HOLDINGS LIMITED WITH ITS REGISTERED OFFICE IN LIMASSOL FOR THE CROSS-BORDER MERGER PLAN NOT TO BE AUDITED BY AN EXPERT

Acting on behalf of Penta Investments Limited, a company incorporated and existing under the laws of Jersey, with its registered office in 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands, JE2 3RG, pursuant to the provisions of Article 516^6 § 3 of the Act of 15 September 2000 – The Commercial Companies Code (unified text Dz. U. of 2013, Item 130 as amended) (the "**CCC**"), as the sole shareholder of Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol, Cyprus at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered with the Department of Registrar of Companies kept by the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism under the number HE 293327 (the "**Company**"), in relation to the planned cross-border merger of the Company as the acquiring company, with Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company incorporated and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw and address at ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the no. 0000043034 ("**EMF**") as the target company, I hereby grant consent for the cross-border merger plan between the Company and EMF (the "**Merger Plan**") not to be audited by an expert

and, consequently for not having any opinion issued in this respect by such expert.

Jednocześnie wyrażam zgodę, aby kopia niniejszego oświadczenia stanowiła załącznik do Planu Połączenia.

I also agree that a copy of this statement would constitute an appendix to the Merger Plan.

W imieniu Penta Investments Limited:

On behalf of Penta Investments Limited:

Radoslav Zuberec

Director

22 września / September 2016

ZGODA AKCJONARIUSZA SPÓŁKI EMPIK MEDIA & FASHION S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA NIEBADANIE PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ BIEGŁEGO

Działając w imieniu spółki Krockella s.r.o., spółki utworzonej i działającej pod prawem słowackim, z siedzibą w Bratysławie i adresem: Štúrova 11, 811 02 Bratysława, Republika Słowacji, na podstawie art. 516^6 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 130 ze zm.) („**KSH**") w zw. z art. 503^1 § 1 pkt 3 KSH niniejszym, jako akcjonariusz spółki Empik Media & Fashion S.A., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**Spółka**"), w związku z planowanym połączeniem transgranicznym Spółki jako spółki przejmowanej z Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr, przy Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowanej w Rejestrze Spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod nr HE 293327 („**Bookzz**") jako spółki przejmującej, niniejszym wyrażam zgodę na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia transgranicznego Spółki z Bookzz („**Plan Połączenia**") przez biegłego i w konsekwencji sporządzania przez biegłego opinii w tym zakresie.

Jednocześnie wyrażam zgodę, aby kopia niniejszego oświadczenia stanowiła załącznik do Planu Połączenia.

W imieniu Krockella s.r.o.:

Małgorzata Gładun
Adwokat
nr wpisu 4616
Pełnomocnik/ Attorney –in-fact

CONSENT GRANTED BY A SHAREHOLDER OF THE COMPANY EMPIK MEDIA & FASHION S.A. WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE CROSS-BORDER MERGER PLAN NOT TO BE AUDITED BY AN EXPERT

Acting on behalf of Krockella s.r.o., a company incorporated and existing under the laws of the Slovak Republic with its registered office in Štúrova 11, 811 02 Bratislava, the Slovak Republic, pursuant to the provisions of Article 516^6 § 3 of the Act of 15 September 2000 – The Commercial Companies Code (unified text Dz. U. of 2013, Item 130 as amended) (the "**CCC**"), as a shareholder of Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company incorporated and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw and address at ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the KRS No. 0000043034 (the "**Company**"), in relation to the planned cross-border merger of the Company, as a target company, with Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol, Cyprus at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered with the Department of Registrar of Companies kept by the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism under the number HE 293327 ("**Bookzz**") as the surviving company,
I hereby grant consent for the plan of the cross-border merger between the Company and Bookzz (the "**Merger Plan**") not to be audited by an expert and, consequently for not having any opinion issued in this respect by such expert.

I also agree that a copy of this statement will constitute an appendix to the Merger Plan.

On behalf of Krockella s.r.o.:

ODPIS

JUDr. IVAN MACÁK NOTÁR 10 BRATISLAVA

POWER OF ATTORNEY

KROCKELLA s.r.o., a company incorporated, organised and existing under the laws of the Slovak Republic with its registered office in Štúrova 11, 811 02 Bratislava, the Slovak Republic, company identification number (IČO) 50 052 641, registered in the Commercial Register (Obchodný register) of the District Court of Bratislava I (Okresný súd Bratislava I), section Sro, insert No 107452/B, correspondence address: ACRES spol. s r. o., advokátska kancelária, Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, the Slovak Republic (the "**Principal**")

hereby grants this power of attorney to:

Advocate Adam Imiełowski

Advocate Małgorzata Gładun

(hereinafter the "**Agents**")

authorized in the name of the Principal and on the Principal's behalf:

1) to execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated acquisitions of shares in Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company organised under the laws of Poland, with its registered seat in Warsaw and address: ul. Marszałkowska 104/122, Warsaw, registered in the register of business entities of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under the No. 0000043034 (the "**Company**") by the Principal (acting in concert with Penta Investments Limited, EMF Holding 4 B.V., Bookzz Holdings Limited, Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited and EMF Holding 2 B.V.), including the acquisition by way of a squeeze-out of shares in the Company;

2) to represent the Principal before Trigon Dom Maklerski S.A. ("**Trigon**") and to: (i) execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to instruct Trigon, to issue the deposit certificates (*świadectwa depozytowe*) for the shares in the Company held by the Principal on its investment account in Trigon and block the shares in the Company held by the Principal on such investment account or take any other necessary actions related to the Principal's investment account in Trigon related to the squeeze-out of shares in the Company, (ii) execute, deliver and/or file all and any instructions for issuing the certificates confirming the Principal's right to participate in any shareholders' meeting of the Company (the "**Shareholders' Meeting**"), (iii) receive all and any certificates relating to the Shareholders' Meeting as well as take any actions aimed at registration at such meeting; and (iv) receive any correspondence relating to the investment account of the Principal (status, excerpt etc.);

3) to represent the Principal at the Shareholders Meeting, in particular to participate and take part in discussions at the Shareholders' Meeting, to sign the attendance list and to vote on behalf of the Principal according to its instruction granted to the Agents prior to the Shareholders' Meeting;

4) to execute and deliver, following the delisting of shares in the Company and the change of the Company's status into non-public company, the request to the Company for the issuance of the share certificates of the shares in the Company held by the Principal in the Company and to receive such share certificates;

5) to execute, deliver and/or file any and all documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated cross-border merger of the Company and Bookzz Holdings Limited (the "**Merger**"), including the waiver of the obligation to have the cross-border merger plan examined by an expert and the waiver of the right to challenge the

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

Shareholders' Meeting's resolution regarding the Merger, as well as to receive any and all correspondence regarding the Merger;

6) to represent the Principal before any and all authorities or entities in relation to any matters, statements, actions or acts required for or in connection with the transactions or actions referred to in point (1) – (5) above; and

7) take any technical, factual or formal acts, do, perform and take any and all other legal and other acts and make any and all statements, directly or indirectly connected with the transactions or actions referred to in points (1)-(6) above, as well as to receive any documents, including, without limitation, in the instances where applicable laws require a specific power of attorney.

The Agents are entitled to undertake all other factual and legal actions, necessary or useful to full efficient realization of affairs entrusted under this power of attorney, especially to make and receive on behalf of the Principal all and any statements, also those not mentioned in this power of attorney and to receive all documents delivered to the Principal, even if regulations require to this action special power of attorney.

Each of the Agents is authorized to represent other party(-ies) to any legal action carried out by such Agent on behalf of the Principal, in particular to represent Mr. Marek Ondrejka, EMF Holding 2 B.V., EMF Holding 4 B.V., Krockella Limited, Bookzz Holdings Limited and Penta Investments Limited.

Each of the Agents may grant further powers of attorney to represent the Principal in any and all matters referred to in this Power of Attorney.

The power of attorney especially authorizes the Agents to prepare and to sign all necessary documents related to the factual scope of the power of attorney.

The Power of Attorney is subject to Polish law.

This Power of Attorney is granted for a period of one year. Each Agent may act individually.

The Principal hereby instructs the Agents to act as described above.

In Bratislava, on 27.6.2016

.....

Ing. Marek Ondrejka
executive

OSVEDČENIE

o pravosti podpisu

Podľa knihy osvedčovania pravosti podpisov osvedčujem pravosť podpisu: **Ing. Marek Ondrejka**, dátum narodenia **15.3.1977**, r.č. **770315/7495**, bytom **Bratislava, Mickiewiczova 7104/14,** ktorého(ej) totožnosť som zistil(a) zákonným spôsobom, spôsob zistenia totožnosti: platný doklad totožnosti - úradný doklad: Občiansky preukaz, séria a/alebo číslo: **ST076840**, ktorý(á) listinu predo mnou vlastnoručne podpísal(a). Centrálny register osvedčených podpisov pridelil podpisu poradové číslo **O 495500/2016**.

Bratislava dňa 27.6.2016

.....
JUDr. Alan SCHWARTZ
notársky kandidát poverený
notárom JUDr. Ivanom Macákom
so sídlom v Bratislave

JUDr. IVAN MACÁK NOTÁR 10 BRATISLAVA

Upozornenie! Notár legalizáciou neosvedčuje pravdivosť skutočností uvádzaných v listine (§58 ods. 4 Notárskeho poriadku)

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Štát / *Country*: SLOVENSKÁ REPUBLIKA / *SLOVAK REPUBLIC*

Táto verejná listina / *This public document*

2. bola podpísaná / *has been signed by* JUDr. ALAN SCHWARTZ

3. konajúcim vo funkcii / *acting in the capacity of* NOTÁRSKY KANDIDÁT JUDr. I. MACÁK,

4. je opatrená pečaťou / odtlačkom pečiatky / *bears the seal / stamp of* NOTÁR BRATISLAVA

Osvedčené / *Certified*

5. v / *at* BRATISLAVA 6. dňa / *the* 27.06.2016

7. (kým) / *by* KRAJSKÝ SÚD V BRATISLAVE

8. č. / *N°* KVO 3849/2016

9. Pečať / odtlačok pečiatky: *Seal / stamp:* KRAJSKÝ SÚD V BRATISLAVE -10-

10. Podpis: *Signature*

KRAJSKÝ SÚD V BRATISLAVE -10-

Správny poplatok 10,- € uhradený v zmysle zákona

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

JUDr. IVAN MACÁK NOTÁR 10 BRATISLAVA

JUDr. IVAN MACÁK NOTÁR 10 BRATISLAVA

JUDr. IVAN MACÁK NOTÁR 10 BRATISLAVA

TOMASZ BABKA NOTARIUSZ WARSZAWIE

REPE

czerw
poz. 2

zw. z
jedno

czynn
podat

skarb
tej U
Wars

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka – Notariusz
00-513 Warszawa, ulica Nowogrodzka nr 7/9 lok.24
tel. 22 622-12-44, 22 628-14-92, fax. 22 629-60-45
NIP 521-115-65-52

REPERTORIUM: A. Nr - 1366/2016

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym oryginałem. ----------

Pobrano: ----------

- tytułem taksy notarialnej z §13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) ---------- **24,00 zł.**

- podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 710) ---------- **5,52 zł.**

Czynność niniejsza nie jest przedmiotem podatku od czynności cywilnoprawnych jako czynność prawna nie objęta dyspozycją art. 1 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2016 roku, poz. 223). ----

Pouczono o treści art. 6 i art. 12 ustawy z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2015 roku, poz. 783, ze zm.) oraz w związku z częścią IV załącznika do tej Ustawy. ----------

Warszawa, dnia 13 września 2016 roku.

Tomasz Bąbka

Notariusz

TOMASZ BABAY
NOTARIUSZ
W WARSZAWIE

mgr Agnieszka Hein
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY
JĘZYKA ANGIELSKIEGO
ul. Akacjowa 5, 05-807 Podkowa Leśna
NIP 521-123-35-48; Nr tel. +48 600 804 869

Tłumaczenie poświadczone z języka angielskiego

[Dokument jest odpisem pełnomocnictwa sporządzonym przez Tomasza Bąbka – notariusza (Repertorium Nr 1967/2016). Poniższe tłumaczenie jest tłumaczeniem pełnomocnictwa sporządzonego na 3 stronach, opatrzonego stosownymi poświadczeniami oraz apostille

PEŁNOMOCNICTWO

Krockella s.r.o spółka utworzona, powstała i istniejąca zgodnie z prawem Republiki Słowackiej z siedzibą w Štúrova 11, 811 02 Bratislava, Republika Słowacka, numer identyfikacji spółki (IČO) 50 052 641, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym (*Obchodný register*) Sądu Rejonowego Bratysława 1 (*Okresný súd Bratislava I*), wydział Sro, wpis nr 107452/B; adres do korespondencji: ACRES spol. s r. o., advokátska kancelária, Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Republika Słowacka **(„Mocodawca")**

niniejszym udziela pełnomocnictwa następującym osobom:

adwokatowi Adamowi Imiełowskiemu

adwokat Małgorzacie Gładun

(zwanych w dalszej części „**Pełnomocnikami**")

i upoważnia Pełnomocników do dokonywania następujących czynności w imieniu i na rzecz Mocodawcy:

1) zawarcia, doręczenia lub złożenia wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym nabyciem akcji Empik Media & Fashion S.A., spółki akcyjnej utworzonej zgodnie z polskimi przepisami z siedzibą w Warszawie pod następującym adresem: ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000043034 („**Spółka**") przez Mocodawcę (działającą wspólnie z Penta Investments Limited, EMF Holding 4 B.V., Bookzz Holdings Limited, panem Markiem Ondrejką, Krockella Limited oraz EMF Holding 2 B.V.), w tym nabycie w drodze przymusowego wykupu (*squeeze-out*) akcji Spółki;

2) reprezentowania Mocodawcy przed Trigon Dom Maklerski S.A. („**Trigon**") oraz do: (i) zawarcia, zrealizowania lub składania wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które są konieczne do udzielenia instrukcji Trigon dotyczącej wystawienia świadectw depozytowych akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy znajdujących się na jego rachunku inwestycyjnym w Trigon oraz do zablokowania akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy na takim rachunku inwestycyjnymi lub do podjęcia innych koniecznych czynności dotyczących rachunku inwestycyjnego Mocodawcy prowadzonego przez Trigon odnoszących się do przymusowego wykupu akcji Spółki, (ii) zawarcia, dostarczenia lub składania wszelkich instrukcji dotyczących wystawienia świadectw potwierdzających, że Mocodawca jest uprawniony do udziału w walnych

zgromadzeniach Spółki („**Walne Zgromadzenie**"), (iii) otrzymywania wszelkich świadectw dotyczących Walnego Zgromadzenia oraz do podjęcia wszelkich działań zmierzających do zarejestrowania się na takich zgromadzeniu; oraz (iv) do otrzymania wszelkiej korespondencji dotyczącej rachunku inwestycyjnego Mocodawcy (status, wyciąg, itp.);

3) reprezentowania Mocodawcy podczas Walnego Zgromadzenia, a w szczególności do brania udziału w dyskusjach podczas Walnego Zgromadzenia, do podpisywania listy obecności oraz wykonywania prawa głosu w imieniu Mocodawcy zgodnie z instrukcją udzieloną Pełnomocnikom przed Walnym Zgromadzeniem;

4) podpisania i doręczenia, po wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym i zmiany statusu Spółki na spółkę niepubliczną, żądania do Spółki dotyczącego wystawienia odcinków zbiorowych akcji Spółki, które Mocodawca posiada w Spółce oraz do otrzymania takich odcinków zbiorowych akcji;

5) podpisania, doręczenia i złożenia wszelkich dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym transgranicznym połączeniem Spółki i Bookzz Holdings Limited („**Połączenie**"), w tym w kwestii odstąpienia od obowiązku zbadania planu połączenia transgranicznego przez biegłego oraz odstąpienia od prawa zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej Połączenia, a także do otrzymywania wszelkiej korespondencji dotyczącej Połączenia;

6) reprezentowania Mocodawcy przed wszelkimi urzędami oraz podmiotami we wszystkich sprawach, oświadczeniach, czynnościach czy działaniach wymaganych w związku z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1) – (5) powyżej; oraz

7) podejmowania wszelkich technicznych, faktycznych i formalnych czynności, działań, oraz wykonania i podjęcia wszelkich czynności prawnych i innych oraz do składania wszelkich oświadczeń, bezpośrednio lub pośrednio związanych z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1)-(6) powyżej, a także do otrzymywania wszelkich dokumentów, w tym między innymi, w przypadkach gdy obowiązujące przepisy prawa wymagają pełnomocnictwa szczególnego.

Pełnomocnicy są upoważnieniu do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych lub niezbędnych do skutecznej i całkowitej realizacji spraw objętych niniejszym Pełnomocnictwem; w szczególności Pełnomocnicy są upoważnieni do składania i otrzymywania w imieniu Mocodawcy wszelkich oświadczeń, także tych nie wzmiankowanych w niniejszym Pełnomocnictwie, nawet jeżeli stosowne przepisy wymagają w takich przypadkach pełnomocnictwa szczególnego.

Każdy z Pełnomocników jest upoważniony do reprezentowania drugiej strony czynności prawnej wykonywanej przez takiego Pełnomocnika w imieniu Mocodawcy, w szczególności do reprezentowania pana Marka Ondrejki, EMF Holding 2 B.V., EMF Holding 4 B.V., Krockella Limited, Bookzz Holdings Limited oraz Penta Investments Limited.

Każdy z Pełnomocników może udzielać dalszych pełnomocnictw do reprezentowania Mocodawcy we wszystkich sprawach, o których mowa w niniejszym Pełnomocnictwie.

W szczególności, niniejsze Pełnomocnictwo upoważnia Pełnomocników do przygotowania i podpisania wszelkich koniecznych dokumentów odnoszących się do rzeczywistego zakresu Pełnomocnictwa.

Niniejsze Pełnomocnictwo podlega przepisom prawa polskiego.

Niniejsze Pełnomocnictwo zostaje udzielone na okres jednego roku. Każdy z Pełnomocników może działać indywidualnie.

Mocodawca niniejszym instruuje Pełnomocnika, by działał w sposób opisany powyżej.

Bratysława, 27 czerwca 2016 r.

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05

[*podpis nieczytelny*]

inż. Marek Ondrejka, Dyrektor

[*Poświadczenie dokumentu w języku słowackim.*]

[*Do dokumentu załączono poświadczenie notariusza o zgodności niniejszego odpisu z okazanym oryginałem.*]

xxx

Ja, mgr Agnieszka Hein, tłumaczka przysięgła języka angielskiego wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1949/05, niniejszym, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią okazanego mi oryginału dokumentu w języku angielskim.

Podkowa Leśna, dnia 14 września 2016 r.

Repertorium nr 74/2016

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP·1949/05

Mgr Urszula Janus
02-796 Warszawa
ul. Wąwozowa 9 m 70

Tłumaczenie poświadczone z języka słowackiego
[Uwagi tłumacza są pisane kursywą w nawiasach kwadratowych] -/-

[Przedstawiono dokument związany sznurkiem. POWER OF ATTORNEY, *w języku innym niż polski i słowacki. Przedmiotem tłumaczenia jest poświadczenie autentyczności podpisu dokonane przez notariusza w języku słowackim oraz Apostille] -/-*

[W lewym górnym rogu karty położono pieczęć okrągłą z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem w otoku: „Dr IVAN MACÁK * NOTARIUSZ* BRATYSŁAWA *10*"*]-/-*

[3. karta] -/-

[godło państwowe Republiki Słowackiej] -/-

POŚWIADCZENIE -/-
autentyczności podpisu -/-

Zgodnie z księgą poświadczania autentyczności podpisów, poświadczam autentyczność podpisu **inż. Marek Ondrejka,** data urodzenia **15.3.1977 r.**, nr identyfikacyjny: **770315/7495,** adres: **Bratysława, Mickiewiczova 7104/14**, którego tożsamość sprawdziłem zgodnie z ustawą, sposób sprawdzenia tożsamości: ważny dokument tożsamości – dowód osobisty, seria i/lub numer: **ST076840**, który podpisał dokument własnoręcznie w mojej obecności. Centralny rejestr poświadczonych podpisów przydzielił podpisowi numer kolejny **O 495500/2016. -/**
Bratysława, dnia 27.6.2016 r. -/-

[podpis odręczny] -/-
Dr Alan SCHWARTZ-/-
Aplikant notariusza z upoważnienia -/-
notariusza dr Ivana Macáka -/-
z siedzibą w Bratysławie -/-

[Obok pieczęć okrągła z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem w otoku: „Dr IVAN MACÁK * NOTARIUSZ* BRATYSŁAWA *10*"*]-/-*

Uwaga! Poświadczając autentyczność podpisu, -/-
notariusz nie poświadcza prawdziwości faktów -/-
zawartych w dokumencie (§ 58 ustęp 4 Ustawy o notariacie) -/-

---

TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA SŁOWACKIEGO NR TP/1003/05
URSZULA JANUS

[Poświadczenie **Apostille,** *a w niej tekst w dwóch wersjach językowych: słowackiej i angielskiej, przedmiotem tłumaczenia jest tekst w języku słowackim:] -/-*

APOSTILLE -/-

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961) -/-

1. **Państwo: REPUBLIKA SŁOWACKA -/-**

Niniejszy dokument urzędowy -/-

2. podpisany został przez **dr ALANA SCHWARTZA -/-**
3. działająca w charakterze **APLIKANTA NOTARIUSZA -/-**
4. zaopatrzony jest w pieczęć/stempel **Dr I. MACÁKA -/-**

NOTARIUSZA W BRATYSŁAWIE -/-

POŚWIADCZONO -/-

5. **w BRATYSŁAWIE -/-**
6. dnia **27.06.2016 r. -/-**
7. przez **SĄD WOJEWÓDZKI W BRATYSŁAWIE -/-**
8. Nr **KVO 3849 / 2016 -/-**
9. Pieczęć/stempel *[pieczęć okrągła z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem na otoku*: „**SĄD WOJEWÓDZKI W BRATYSŁAWIE** -10-" -/-
10. Podpis: *[podpis odręczny] -/-*

[pieczęć] „OPŁATA ADMINISTRACYJNA 10,- EURO ZAPŁACONA ZGODNIE Z USTAWĄ" *i obok pieczęć okrągła z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem na otoku*: „SĄD WOJEWÓDZKI W BRATYSŁAWIE -10-" -/-

[niżej pieczątka w języku polskim] -/-

[Na rewersie ostatniej karty, w prawym górnym rogu przyłożono pieczęć okrągłą z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem w otoku: „Dr IVAN MACÁK * NOTARIUSZ* BRATYSŁAWA *10*" *i na węźle zalepionym nalepką przyłożono dwa razy pieczęć okrągłą z godłem Republiki Słowackiej w polu i napisem w otoku:* „Dr IVAN MACÁK * NOTARIUSZ* BRATYSŁAWA *10*"*]-/-*

****

Repertorium nr 922/2016

Ja, niżej podpisana Urszula Janus, tłumacz przysięgły języka czeskiego i słowackiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1983/2005, potwierdzam zgodność niniejszego tłumaczenia z oryginałem w języku słowackim. Warszawa 16.09.2016 r.

22 września / September 2016

ZGODA AKCJONARIUSZA SPÓŁKI EMPIK MEDIA & FASHION S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA NIEBADANIE PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ BIEGŁEGO

Działając w imieniu EMF Holding 2 B.V., spółki utworzonej i działającej pod prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie i adresem: Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, Holandia, na podstawie art. 516^6 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 130 ze zm.) („**KSH**") w zw. z art. 503^1 § 1 pkt 3 KSH niniejszym, jako akcjonariusz spółki Empik Media & Fashion S.A., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**Spółka**"), w związku z planowanym połączeniem transgranicznym Spółki jako spółki przejmowanej z Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr, przy Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowanej w Rejestrze Spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod nr HE 293327 („**Bookzz**") jako spółki przejmującej, niniejszym wyrażam zgodę na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia transgranicznego Spółki z Bookzz („**Plan Połączenia**") przez biegłego i w konsekwencji sporządzania przez biegłego opinii w tym zakresie.

Jednocześnie wyrażam zgodę, aby kopia niniejszego oświadczenia stanowiła załącznik do Planu Połączenia.

W imieniu EMF Holding 2 B.V.:

Małgorzata Gładun
Adwokat
nr wpisu 4616

Pełnomocnik/ Attorney-in-fact

CONSENT GRANTED BY A SHAREHOLDER OF THE COMPANY EMPIK MEDIA & FASHION S.A. WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE CROSS-BORDER MERGER PLAN NOT TO BE AUDITED BY AN EXPERT

Acting on behalf of EMF Holding 2 B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands with its registered office in Claude Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, the Netherlands, pursuant to the provisions of Article 516^6 § 3 of the Act of 15 September 2000 – The Commercial Companies Code (unified text: Dz. U. of 2013, Item 130 as amended) (the "**CCC**"), as a shareholder of Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company incorporated and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw and address at ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the No. 0000043034 (the "**Company**"), in relation to the planned cross-border merger of the Company, as a target company, with Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol, Cyprus at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered with the Department of Registrar of Companies kept by the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism under the number HE 293327 ("**Bookzz**") as the surviving company, I hereby grant consent for the plan of the cross-border merger between the Company and Bookzz (the "**Merger Plan**") not to be audited by an expert and, consequently for not having any opinion issued in this respect by such expert.

I also agree that a copy of this statement will constitute an appendix to the Merger Plan.

On behalf of EMF Holding 2 B.V.:

ODPIS

POWER OF ATTORNEY

EMF HOLDING 2 B.V., a company incorporated, organised and existing under the laws of the Netherlands with its registered office in Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, the Netherlands, (the "**Principal**")

hereby grants this power of attorney to:

Advocate Adam Imiełowski

Advocate Małgorzata Gładun

(hereinafter the "**Agents**")

authorized in the name of the Principal and on the Principal's behalf:

1) to execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated acquisitions of shares in Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company organised under the laws of Poland, with its registered seat in Warsaw and address: ul. Marszałkowska 104/122, Warsaw, registered in the register of business entities of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under the No. 0000043034 (the "**Company**") by Krockella s.r.o. (acting in concert with Penta Investments Limited, Bookzz Holdings Limited, the Principal, Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited and EMF Holding 4 B.V.), including the acquisition by way of a squeeze-out of shares in the Company;

2) to represent the Principal before Pekao Investment Banking S.A. ("**Pekao IB**") and to: (i) execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to instruct Pekao IB, to issue the deposit certificates (*świadectwa depozytowe*) for the shares in the Company held by the Principal on its investment account in Pekao IB and block the shares in the Company held by the Principal on such investment account or take any other necessary actions related to the Principal's investment account in Pekao IB related to the squeeze-out of shares in the Company, (ii) execute, deliver and/or file all and any instructions for issuing the certificates confirming the Principal's right to participate in any shareholders' meeting of the Company (the "**Shareholders' Meeting**"), (iii) receive all and any certificates relating to the Shareholders' Meeting as well as take any actions aimed at registration at such meeting; and (iv) receive any correspondence relating to the investment account of the Principal (status, excerpt etc.);

3) to represent the Principal at the Shareholders' Meeting, in particular to participate and take part in discussions at the Shareholders' Meeting, to sign the attendance list and to vote on behalf of the Principal according to its instruction granted to the Agents prior to the Shareholders' Meeting;

4) to execute and deliver, following the delisting of shares in the Company and the change of the Company's status into non-public company, the request to the Company for the issuance of the share certificates of the shares in the Company held by the Principal in the Company and to receive such share certificates;

5) to execute, deliver and/or file any and all documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated cross-border merger of the Company and Bookzz Holdings Limited (the "**Merger**"), including the waiver of the obligation to have the cross-border merger plan examined by an expert and the waiver of the right to challenge the Shareholders' Meeting's resolution regarding the Merger, as well as to receive any and all

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

correspondence regarding the Merger;

6) to represent the Principal before any and all authorities or entities in relation to any matters, statements, actions or acts required for or in connection with the transactions or actions referred to in point (1) – (5) above; and

7) take any technical, factual or formal acts, do, perform and take any and all other legal and other acts and make any and all statements, directly or indirectly connected with the transactions or actions referred to in points (1)-(6) above, as well as to receive any documents, including, without limitation, in the instances where applicable laws require a specific power of attorney.

The Agents are entitled to undertake all other factual and legal actions, necessary or useful to full efficient realization of affairs entrusted under this power of attorney, especially to make and receive on behalf of the Principal all and any statements, also those not mentioned in this power of attorney and to receive all documents delivered to the Principal, even if regulations require to this action special power of attorney.

Each of the Agents is authorized to represent other party(-ies) to any legal action carried out by such Agent on behalf of the Principal, in particular to represent Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited, EMF Holding 4 B.V., Bookzz Holdings Limited, Krockella s.r.o. and Penta Investments Limited.

Each of the Agents may grant further powers of attorney to represent the Principal in any and all matters referred to in this Power of Attorney.

The power of attorney especially authorizes the Agents to prepare and to sign all necessary documents related to the factual scope of the power of attorney.

The Power of Attorney is subject to Polish law.

This Power of Attorney is granted for a period of one year. Each Agent may act individually.

The Principal hereby instructs the Agents to act as described above.

In 1973... on 27/6/2016

.....
MAREK REHDEK
DIRECTOR

Mr H.J.H.C. EEKHOFF
NOTARIS TE AMSTERDAM

Gezien voor legalisatie van de handtekening van:
Seen for legalization of the signature of: Mr Rendek
Vu pour légalisation de la signature de:
Es wird hiermit beglaubigt dass die Unterschrift von:

door mij, notaris, heden de
by me, civil-law notary, on this day of June 27th 2016
par moi-même, notaire, aujourd'hui le
von dem unterzeichneten Notar anerkannt ist, heute

WAW 2129020v3

APOSTILLE
Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
   This public document
2. Has been signed by: mr. H.J.H.C. Eekhoff
3. Acting in the capacity of: civil law notary in Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
   mr. H.J.H.C. Eekhoff
   Certified
5. At Amsterdam
6. On 27 juni 2016
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No: 29505
9. Seal/Stamp:

10. Signature
dhr F. Wardenaar

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka – Notariusz
00-513 Warszawa, ulica Nowogrodzka nr 7/9 lok.24
tel. 22 622-12-44, 22 628-14-92, fax. 22 629-60-45
NIP 521-115-65-52

REPERTORIUM: A. Nr - 1871/2016

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym oryginałem. ----------

Pobrano: ----------

- tytułem taksy notarialnej z §13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) ---------- **18,00 zł.**

- podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 710) ---------- **4,14 zł.**

Czynność niniejsza nie jest przedmiotem podatku od czynności cywilnoprawnych jako czynność prawna nie objęta dyspozycją art. 1 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2016 roku, poz. 223). ----

Pouczono o treści art. 6 i art. 12 ustawy z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2015 roku, poz. 783, ze zm.) oraz w związku z częścią IV załącznika do tej Ustawy. ----------

Warszawa, dnia 13 września 2016 roku.

Tomasz Bąbka

Notariusz

TOMASZ BĄBKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE

mgr Agnieszka Hein
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY
JĘZYKA ANGIELSKIEGO
ul. Akacjowa 5, 05-807 Podkowa Leśna
NIP 521-123-35-48; Nr tel. +48 600 804 869

Tłumaczenie poświadczone z języka angielskiego

[Dokument jest odpisem pełnomocnictwa sporządzonym przez Tomasza Bąbkę – notariusza (Repertorium Nr 1971/2016). Poniższe tłumaczenie jest tłumaczeniem pełnomocnictwa sporządzonego na 3 stronach, opatrzonego stosownymi poświadczeniami oraz apostille

PEŁNOMOCNICTWO

EMF HOLDING 2 B.V. spółka utworzona, powstała i prowadząca działalność zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów z siedzibą pod następującym adresem: Strawinskylaan 1223, 1077XX Amsterdam, Królestwo Niderlandów, **(„Mocodawca")**

niniejszym udziela pełnomocnictwa następującym osobom:

adwokatowi Adamowi Imiełowskiemu

adwokat Małgorzacie Gładun

(zwanych w dalszej części „**Pełnomocnikami**")

i upoważnia Pełnomocników do dokonywania następujących czynności w imieniu i na rzecz Mocodawcy:

1) zawarcia, doręczenia lub złożenia wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym nabyciem akcji Empik Media & Fashion S.A., spółki akcyjnej utworzonej zgodnie z polskimi przepisami z siedzibą w Warszawie pod następującym adresem: ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000043034 („**Spółka**") przez spółkę Krockella s.r.o. (działającą wspólnie z Penta Investments Limited, Bookzz Holdings Limited, Mocodawcą, panem Markiem Ondrejką, Krockella Limited oraz EMF Holding 4 B.V.), w tym nabycie w drodze przymusowego wykupu (*squeeze-out*) akcji Spółki;

2) reprezentowania Mocodawcy przed Pekao Investment Banking S.A. („**Pekao IB**") oraz do: (i) zawarcia, zrealizowania lub składania wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które są konieczne do udzielenia instrukcji Pekao IB dotyczącej wystawienia świadectw depozytowych akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy znajdujących się na jego rachunku inwestycyjnym w Pekao IB oraz do zablokowania akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy na takim rachunku inwestycyjnymi lub do podjęcia innych koniecznych czynności dotyczących rachunku inwestycyjnego Mocodawcy prowadzonego przez Pekao IB odnoszących się do przymusowego wykupu akcji Spółki, (ii) zawarcia, dostarczenia lub składania wszelkich instrukcji dotyczących wystawienia świadectw potwierdzających, że Mocodawca jest uprawniony do udziału w walnych zgromadzeniach Spółki („**Walne Zgromadzenie**"), (iii) otrzymywania wszelkich świadectw dotyczących Walnego Zgromadzenia oraz do podjęcia wszelkich działań

zmierzających do zarejestrowania się na takich zgromadzeniu; oraz (iv) do otrzymania wszelkiej korespondencji dotyczącej rachunku inwestycyjnego Mocodawcy (status, wyciąg, itp.);

3) reprezentowania Mocodawcy podczas Walnego Zgromadzenia, a w szczególności do brania udziału w dyskusjach podczas Walnego Zgromadzenia, do podpisywania listy obecności oraz wykonywania prawa głosu w imieniu Mocodawcy zgodnie z instrukcją udzieloną Pełnomocnikom przed Walnym Zgromadzeniem;

4) podpisania i doręczenia, po wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym i zmiany statusu Spółki na spółkę niepubliczną, żądania do Spółki dotyczącego wystawienia odcinków zbiorowych akcji Spółki, które Mocodawca posiada w Spółce oraz do otrzymania takich odcinków zbiorowych akcji;

5) podpisania, doręczenia i złożenia wszelkich dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym transgranicznym połączeniem Spółki i Bookzz Holdings Limited („**Połączenie**"), w tym w kwestii odstąpienia od obowiązku zbadania planu połączenia transgranicznego przez biegłego oraz odstąpienia od prawa zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej Połączenia, a także do otrzymywania wszelkiej korespondencji dotyczącej Połączenia;

6) reprezentowania Mocodawcy przed wszelkimi urzędami oraz podmiotami we wszystkich sprawach, oświadczeniach, czynnościach czy działaniach wymaganych w związku z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1) – (5) powyżej; oraz

7) podejmowania wszelkich technicznych, faktycznych i formalnych czynności, działań, oraz wykonania i podjęcia wszelkich czynności prawnych i innych oraz do składania wszelkich oświadczeń, bezpośrednio lub pośrednio związanych z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1)-(6) powyżej, a także do otrzymywania wszelkich dokumentów, w tym między innymi, w przypadkach gdy obowiązujące przepisy prawa wymagają pełnomocnictwa szczególnego.

Pełnomocnicy są upoważnieniu do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych lub niezbędnych do skutecznej i całkowitej realizacji spraw objętych niniejszym Pełnomocnictwem; w szczególności Pełnomocnicy są upoważnieni do składania i otrzymywania w imieniu Mocodawcy wszelkich oświadczeń, także tych nie wzmiankowanych w niniejszym Pełnomocnictwie, nawet jeżeli stosowne przepisy wymagają w takich przypadkach pełnomocnictwa szczególnego.

Każdy z Pełnomocników jest upoważniony do reprezentowania drugiej strony czynności prawnej wykonywanej przez takiego Pełnomocnika w imieniu Mocodawcy, w szczególności do reprezentowania pana Marka Ondrejki, Krockella Limited, EMF Holding 4 B.V., Bookzz Holdings Limited, Krockella s.r.o. oraz Penta Investments Limited.

Każdy z Pełnomocników może udzielać dalszych pełnomocnictw do reprezentowania Mocodawcy we wszystkich sprawach, o których mowa w niniejszym Pełnomocnictwie.

W szczególności, niniejsze Pełnomocnictwo upoważnia Pełnomocników do przygotowania i podpisania wszelkich koniecznych dokumentów odnoszących się do rzeczywistego zakresu Pełnomocnictwa.

Niniejsze Pełnomocnictwo podlega przepisom prawa polskiego.

Niniejsze Pełnomocnictwo zostaje udzielone do dnia 31 grudnia 2016 r. Każdy z Pełnomocników może działać indywidualnie.

Mocodawca niniejszym instruuje Pełnomocnika, by działał w sposób opisany powyżej.

[*Wpis nieczytelny*], 26 czerwca 2016 r. [*wpis odręczny; podpis nieczytelny*]

[*Wpis odręczny*] Marek Rehdek, Dyrektor

[*Pieczęć o treści*]

Poświadczam się zgodność podpisu: [*wpis nieczytelny*] ja notariusz prawa cywilnego w dniu 27 czerwca 2016 r. [*wpis odręczny*].

[*Okrągła pieczęć notariusza, H.J.H.C Eeekhoffa z godłem*]

[*podpis nieczytelny*]

Poniżej –poświadczenie apostille sporządzone według Konwencji Haskiej

APOSTILLE
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Państwo: **Królestwo Niderlandów**
Niniejszy dokument urzędowy

2. został podpisany przez **H.J.H.C Eekhoffa**
3. występującego w charakterze **notariusza prawa cywilnego w Amsterdamie**
4. oraz został opatrzony pieczęcią **H.J.H.C Eekhoffa**

Poświadczono

5. w **Amsterdamie** 6. dnia **27 czerwca 2016 r.**
7. przez: **sekretarz Sądu w Amsterdamie**
8. Nr **29505**
9. Pieczęć: 10. Podpis: drh F. Wardenar [*podpis nieczytelny*]

[*Okrągła pieczęć z godłem i napisem w otoku Rechtbank Amsterdam.*]

[*Do dokumentu załączono poświadczenie notariusza o zgodności niniejszego odpisu z okazanym oryginałem.*]

xxx

Ja, mgr Agnieszka Hein, tłumaczka przysięgła języka angielskiego wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1949/05, niniejszym, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią okazanego mi oryginału dokumentu w języku angielskim.

Podkowa Leśna, dnia 14 września 2016 r.

Repertorium nr 75/2016

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05

22 września / September 2016

ZGODA AKCJONARIUSZA SPÓŁKI EMPIK MEDIA & FASHION S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA NIEBADANIE PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ BIEGŁEGO

Działając w imieniu EMF Holding 4 B.V., spółki utworzonej i działającej pod prawem holenderskim, z siedzibą w Amsterdamie i adresem: Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, Holandia, na podstawie art. 516^6 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 130 ze zm.) („**KSH**") w zw. z art. 503^1 § 1 pkt 3 KSH niniejszym, jako akcjonariusz spółki Empik Media & Fashion S.A., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**Spółka**"), w związku z planowanym połączeniem transgranicznym Spółki jako spółki przejmowanej z Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol, Cypr, przy Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowanej w Rejestrze Spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod nr HE 293327 („**Bookzz**") jako spółki przejmującej, niniejszym wyrażam zgodę na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia transgranicznego Spółki z Bookzz („**Plan Połączenia**") przez biegłego i w konsekwencji sporządzania przez biegłego opinii w tym zakresie.

Jednocześnie wyrażam zgodę, aby kopia niniejszego oświadczenia stanowiła załącznik do Planu Połączenia.

W imieniu EMF Holding 4 B.V.:

Małgorzata Gładun
Adwokat
nr wpisu 4616

Pełnomocnik/ Attorney-in-fact

CONSENT GRANTED BY A SHAREHOLDER OF THE COMPANY EMPIK MEDIA & FASHION S.A. WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE CROSS-BORDER MERGER PLAN NOT TO BE AUDITED BY AN EXPERT

Acting on behalf of EMF Holding 4 B.V., a company incorporated and existing under the laws of the Netherlands with its registered office in Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, the Netherlands, pursuant to the provisions of Article 516^6 § 3 of the Act of 15 September 2000 – The Commercial Companies Code (unified text: Dz. U. of 2013, Item 130 as amended) (the "**CCC**"), as a shareholder of Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company incorporated and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw and address at ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the KRS No. 0000043034 (the "**Company**"), in relation to the planned cross-border merger of the Company, as a target company, with Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol, Cyprus at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered with the Department of Registrar of Companies kept by the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism under the number HE 293327 ("**Bookzz**") as the surviving company, I hereby grant consent for the plan of the cross-border merger between the Company and Bookzz (the "**Merger Plan**") not to be audited by an expert and, consequently for not having any opinion issued in this respect by such expert.

I also agree that a copy of this statement will constitute an appendix to the Merger Plan.

On behalf of EMF Holding 4 B.V.:

ODPIS

POWER OF ATTORNEY

EMF HOLDING 4 B.V., a company incorporated, organised and existing under the laws of the Netherlands with its registered office in Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, the Netherlands, (the "**Principal**")

hereby grants this power of attorney to:

Advocate Adam Imiełowski

Advocate Malgorzata Gladun

(hereinafter the "**Agents**")

authorized in the name of the Principal and on the Principal's behalf:

1) to execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated acquisitions of shares in Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company organised under the laws of Poland, with its registered seat in Warsaw and address: ul. Marszałkowska 104/122, Warsaw, registered in the register of business entities of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under the No. 0000043034 (the "**Company**") by Krockella s.r.o. (acting in concert with Penta Investments Limited, Bookzz Holdings Limited, the Principal, Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited and EMF Holding 2 B.V.), including the acquisition by way of a squeeze-out of shares in the Company;

2) to represent the Principal before Pekao Investment Banking S.A. ("**Pekao IB**") and to: (i) execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to instruct Pekao IB, to issue the deposit certificates (*świadectwa depozytowe*) for the shares in the Company held by the Principal on its investment account in Pekao IB and block the shares in the Company held by the Principal on such investment account or take any other necessary actions related to the Principal's investment account in Pekao IB related to the squeeze-out of shares in the Company, (ii) execute, deliver and/or file all and any instructions for issuing the certificates confirming the Principal's right to participate in any shareholders' meeting of the Company (the "**Shareholders' Meeting**"), (iii) receive all and any certificates relating to the Shareholders' Meeting as well as take any actions aimed at registration at such meeting; and (iv) receive any correspondence relating to the investment account of the Principal (status, excerpt etc.);

3) to represent the Principal at the Shareholders' Meeting, in particular to participate and take part in discussions at the Shareholders' Meeting, to sign the attendance list and to vote on behalf of the Principal according to its instruction granted to the Agents prior to the Shareholders' Meeting;

4) to execute and deliver, following the delisting of shares in the Company and the change of the Company's status into non-public company, the request to the Company for the issuance of the share certificates of the shares in the Company held by the Principal in the Company and to receive such share certificates;

5) to execute, deliver and/or file any and all documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated cross-border merger of the Company and Bookzz Holdings Limited (the "**Merger**"), including the waiver of the obligation to have the cross-border merger plan examined by an expert and the waiver of the right to challenge the Shareholders' Meeting's resolution regarding the Merger, as well as to receive any and all

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bębka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

correspondence regarding the Merger;

6) to represent the Principal before any and all authorities or entities in relation to any matters, statements, actions or acts required for or in connection with the transactions or actions referred to in point (1) – (5) above; and

7) take any technical, factual or formal acts, do, perform and take any and all other legal and other acts and make any and all statements, directly or indirectly connected with the transactions or actions referred to in points (1)-(6) above, as well as to receive any documents, including, without limitation, in the instances where applicable laws require a specific power of attorney.

The Agents are entitled to undertake all other factual and legal actions, necessary or useful to full efficient realization of affairs entrusted under this power of attorney, especially to make and receive on behalf of the Principal all and any statements, also those not mentioned in this power of attorney and to receive all documents delivered to the Principal, even if regulations require to this action special power of attorney.

Each of the Agents is authorized to represent other party(-ies) to any legal action carried out by such Agent on behalf of the Principal, in particular to represent Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited, EMF Holding 2 B.V., Bookzz Holdings Limited, Krockella s.r.o. and Penta Investments Limited.

Each of the Agents may grant further powers of attorney to represent the Principal in any and all matters referred to in this Power of Attorney.

The power of attorney especially authorizes the Agents to prepare and to sign all necessary documents related to the factual scope of the power of attorney.

The Power of Attorney is subject to Polish law.

This Power of Attorney is granted until December 31, 2016. Each Agent may act individually.

The Principal hereby instructs the Agents to act as described above.

In Amsterdam... on ...1. July 2016

.....

Mr H.J.H.C. EEKHOFF
NOTARIS TE AMSTERDAM

Gezien voor legalisatie van de handtekening van:
Seen for legalization of the signature of: G.D. Poelen
Vu pour légalisation de la signature de:
Es wird hiermit beglaubigt dass die Unterschrift von:

door mij, notaris, heden de
by me, civil-law notary, on this day of July 1st 2016
par moi-même, notaire, aujourd'hui le
von dem unterzeichneten Notar anerkannt ist, heute den

WAW 2129050v3

de Rechtspraak

Rechtbank
Amsterdam

APOSTILLE
Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
   This public document
2. Has been signed by: mr. H.J.H.C. Eekhoff
3. Acting in the capacity of: civil law notary in Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
   mr. H.J.H.C. Eekhoff
   Certified
5. At Amsterdam
6. On 1 juli 2016
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No: 30490
9. Seal/Stamp:
10. Signature
dhr. J. Hoogeveen

RECHTBANK AMSTERDAM

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

RECHTBANK
AMSTERDAM

REF

czer
poz.

zw.
jedn

czyn
poda

skarl
tej U
War

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka – Notariusz
00-513 Warszawa, ulica Nowogrodzka nr 7/9 lok.24
tel. 22 622-12-44, 22 628-14-92, fax. 22 629-60-45
NIP 521-115-65-52

REPERTORIUM: A. Nr - 1862/2016

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym oryginałem. ----------

Pobrano: ----------

- tytułem taksy notarialnej z §13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) ---------- **24,00 zł.**

- podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 710) ---------- **5,52 zł.**

Czynność niniejsza nie jest przedmiotem podatku od czynności cywilnoprawnych jako czynność prawna nie objęta dyspozycją art. 1 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2016 roku, poz. 223). ----

Pouczono o treści art. 6 i art. 12 ustawy z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2015 roku, poz. 783, ze zm.) oraz w związku z częścią IV załącznika do tej Ustawy. ----------

Warszawa, dnia 13 września 2016 roku.

Tomasz Bąbka

Notariusz

TOMASZ SABKA
NOTARIUSZ
W WARSZAWIE

mgr Agnieszka Hein
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY
JĘZYKA ANGIELSKIEGO
ul. Akacjowa 5, 05-807 Podkowa Leśna
NIP 521-123-35-48; Nr tel. +48 600 804 869

Tłumaczenie poświadczone z języka angielskiego

[Dokument jest odpisem pełnomocnictwa sporządzonym przez Tomasza Bąbkę – notariusza (Repertorium Nr 1964/2016). Poniższe tłumaczenie jest tłumaczeniem pełnomocnictwa sporządzonego na 3 stronach, opatrzonego stosownymi poświadczeniami oraz apostille

PEŁNOMOCNICTWO

EMF HOLDING 4 B.V. spółka utworzona, powstała i prowadząca działalność zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów z siedzibą pod następującym adresem: Claude Debussylaan 17, 1082MC Amsterdam, Królestwo Niderlandów, **(„Mocodawca")**

niniejszym udziela pełnomocnictwa następującym osobom:

adwokatowi Adamowi Imiełowskiemu

adwokat Małgorzacie Gładun

(zwanych w dalszej części **„Pełnomocnikami"**)

i upoważnia Pełnomocników do dokonywania następujących czynności w imieniu i na rzecz Mocodawcy:

1) zawarcia, doręczenia lub złożenia wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym nabyciem akcji Empik Media & Fashion S.A., spółki akcyjnej utworzonej zgodnie z polskimi przepisami z siedzibą w Warszawie pod następującym adresem: ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000043034 **(„Spółka")** przez spółkę Krockella s.r.o. (działającą wspólnie z Penta Investments Limited, Bookzz Holdings Limited, Mocodawcą, panem Markiem Ondrejką, Krockella Limited oraz EMF Holding 2 B.V.), w tym nabycie w drodze przymusowego wykupu (*squeeze-out*) akcji Spółki;

2) reprezentowania Mocodawcy przed Pekao Investment Banking S.A. **(„Pekao IB")** oraz do: (i) zawarcia, zrealizowania lub składania wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które są konieczne do udzielenia instrukcji Pekao IB dotyczącej wystawienia świadectw depozytowych akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy znajdujących się na jego rachunku inwestycyjnym w Pekao IB oraz do zablokowania akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy na takim rachunku inwestycyjnymi lub do podjęcia innych koniecznych czynności dotyczących rachunku inwestycyjnego Mocodawcy prowadzonego przez Pekao IB odnoszących się do przymusowego wykupu akcji Spółki, (ii) zawarcia, dostarczenia lub składania wszelkich instrukcji dotyczących wystawienia świadectw potwierdzających, że Mocodawca jest uprawniony do udziału w walnych zgromadzeniach Spółki **(„Walne Zgromadzenie")**, (iii) otrzymywania wszelkich świadectw dotyczących Walnego Zgromadzenia oraz do podjęcia wszelkich działań

zmierzających do zarejestrowania się na takich zgromadzeniu; oraz (iv) do otrzymania wszelkiej korespondencji dotyczącej rachunku inwestycyjnego Mocodawcy (status, wyciąg, itp.);

3) reprezentowania Mocodawcy podczas Walnego Zgromadzenia, a w szczególności do brania udziału w dyskusjach podczas Walnego Zgromadzenia, do podpisywania listy obecności oraz wykonywania prawa głosu w imieniu Mocodawcy zgodnie z instrukcją udzieloną Pełnomocnikom przed Walnym Zgromadzeniem;

4) podpisania i doręczenia, po wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym i zmiany statusu Spółki na spółkę niepubliczną, żądania do Spółki dotyczącego wystawienia odcinków zbiorowych akcji Spółki, które Mocodawca posiada w Spółce oraz do otrzymania takich odcinków zbiorowych akcji;

5) podpisania, doręczenia i złożenia wszelkich dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym transgranicznym połączeniem Spółki i Bookzz Holdings Limited („**Połączenie**"), w tym w kwestii odstąpienia od obowiązku zbadania planu połączenia transgranicznego przez biegłego oraz odstąpienia od prawa zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej Połączenia, a także do otrzymywania wszelkiej korespondencji dotyczącej Połączenia;

6) reprezentowania Mocodawcy przed wszelkimi urzędami oraz podmiotami we wszystkich sprawach, oświadczeniach, czynnościach czy działaniach wymaganych w związku z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1) – (5) powyżej; oraz

7) podejmowania wszelkich technicznych, faktycznych i formalnych czynności, działań, oraz wykonania i podjęcia wszelkich czynności prawnych i innych oraz do składania wszelkich oświadczeń, bezpośrednio lub pośrednio związanych z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1)-(6) powyżej, a także do otrzymywania wszelkich dokumentów, w tym między innymi, w przypadkach gdy obowiązujące przepisy prawa wymagają pełnomocnictwa szczególnego.

Pełnomocnicy są upoważnieniu do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych lub niezbędnych do skutecznej i całkowitej realizacji spraw objętych niniejszym Pełnomocnictwem; w szczególności Pełnomocnicy są upoważnieni do składania i otrzymywania w imieniu Mocodawcy wszelkich oświadczeń, także tych nie wzmiankowanych w niniejszym Pełnomocnictwie, nawet jeżeli stosowne przepisy wymagają w takich przypadkach pełnomocnictwa szczególnego.

Każdy z Pełnomocników jest upoważniony do reprezentowania drugiej strony czynności prawnej wykonywanej przez takiego Pełnomocnika w imieniu Mocodawcy, w szczególności do reprezentowania pana Marka Ondrejki, Krockella Limited, EMF Holding 2 B.V., Bookzz Holdings Limited, Krockella s.r.o. oraz Penta Investments Limited.

Każdy z Pełnomocników może udzielać dalszych pełnomocnictw do reprezentowania Mocodawcy we wszystkich sprawach, o których mowa w niniejszym Pełnomocnictwie.

W szczególności, niniejsze Pełnomocnictwo upoważnia Pełnomocników do przygotowania i podpisania wszelkich koniecznych dokumentów odnoszących się do rzeczywistego zakresu Pełnomocnictwa.

Niniejsze Pełnomocnictwo podlega przepisom prawa polskiego.

Niniejsze Pelnomocnictwo zostaje udzielone do dnia 31 grudnia 2016 r. Każdy z Pełnomocników może działać indywidualnie.

Mocodawca niniejszym instruuje Pełnomocnika, by działał w sposób opisany powyżej.

Amsterdam, 1 lipca 2016 r. [*wpis odręczny; podpis nieczytelny*]

[*Pieczęć o treści*]

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05

Poświadczam się zgodność podpisu: [*wpis nieczytelny*] ja notariusz prawa cywilnego w dniu 1 lipca 2016 r. [*wpis odręczny*].

[*Okrągła pieczęć notariusza, H.J.H.C Eeekhoffa z godłem*]

[*podpis nieczytelny*]

Poniżej –poświadczenie apostille sporządzone według Konwencji Haskiej

APOSTILLE
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Państwo: **Królestwo Niderlandów**
Niniejszy dokument urzędowy

2. został podpisany przez **H.J.H.C Eekhoffa**
3. występującego w charakterze **notariusza prawa cywilnego w Amsterdamie**
4. oraz został opatrzony pieczęcią **H.J.H.C Eekhoffa**

Poświadczono

5. w **Amsterdamie** 6. dnia **1 lipca 2016 r.**
7. przez: **sekretarz Sądu w Amsterdamie**
8. Nr **30490**
9. Pieczęć: 10. Podpis: drh J. Hoogeveen [*podpis nieczytelny*]

[*Okrągła pieczęć z godłem i napisem w otoku Rechtbank Amsterdam.*]

[*Do dokumentu załączono poświadczenie notariusza o zgodności niniejszego odpisu z okazanym oryginałem.*]

xxx

Ja, mgr Agnieszka Hein, tłumaczka przysięgła języka angielskiego wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1949/05, niniejszym, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią okazanego mi oryginału dokumentu w języku angielskim.

Podkowa Leśna, dnia 14 września 2016 r.

Repertorium nr 73/2016

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05

22 września / September 2016

ZGODA AKCJONARIUSZA SPÓŁKI EMPIK MEDIA & FASHION S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA NIEBADANIE PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ BIEGŁEGO

Działając w imieniu Bookzz Holdings Limited, spółki utworzonej i działającej pod prawem cypryjskim, z siedzibą w Limassol, i adresem: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, 3082 Limassol, Cypr („**Bookzz**"), na podstawie art. 516^6 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 130 ze zm.) („**KSH**") w zw. z art. 503^1 § 1 pkt 3 KSH niniejszym, jako akcjonariusz spółki Empik Media & Fashion S.A., spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**Spółka**"), w związku z planowanym połączeniem transgranicznym Spółki jako spółki przejmowanej z Bookzz, jako spółki przejmującej, niniejszym wyrażam zgodę na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia transgranicznego Spółki z Bookzz („**Plan Połączenia**") przez biegłego i w konsekwencji sporządzania przez biegłego opinii w tym zakresie.

Jednocześnie wyrażam zgodę, aby kopia niniejszego oświadczenia stanowiła załącznik do Planu Połączenia.

W imieniu Bookzz Holdings Limited:

Małgorzata Gładun
Adwokat
nr wpisu 4616

Pełnomocnik/ Attorney-in-fact

CONSENT GRANTED BY A SHAREHOLDER OF THE COMPANY EMPIK MEDIA & FASHION S.A. WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE CROSS-BORDER MERGER PLAN NOT TO BE AUDITED BY AN EXPERT

Acting on behalf of Bookzz Holdings Limited, a company incorporated and existing under the laws of Cyprus with its registered office in Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, 3082 Limassol, Cyprus („**Bookzz**"), pursuant to the provisions of Article 516^6 § 3 of the Act of 15 September 2000 – The Commercial Companies Code (unified text: Dz. U. of 2013, Item 130 as amended) (the "**CCC**"), as a shareholder of Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company incorporated and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw and address at ul. Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under the KRS No. 0000043034 (the "**Company**"), in relation to the planned cross-border merger of the Company, as a target company, and Bookzz as the surviving company, I hereby grant consent for the plan of the cross-border merger between the Company and Bookzz (the "**Merger Plan**") not to be audited by an expert and, consequently for not having any opinion issued in this respect by such expert.

I also agree that a copy of this statement will constitute an appendix to the Merger Plan.

On behalf of Bookzz Holdings Limited:

ODPIS

POWER OF ATTORNEY

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED a company incorporated, organised and existing under the laws of Cyprus with its registered office in Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, 3082 Limassol, Cyprus, (the "**Principal**")

hereby grants this power of attorney to:

Advocate Adam Imiełowski

Advocate Małgorzata Gładun

(hereinafter the "**Agents**")

authorized in the name of the Principal and on the Principal's behalf:

1) to execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated acquisitions of shares in Empik Media & Fashion S.A., a joint stock company organised under the laws of Poland, with its registered seat in Warsaw and address: ul. Marszałkowska 104/122, Warsaw, registered in the register of business entities of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under the No. 0000043034 (the "**Company**") by Krockella s.r.o. (acting in concert with Penta Investments Limited, EMF Holding 4 B.V., the Principal, Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited and EMF Holding 2 B.V.), including the acquisition by way of a squeeze-out of shares in the Company;

2) to represent the Principal before Pekao Investment Banking S.A. ("**Pekao IB**") and to: (i) execute, deliver and/or file any and all notifications or other documents required to instruct Pekao IB, to issue the deposit certificates (*świadectwa depozytowe*) for the shares in the Company held by the Principal on its investment account in Pekao IB and block the shares in the Company held by the Principal on such investment account or take any other necessary actions related to the Principal's investment account in Pekao IB related to the squeeze-out of shares in the Company, (ii) execute, deliver and/or file all and any instructions for issuing the certificates confirming the Principal's right to participate in any shareholders' meeting of the Company (the "**Shareholders' Meeting**"), (iii) receive all and any certificates relating to the Shareholders' Meeting as well as take any actions aimed at registration at such meeting; and (iv) receive any correspondence relating to the investment account of the Principal (status, excerpt etc.);

3) to represent the Principal at the Shareholders' Meeting, in particular to participate and take part in discussions at the Shareholders' Meeting, to sign the attendance list and to vote on behalf of the Principal according to its instruction granted to the Agents prior to the Shareholders' Meeting;

4) to execute and deliver, following the delisting of shares in the Company and the change of the Company's status into non-public company, the request to the Company for the issuance of the share certificates of the shares in the Company held by the Principal in the Company and to receive such share certificates;

5) to execute, deliver and/or file any and all documents required to be executed, delivered and/or filed by the Principal in connection with the contemplated cross-border merger of the Company and the Principal (the "**Merger**"), including the waiver of the obligation to have the cross-border merger plan examined by an expert and the waiver of the right to challenge the Shareholders' Meeting's resolution regarding the Merger, as well as to receive any and all correspondence regarding the

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

Merger;

6) to represent the Principal before any and all authorities or entities in relation to any matters, statements, actions or acts required for or in connection with the transactions or actions referred to in point (1) – (5) above; and

7) take any technical, factual or formal acts, do, perform and take any and all other legal and other acts and make any and all statements, directly or indirectly connected with the transactions or actions referred to in points (1)-(6) above, as well as to receive any documents, including, without limitation, in the instances where applicable laws require a specific power of attorney.

The Agents are entitled to undertake all other factual and legal actions, necessary or useful to full efficient realization of affairs entrusted under this power of attorney, especially to make and receive on behalf of the Principal all and any statements, also those not mentioned in this power of attorney and to receive all documents delivered to the Principal, even if regulations require to this action special power of attorney.

Each of the Agents is authorized to represent other party(-ies) to any legal action carried out by such Agent on behalf of the Principal, in particular to represent Mr. Marek Ondrejka, Krockella Limited, EMF Holding 2 B.V., EMF Holding 4 B.V., Krockella s.r.o. and Penta Investments Limited.

Each of the Agents may grant further powers of attorney to represent the Principal in any and all matters referred to in this Power of Attorney.

The power of attorney especially authorizes the Agents to prepare and to sign all necessary documents related to the factual scope of the power of attorney.

The Power of Attorney is subject to Polish law.

This Power of Attorney is granted for a period of one year. Each Agent may act individually.

The Principal hereby instructs the Agents to act as described above.

In Limassol on 27/6/2016

.....

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director

Signed (or sealed) this day in my presence by
Michal Vrzgula
As the Certifying Officer, I certify only the signature which appears on document and assume no responsibility for the content of this document.
In testimony whereof I have hereto set my hand and official seal this 27 day of June 2016

Fees €7.00

Niove G. Petrides
Certifying Officer

WAW 2129052v3

€1.00 ΚΥΠΡΟΣ KIBRIS CYPRUS

This is to certify that the signature NIOVE G. PETRIDES
appearing above is the signature of NIOVE G. PETRIDES
a Certifying Officer of Limassol, appointed by the Minister
of the Interior of the Republic of Cyprus, under the Certifying
Officers Law, 166(I)2012, to certify signatures and seals and
that the seal opposite the said signature is that of the
Certifying Officer of Limassol. The District Officer certifies
only the signature and the seal of the Certifying Officer and
assumes no responsibility for the contents of this document.

LIMASSOL - CYPRUS

Date

27 JUN 2016

District Officer

ADONIS KYRIAKOU

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country CYPRUS.
This public document
2. has been signed by ADONIS KYRIAKOU
3. acting in the capacity of District Officer
4. bears the seal/stamp of the District Officer

Certified 27 JUN 2016

5. at Limassol
6. the
7. by PANAGIOTA KOUDOUNI
8. No. LM 54631/16
9. Seal/stamp:
10. Signature

Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka - Notariusz
00-513 Warszawa, ul. Nowogrodzka 7/9 lok. 24

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Bąbka – Notariusz
00-513 Warszawa, ulica Nowogrodzka nr 7/9 lok.24
tel. 22 622-12-44, 22 628-14-92, fax. 22 629-60-45
NIP 521-115-65-52

REPERTORIUM: A. Nr - 1870/2016

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym oryginałem. ----------

Pobrano: ----------

- tytułem taksy notarialnej z §13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) ---------- **18,00 zł.**

- podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 710) ---------- **4,14 zł.**

Czynność niniejsza nie jest przedmiotem podatku od czynności cywilnoprawnych jako czynność prawna nie objęta dyspozycją art. 1 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2016 roku, poz. 223). ----

Pouczono o treści art. 6 i art. 12 ustawy z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2015 roku, poz. 783, ze zm.) oraz w związku z częścią IV załącznika do tej Ustawy. ----------

Warszawa, dnia 13 września 2016 roku.

Tomasz Bąbka

Notariusz

TOMASZ BĄBKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE

mgr Agnieszka Hein
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY
JĘZYKA ANGIELSKIEGO
ul. Akacjowa 5, 05-807 Podkowa Leśna
NIP 521-123-35-48; Nr tel. +48 600 804 869

Tłumaczenie poświadczone z języka angielskiego

[Dokument jest odpisem pełnomocnictwa sporządzonym przez Tomasza Bąbkę – notariusza (Repertorium Nr 1970/2016). Poniższe tłumaczenie jest tłumaczeniem pełnomocnictwa sporządzonego na 3 stronach, opatrzonego stosownymi poświadczeniami oraz apostille

PEŁNOMOCNICTWO

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED spółka utworzona, powstała i prowadząca działalność zgodnie z prawem cypryjskim, z siedzibą pod następującym adresem: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, 3082 Limassol, Cypr, zarejestrowana pod numerem HE 293327 **(„Mocodawca")**

niniejszym udziela pełnomocnictwa następującym osobom:

adwokatowi Adamowi Imiełowskiemu

adwokat Małgorzacie Gładun

(zwanych w dalszej części **„Pełnomocnikami"**)

i upoważnia Pełnomocników do dokonywania następujących czynności w imieniu i na rzecz Mocodawcy:

1) zawarcia, doręczenia lub złożenia wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym nabyciem akcji Empik Media & Fashion S.A., spółki akcyjnej utworzonej zgodnie z polskimi przepisami z siedzibą w Warszawie pod następującym adresem: ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000043034 (**„Spółka"**) przez spółkę Krockella s.r.o. (działającą wspólnie z Penta Investments Limited, EMF Holding 4 B.V., Mocodawcą, panem Markiem Ondrejką, Krockella Limited oraz EMF Holding 2 B.V.), w tym nabycie w drodze przymusowego wykupu (*squeeze-out*) akcji Spółki;

2) reprezentowania Mocodawcy przed Pekao Investment Banking S.A. (**„Pekao IB"**) oraz do: (i) zawarcia, zrealizowania lub składania wszelkich zawiadomień i innych dokumentów, które są konieczne do udzielenia instrukcji Pekao IB dotyczącej wystawienia świadectw depozytowych akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy znajdujących się na jego rachunku inwestycyjnym w Pekao IB oraz do zablokowania akcji Spółki będących w posiadaniu Mocodawcy na takim rachunku inwestycyjnymi lub do podjęcia innych koniecznych czynności dotyczących rachunku inwestycyjnego Mocodawcy prowadzonego przez Pekao IB odnoszących się do przymusowego wykupu akcji Spółki, (ii) zawarcia, dostarczenia lub składania wszelkich instrukcji dotyczących wystawienia świadectw potwierdzających, że Mocodawca jest uprawniony do udziału w walnych zgromadzeniach Spółki (**„Walne Zgromadzenie"**), (iii) otrzymywania wszelkich świadectw dotyczących Walnego Zgromadzenia oraz do podjęcia wszelkich działań

zmierzających do zarejestrowania się na takich zgromadzeniu; oraz (iv) do otrzymania wszelkiej korespondencji dotyczącej rachunku inwestycyjnego Mocodawcy (status, wyciąg, itp.);

3) reprezentowania Mocodawcy podczas Walnego Zgromadzenia, a w szczególności do brania udziału w dyskusjach podczas Walnego Zgromadzenia, do podpisywania listy obecności oraz wykonywania prawa głosu w imieniu Mocodawcy zgodnie z instrukcją udzieloną Pełnomocnikom przed Walnym Zgromadzeniem;

4) podpisania i doręczenia, po wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym i zmiany statusu Spółki na spółkę niepubliczną, żądania do Spółki dotyczącego wystawienia odcinków zbiorowych akcji Spółki, które Mocodawca posiada w Spółce oraz do otrzymania takich odcinków zbiorowych akcji;

5) podpisania, doręczenia i złożenia wszelkich dokumentów, które muszą zostać zawarte, doręczone lub złożone przez Mocodawcę w związku z planowanym transgranicznym połączeniem Spółki i Mocodawcy („**Połączenie**"), w tym w kwestii odstąpienia od obowiązku zbadania planu połączenia transgranicznego przez biegłego oraz odstąpienia od prawa zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej Połączenia, a także do otrzymywania wszelkiej korespondencji dotyczącej Połączenia;

6) reprezentowania Mocodawcy przed wszelkimi urzędami oraz podmiotami we wszystkich sprawach, oświadczeniach, czynnościach czy działaniach wymaganych w związku z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1) – (5) powyżej; oraz

7) podejmowania wszelkich technicznych, faktycznych i formalnych czynności, działań, oraz wykonania i podjęcia wszelkich czynności prawnych i innych oraz do składania wszelkich oświadczeń, bezpośrednio lub pośrednio związanych z transakcjami lub czynnościami wymienionymi w punktach (1)-(6) powyżej, a także do otrzymywania wszelkich dokumentów, w tym między innymi, w przypadkach gdy obowiązujące przepisy prawa wymagają pełnomocnictwa szczególnego.

Pełnomocnicy są upoważnieniu do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych lub niezbędnych do skutecznej i całkowitej realizacji spraw objętych niniejszym Pełnomocnictwem; w szczególności Pełnomocnicy są upoważnieni do składania i otrzymywania w imieniu Mocodawcy wszelkich oświadczeń, także tych nie wzmiankowanych w niniejszym Pełnomocnictwie, nawet jeżeli stosowne przepisy wymagają w takich przypadkach pełnomocnictwa szczególnego.

Każdy z Pełnomocników jest upoważniony do reprezentowania drugiej strony czynności prawnej wykonywanej przez takiego Pełnomocnika w imieniu Mocodawcy, w szczególności do reprezentowania pana Marka Ondrejki, Krockella Limited, EMF Holding 2 B.V., EMF Holding 4 B.V., Krockella s.r.o. oraz Penta Investments Limited.

Każdy z Pełnomocników może udzielać dalszych pełnomocnictw do reprezentowania Mocodawcy we wszystkich sprawach, o których mowa w niniejszym Pełnomocnictwie.

W szczególności, niniejsze Pełnomocnictwo upoważnia Pełnomocników do przygotowania i podpisania wszelkich koniecznych dokumentów odnoszących się do rzeczywistego zakresu Pełnomocnictwa.

Niniejsze Pełnomocnictwo podlega przepisom prawa polskiego.

Niniejsze Pełnomocnictwo zostaje udzielone na okres jednego roku. Każdy z Pełnomocników może działać indywidualnie.

Mocodawca niniejszym instruuje Pełnomocnika, by działał w sposób opisany powyżej.

Limassol, 27 czerwca 2016 r. [*wpis odręczny; podpis nieczytelny*]

[*Pieczęć o treści*]

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05 1

Penta Investments Cyprus Limited
Dyrektor,
reprezentowany przez Michala Vrzgula, Dyrektora

[Na każdej stronie dokumentu widnieje okrągła pieczęć Urzędnika Poświadczającego – Tasdika Memuru.]

[Pod pełnomocnictwem widnieje podłużna pieczęć o treści:]

„Podpisał i opatrzył pieczęcią w dniu dzisiejszym w mojej obecności: *Michal Vrzgula*. Jako Urzędnik Poświadczający poświadczam jedynie podpis widniejący na dokumencie i nie biorę na siebie odpowiedzialności za treść przedmiotowego dokumentu. Na dowód czego podpisuję i przykładam urzędową pieczęć.
27 czerwca 2016 r.
[*podpis nieczytelny*] Niove G. Petrides
Urzędnik Poświadczający

[Obok widnieją dwa znaczki skarbowe o nominale 1 EUR skasowane okrągłą, urzędową pieczęcią Urzędnika Poświadczającego]

[Na kolejnej stronie dokumentu znajdują się dwa znaczki skarbowe o nominale 1 EUR skasowane okrągłą, urzędową pieczęcią Urzędnika Okręgowego]

Prostokątna tuszowa pieczątka o następującej treści:

„Niniejszym zaświadcza się, że podpis NIOVE G. PETRIDESA widniejący powyżej jest podpisem NIOVE G. PETRIDESA - Urzędnika Poświadczającego w Limassol, ustanowionego przez Ministra Spraw Wewnętrznych Republiki Cypryjskiej, na mocy ustawy o Urzędnikach Poświadczających, ust. 165 (1) z 2012 r., do poświadczania podpisów i pieczęci oraz, że pieczęć znajdująca się obok wspomnianego podpisu jest pieczęcią Urzędnika Poświadczającego w Limassol. Urzędnik Okręgowy zaświadcza wyłącznie podpis i pieczęć Urzędnika Poświadczającego i nie bierze odpowiedzialności za treść przedmiotowego dokumentu.
LIMASSOL, CYPR

27 CZERWCA 2016 R.

[*podpis nieczytelny*]

Urzędnik Okręgowy w Nikozji

ADONIS KYRIAKOU [*pieczątka imienna*]

Poniżej –poświadczenie apostille sporządzone według Konwencji Haskiej

APOSTILLE
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Państwo: **Republika Cypryjska**
Niniejszy dokument urzędowy

2. został podpisany przez: **ADONISA KYRIAKOU**
3. występującego w charakterze **Urzędnika Okręgowego**
4. oraz został opatrzony pieczęcią **Urzędnika Okręgowego**

Poświadczono

5. w **Limassol** 6. dnia **27 CZERWCA 2016 r.**
7. przez: **PANAGIOTA KOUDOUNA**
8. Nr **54631/16**
9. Pieczęć:
10. Podpis
[*podpis nieczytelny*]
Stały Sekretarz Ministerstwa Sprawiedliwości i Porządku Publicznego

[Poniżej przyklejono pięć znaczków skarbowy o nominale 1 EUR skasowany okrągłą, urzędową pieczęcią Urzędnika Poświadczającego]

[*Do dokumentu załączono poświadczenie notariusza o zgodności niniejszego odpisu z okazanym oryginałem.*]

xxx

Ja, mgr Agnieszka Hein, tłumaczka przysięgła języka angielskiego wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1949/05, niniejszym, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią okazanego mi oryginału dokumentu w języku angielskim.

Podkowa Leśna, dnia 14 września 2016 r.

Repertorium nr 72/2016

AGNIESZKA HEIN TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/1949/05

Załącznik nr 3. Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na dzień 31 sierpnia 2016 r. / Schedule 3. Valuation of the Target Company's assets and liabilities as at 31 August 2016

Empik Media & Fashion S.A. - bilans na dzień 31 sierpnia 2016 r./ Balance sheet as of 31 August 2016

dane w tys. PLN

	Na dzień / As of 31 sierpnia / August 2016 tys. PLN / PLN thousand
AKTYWA/ ASSETS	
Aktywa trwałe/ Fixed Assets	
Rzeczowe aktywa trwałe/ Tangible fixed assets	715
Wartości niematerialne/ Intangible fixed assets	2 037
Inwestycje w jednostkach zależnych/ Investments consolidated	792 296
Należności długoterminowe pozostałe/ Other long term receivables	736
Należności z tytułu leasingu finansowego / Financial lease receivables	7 352
	803 136
Aktywa obrotowe/ Current Assets	
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom zależnym/ Short term loans to related parties	263 788
Należności z tytułu leasingu finansowego/ Financial lease receivables	2 407
Należności handlowe i pozostałe należności/ Accounts receivable and prepayments	75 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/ Cash and cash equivalents	90 592
	432 022
Suma aktywów/ Total Assets	**1 235 158**
PASYWA/ Liabilities	
Kapitał własny / Equity	
Kapitał podstawowy/ Share capital	326 053
Pozostałe kapitały rezerwowe/ Other reserve capitals	135 577
Strata z lat ubiegłych/ Retained earnings	36 980
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki/ Total Shareholder's equity	**498 610**
ZOBOWIĄZANIA/ Liabilities	
Zobowiązania krótkoterminowe/ Short term liabilities	
Kredyty i pożyczki/ Credits and loans	690 144
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania/ Trade and other liabilities	46 404
	736 548
Razem zobowiązania/ Total liabilities	**736 548**
Suma pasywów/ Total liabilities and equity	**1 235 158**

W imieniu / for **Empik Media & Fashion S.A.**

Marek Ondrejka
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Załącznik nr 4. Świadectwa depozytowe wydane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej potwierdzające posiadanie przez nich 100% akcji Spółki Przejmowanej / Schedule 4. Deposit certificates issued by the entities maintaining the securities accounts of the Shareholders of the Target Company confirming the 100% shareholding in EMF of the Shareholders of the Target Company

TRIGON
DOM MAKLERSKI

Trigon Dom Maklerski S.A. Warszawa, 16.09.2016

Trigon Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Krakowie, przy ul. Mogilskiej 65, 31-545 Kraków

Stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych nr **09009855** prowadzonym przez Trigon Dom Maklerski S.A. znajduje się **25.993.295** akcji zwykłych na okaziciela spółki

Empik Media &Fashion S.A.
ul. Marszałkowska 104/122
00-017 Warszawa
kod KDPW: **PLNFI1500011**
o wartości nominalnej: 0.10 zł każda,

Właściel	**Krockella s.r.o.**
Adres:	**Štúrova 11,** **811 02 Bratysława,** **Słowacja**
Numer rejestru:	**Nr: 107452/B** (Rejestr Handlowy Sądu w Bratysławie)
Cel wydania świadectwa depozytowego	potwierdzenie stanu posiadania
Informacje o ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach	1) Akcje objęte blokadą w związku z Umową Blokady (z dnia 16.09.2016); 2) Akcje zablokowane w związku z procesem delistingu emitenta
Termin ważności świadectwa:	**25.10.2016**

Piotr Kryszkiewicz
Junior Specialist Middle Office
Przemysław Kołodziej
Prokurent / Commercial Proxy

Data, podpis i pieczęć pracownika

TRIGON DOM MAKLERSKI
Trigon Dom Maklerski S.A. OW1
31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
tel. +4812 6292 500, fax +4812 6292 550
NIP 676-10-44-221, REGON 001270919

Pieczęć Trigon Dom Maklerski S.A

Trigon Dom Maklerski S.A. Warsaw 16.09.2016

Trigon Brokerage House plc (Trigon Dom Maklerski S.A.), with registered office in Mogilska St. 65, 31-545 Cracow, Poland

Trigon Dom Maklerski S.A hereby states that on the securities account number: **09009855** held at the Trigon Dom Maklerski S.A are deposited **25.993.295** ordinary bearer shares of the company:

Empik Media &Fashion S.A.
ul. Marszałkowska 104/122
00-017 Warszawa
ISIN: **PLNFI1500011**
of par value of 0,10 PLN

owned by:	**Krockella s.r.o.**
address:	**Štúrova 11,** **811 02 Bratislava,** **Slovakia**
Register number	**No: 107452/B** (Commercial Register in Bratislava)
purpose of issuing the deposit certificate	confirmation of ownership
information on any restrictions on the transferability of the securities or on any encumbrances thereon;	1) Shares are blocked under Lockup Agreement (dated 16.09.2016) 2) Shares are blocked in connection with delisting of the Issuer
the Certificate of Deposit validity period	**25.10.2016**

Piotr Kryszkiewicz
Junior Specialist Middle Office
Przemysław Kołodziej
Prokurent / Commercial Proxy

Date, signature and stamp of the employee

TRIGON DOM MAKLERSKI
Trigon Dom Maklerski S.A. OW1
31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
tel. +4812 6292 500, fax +4812 6292 550
NIP 676-10-44-221, REGON 001270919

stemp of of Trigon Dom Maklerski S.A

Pekao Investment Banking Member of UniCredit

Warszawa, 16/09/2016

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE N° 44/09/2016
Deposit Certificate N° 44/09/2016

wydane w celu potwierdzenia stanu posiadania akcji na potrzeby transgranicznego łączenia spółek BOOKZZ Holdings Limited i Empik Media &Fashion S.A.
given to confirm assets in connection with cross-border merge of BOOKZZ Holdings Limited and Empik Media &Fashion S.A.

Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa,
Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw, at Żwirki I Wigury 31, 02-091 Warsaw,

stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych o numerze 00-00-424046 prowadzonym przez nasz Dom Maklerski, którego właścicielem jest:

declares that on securities account number 00-00-424046 in our Brokerage House whose owner is:

EMF Holding 2 BV z siedzibą w/ *with its registered office in*
AMSTERDAM, STRAWINSKYLAAN 1223, 1077, the NETHERLANDS.

zapisanych jest 12.473.010 (słownie: dwanaście milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dziesięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Empik Media & Fashion siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, kod ISIN PLNFI1500011.

are registered 12.473.010 (in words: twelve million four hundred seventy three thousands ten) ordinary bearer shares of Empik Media & Fashion with its registered seat at Marszalkowska 104/122, Warsaw, ISIN: PLNFI1500011.

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 PLN.

The nominal value of one Share is 0.10 Polish Zloty.

Akcje powyższe są zablokowane w naszym Domu Maklerskim w związku z ustanowieniem zastawów finansowych i zastawów rejestrowych.

The above mentioned Shares are blocked in our Brokerage House regarding the financial and registered pledges.

Termin ważności świadectwa upływa w dniu 25.10.2016 i do tego dnia akcje pozostaną zablokowane.
The term of validity shall expire on 25.10.2016 and till that day the shares remain blocked.

Niniejsze świadectwo nie może być podstawą do otwarcia rachunku inwestycyjnego ani podstawą do wystąpienia o potwierdzenie posiadania akcji.

The present Certificate can not be used in the order to open investment account on behalf of the owner or be the base of reconfirmation of stockholding.

Niniejsze świadectwo zostało sporządzone w czterech jednobrzmiących egzemplarzach.
The present Certificate has been issued in four identical copies.

Pekao Investment Banking S.A.

Siedziba w Warszawie
ul. Żwirki i Wigury 31, Bud. A
02-091 Warszawa
tel. +48 22 586 2999
fax +48 22 586 2998

www.pekaoib.pl
www.unicreditgroup.eu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
KRS 0000149937
Kapitał zakładowy: 225 141 851 zł, kapitał wpłacony: 225 141 851 zł;
NIP 525 22 56 380
Dom Maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego

Wojciech Sadowski
Prokurent

Edyta Niemyjska
CUSTODY MANAGER

Pekao Investment Banking S.A.
02-091 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31
tel. 22 586-29-99, fax 22 586-29-98
NIP: 525-22-56-380

Pekao Investment Banking Member of UniCredit

Warszawa, 16/09/2016

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE N° 45/09/2016
Deposit Certificate N° 45/09/2016

wydane w celu potwierdzenia stanu posiadania akcji na potrzeby transgranicznego łączenia spółek BOOKZZ Holdings Limited i Empik Media &Fashion S.A.
given to confirm assets in connection with cross-border merge of BOOKZZ Holdings Limited and Empik Media &Fashion S.A.

Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa,
Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw, at Żwirki I Wigury 31, 02-091 Warsaw,

stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych o numerze 00-00-424047 prowadzonym przez nasz Dom Maklerski, którego właścicielem jest:

declares that on securities account number 00-00-424047 in our Brokerage House whose owner is:

EMF Holding 4 BV z siedzibą w/ *with its registered office in*
CLAUDE DEBUSSYLAAN 17, AMSTERDAM, THE NETHERLANDS, 1082MC.

zapisanych jest 26.844.896 (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące osiemset dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Empik Media & Fashion siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, kod ISIN PLNFI1500011.

are registered 26.844.896 (in words: twenty six million eight hundred forty four thousands eight hundred ninety six) ordinary bearer shares of Empik Media & Fashion with its registered seat at Marszalkowska 104/122, Warsaw, ISIN: PLNFI1500011.

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 PLN.

The nominal value of one Share is 0.10 Polish Zloty.

Akcje powyższe są zablokowane w naszym Domu Maklerskim w związku z ustanowieniem zastawów finansowych i zastawów rejestrowych.

The above mentioned Shares are blocked in our Brokerage House regarding the financial and registered pledges.

Termin ważności świadectwa upływa w dniu 25.10.2016 i do tego dnia akcje pozostaną zablokowane.
The term of validity shall expire on 25.10.2016 and till that day the shares remain blocked.

Niniejsze świadectwo nie może być podstawą do otwarcia rachunku inwestycyjnego ani podstawą do wystąpienia o potwierdzenie posiadania akcji.
The present Certificate can not be used in the order to open investment account on behalf of the owner or be the base of reconfirmation of stockholding.

Niniejsze świadectwo zostało sporządzone w czterech jednobrzmiących egzemplarzach.
The present Certificate has been issued in four identical copies.

Edyta Niemyjska
GUSTOWNY ZAKŁAD

Wojciech Sadowski
Prokurent

Pekao Investment Banking S.A.
02-091 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31
tel. 22 586-29-99, fax 22 586-29-98
NIP: 525-22-5...
-12

Pekao Investment Banking S.A.

Siedziba w Warszawie
ul. Żwirki i Wigury 31, Bud. A
02-091 Warszawa
tel. +48 22 586 2999
fax +48 22 586 2998

www.pekaoib.pl
www.unicreditgroup.eu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
KRS 0000149937
Kapitał zakładowy: 225 141 851 zł, kapitał wpłacony: 225 141 851 zł;
NIP 525 22 56 380
Dom Maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego

Pekao Investment Banking Member of UniCredit

Warszawa, 16/09/2016

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE N° 46/09/2016
Deposit Certificate N° 46/09/2016

wydane w celu potwierdzenia stanu posiadania akcji na potrzeby transgranicznego łączenia spółek BOOKZZ Holdings Limited i Empik Media &Fashion S.A.
given to confirm assets in connection with cross-border merge of BOOKZZ Holdings Limited and Empik Media &Fashion S.A.

Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa,
Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw, at Żwirki I Wigury 31, 02-091 Warsaw,

stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych o numerze 00-00-425066 prowadzonym przez nasz Dom Maklerski, którego właścicielem jest:

declares that on securities account number 00-00-425066 in our Brokerage House whose owner is:

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED z siedzibą w/ *with its registered office in*
LIMASSOL, AGIAS FYLAXEOS & POLYGNOSTOU 212, 3082 CYPR

zapisanych jest 15.788.981 (słownie: piętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt jeden) sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Empik Media & Fashion siedzibą w Warszawie,
ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, kod ISIN PLNFI1500011.

are registered 15.788.981 (in words: fifteen million seven hundred eighty eight thousands nine hundred eighty one) ordinary bearer shares of Empik Media & Fashion with its registered seat at Marszalkowska 104/122, Warsaw,
ISIN: PLNFI1500011.

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 PLN.

The nominal value of one Share is 0.10 Polish Zloty.

Akcje powyższe są zablokowane w naszym Domu Maklerskim w związku z ustanowieniem zastawów finansowych i zastawów rejestrowych .

The above mentioned Shares are blocked in our Brokerage House regarding the financial and registered pledges.

Termin ważności świadectwa upływa w dniu 25.10.2016 i do tego dnia akcje pozostaną zablokowane.
The term of validity shall expire on 25.10.2016 and till that day the shares remain blocked.

Niniejsze świadectwo nie może być podstawą do otwarcia rachunku inwestycyjnego ani podstawą do wystąpienia o potwierdzenie posiadania akcji.

The present Certificate can not be used in the order to open investment account on behalf of the owner or be the base of reconfirmation of stockholding.

Niniejsze świadectwo zostało sporządzone w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach.
The present Certificate has been issued in five identical copies.

Pekao Investment Banking S.A.
Siedziba w Warszawie
ul. Żwirki i Wigury 31, Bud. A
02-091 Warszawa
tel. +48 22 586 2999
fax +48 22 586 2998
www.pekaoib.pl
www.unicreditgroup.eu

Sąd Rejonowy dla Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
KRS 0000149937
Kapitał zakładowy: 225 141 851 zł, kapitał wpłacony: 225 141 851 zł;
NIP 525 22 56 380
Dom Maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego

Robert Grzywna
Proxy

Edyta Niemyjska
CUSTODY MANAGER

Pekao Investment Banking S.A.
02-091 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31
tel. 22 586-29-99, fax 22 586-29-98
NIP: 525-22-56-380

Pekao Investment Banking Member of UniCredit

Warszawa, 16/09/2016

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE N° 42/09/2016
Deposit Certificate N° 42/09/2016

wydane w celu potwierdzenia stanu posiadania akcji na potrzeby transgranicznego łączenia spółek BOOKZZ Holdings Limited i Empik Media &Fashion S.A.
given to confirm assets in connection with cross-border merge of BOOKZZ Holdings Limited and Empik Media &Fashion S.A.

Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa,
Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw, at Żwirki I Wigury 31, 02-091 Warsaw,

stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych o numerze 00-00-411017 prowadzonym przez nasz Dom Maklerski, którego właścicielem jest:

declares that on securities account number 00-00-411017 in our Brokerage House whose owner is:

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED z siedzibą w/ *with its registered office in*
LIMASSOL, AGIAS FYLAXEOS & POLYGNOSTOU 212, 3082 CYPR

zapisanych jest 13.132.396 (słownie: trzynaście milionów sto trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Empik Media & Fashion siedzibą w Warszawie,
ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, kod ISIN PLNFI1500011.

are registered 13.132.396 (in words: thirteen million one hundred thirty two thousands three hundred ninety six) ordinary bearer shares of Empik Media & Fashion with its registered seat at Marszalkowska 104/122, Warsaw, ISIN: PLNFI1500011.

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 PLN.

The nominal value of one Share is 0.10 Polish Zloty.

Akcje powyższe są zablokowane w naszym Domu Maklerskim w związku z ustanowieniem zastawów finansowych i zastawów rejestrowych .

The above mentioned Shares are blocked in our Brokerage House regarding the financial and registered pledges.

Termin ważności świadectwa upływa w dniu 25.10.2016 i do tego dnia akcje pozostaną zablokowane.
The term of validity shall expire on 25.10.2016 and till that day the shares remain blocked.

Niniejsze świadectwo nie może być podstawą do otwarcia rachunku inwestycyjnego ani podstawą do wystąpienia o potwierdzenie posiadania akcji.

The present Certificate can not be used in the order to open investment account on behalf of the owner or be the base of reconfirmation of stockholding.

Niniejsze świadectwo zostało sporządzone w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach.
The present Certificate has been issued in five identical copies.

Pekao Investment Banking S.A.

Siedziba w Warszawie
ul. Żwirki i Wigury 31, Bud. A
02-091 Warszawa
tel. +48 22 586 2999
fax +48 22 586 2998

www.pekaoib.pl
www.unicreditgroup.eu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000149937 Kapitał zakładowy: 225 141 851 zł, kapitał wpłacony: 225 141 851 zł; NIP 525 22 56 380 Dom Maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego

Robert Grzywna
Proxy

Edyta Niemyjska
GROUP MANAGER

Pekao Investment Banking S.A.
02-091 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31
tel. 22 586-29-99, fax 22 586-29-99
NIP: 525-22-56-380

Pekao Investment Banking Member of UniCredit

Warszawa, 16/09/2016

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE N° 43/09/2016
Deposit Certificate N° 43/09/2016

wydane w celu potwierdzenia stanu posiadania akcji na potrzeby transgranicznego łączenia spółek BOOKZZ Holdings Limited i Empik Media &Fashion S.A.
given to confirm assets in connection with cross-border merge of BOOKZZ Holdings Limited and Empik Media &Fashion S.A.

Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa,
Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw, at Żwirki I Wigury 31, 02-091 Warsaw,

stwierdza, że na rachunku papierów wartościowych o numerze 00-00-411018 prowadzonym przez nasz Dom Maklerski, którego właścicielem jest:

declares that on securities account number 00-00-411018 in our Brokerage House whose owner is:

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED z siedzibą w/ *with its registered office in*
LIMASSOL, AGIAS FYLAXEOS & POLYGNOSTOU 212, 3082 CYPR

zapisanych jest 11.443.800 (słownie: jedenaście milionów czterysta czterdzieści trzy tysiące osiemset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Empik Media & Fashion siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 104/122, Warszawa, kod ISIN PLNFI1500011.

are registered 11.443.800 (in words: eleven million four hundred forty three thousands eight hundred) ordinary bearer shares of Empik Media & Fashion with its registered seat at Marszalkowska 104/122, Warsaw, ISIN: PLNFI1500011.

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 PLN.

The nominal value of one Share is 0.10 Polish Zloty.

Akcje powyższe są zablokowane w naszym Domu Maklerskim w związku z ustanowieniem zastawów finansowych i zastawów rejestrowych ,

The above mentioned Shares are blocked in our Brokerage House regarding the financial and registered pledges.

Termin ważności świadectwa upływa w dniu 25.10.2016 i do tego dnia akcje pozostaną zablokowane.
The term of validity shall expire on 25.10.2016 and till that day the shares remain blocked.

Niniejsze świadectwo nie może być podstawą do otwarcia rachunku inwestycyjnego ani podstawą do wystąpienia o potwierdzenie posiadania akcji.

The present Certificate can not be used in the order to open investment account on behalf of the owner or be the base of reconfirmation of stockholding.

Niniejsze świadectwo zostało sporządzone w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach.
The present Certificate has been issued in five identical copies.

Pekao Investment Banking S.A.

Siedziba w Warszawie
ul. Żwirki i Wigury 31, Bud. A
02-091 Warszawa
tel. +48 22 586 2999
fax +48 22 586 2998

www.pekaoib.pl
www.unicreditgroup.eu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000149937
Kapitał zakładowy: 225 141 851 zł, kapitał wpłacony: 225 141 851 zł,
NIP 525 22 56 380
Dom Maklerski nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego

Robert Grzywna
Proxy

Edyta Niemyjska
CUSTODY MANAGER

Pekao Investment Banking S.A.
02-091 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31
tel. 22 586-29-99, fax 22 586-29-98
NIP: 525-22-56-380

Załącznik nr 5. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej o wyrażeniu zgody na Połączenie Transgraniczne / Schedule 5. Draft resolution on the approval of the Cross-Border Merger to be adopted by the General Meeting of the Target Company

Uchwała nr [•]/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Empik Media & Fashion S.A.
z dnia [•] października 2016 r.

w sprawie transgranicznego połączenia spółki Empik Media & Fashion S.A. ze spółką Bookzz Holdings Limited

Działając na podstawie art. 491 § 1^1, 492 § 1 pkt 1 i art. 506 w zw. z art. 516^1 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**"), po zapoznaniu się z planem połączenia transgranicznego spółki Empik Media & Fashion S.A. („**Spółka**" lub „**Spółka Przejmowana**") ze spółką Bookzz Holdings Limited („**Plan Połączenia**"), załącznikami do Planu Połączenia, sprawozdaniem Zarządu Spółki uzasadniającym połączenie Spółki z Bookzz Holdings Limited, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

ZGODA NA POŁĄCZENIE

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na połączenie Spółki ze spółką Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol i adresem: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowaną w rejestrze spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod numerem HE 293327 („**Spółka Przejmująca**"), poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Spółki na Spółkę Przejmującą zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („**Połączenie**").

2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH w zw. z art. 516^1 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia, który zgodnie z art. 500 § 1 KSH w zw. z art. 516^1 KSH został złożony w dniu 22 września 2016 r. w sądzie rejestrowym właściwym dla Spółki oraz od dnia 22 września 2016 r. był bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki, tj.: http://www.emf-group.eu/.

3. Kopia Planu Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

1. W związku z Połączeniem wyemitowany kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z dniem wydania ostatecznej zgody na Połączenie przez Sąd Rejonowy w Limassol, (zgodnie z przepisami prawa cypryjskiego) („**Dzień Połączenia**") z kwoty 200 EUR przypadającej na 100 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 1.000 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR do kwoty 455,9 EUR przypadającej na 228 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR oraz 2.279 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR, tj. o kwotę 255,9 EUR, poprzez utworzenie 128 akcji zwykłych o jednostkowej wartości nominalnej 1 EUR („**Nowe Akcje Zwykłe**") oraz 1.279 umarzalnych akcji uprzywilejowanych o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 EUR („**Nowe Akcje Uprzywilejowane**", razem z Nowymi Akcjami Zwykłymi „**Akcje Połączeniowe**"), które w związku z Połączeniem, stosownie do postanowień Planu Połączenia, zostaną wydane na rzecz uprawnionych akcjonariuszy Spółki, zgodnie z przyjętym parytetem wymiany, który wynosi 413.000 akcji Spółki Przejmowanej w zamian za 1 Nową Akcję Zwykłą i 10 Nowych Akcji Uprzywilejowanych („**Parytet Wymiany**").

2. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyły w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia.

§ 3

ZASADY WYDAWANIA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH

1. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada akcje w Spółce, a jednocześnie zgodnie z art. 516^{14} KSH akcje w Spółce Przejmowanej nie podlegają zamianie na akcje w Spółce Przejmującej, jeżeli są one w posiadaniu Spółki Przejmującej albo osoby działającej we własnym imieniu, ale na rachunek tej spółki, stosownie do postanowień art. 516^{14} KSH Akcje Połączeniowe zostaną wydane na rzecz akcjonariuszy Spółki, z wyłączeniem Spółki Przejmującej, stosownie do postanowień Planu Połączenia („**Uprawnieni Akcjonariusze**"), przy zastosowaniu Parytetu Wymiany oraz z uwzględnieniem postanowień poniżej.

3. Liczba Akcji Połączeniowych przyznawanych Uprawnionym Akcjonariuszom zostanie obliczona jako iloczyn: (i) liczby akcji Spółki posiadanych przez danego Uprawnionego Akcjonariusza oraz (ii) Parytetu Wymiany. W przypadku, gdy iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej, dokonane zostanie zaokrąglenie do najbliższej liczby całkowitej.

4. Uprawnionym Akcjonariuszom nie zostaną przyznane dopłaty gotówkowe.

§ 4

ZGODA NA BRZMIENIE STATUTU I AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

1. Połączenie nie wymaga zmiany aktu założycielskiego i statutu Spółki Przejmującej.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na treść aktu założycielskiego i statutu Spółki Przejmującej w ich aktualnym brzmieniu.

3. Tłumaczenie przysięgłe aktu założycielskiego oraz statutu Spółki Przejmującej na język polski stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 5

WEJŚCIE W ŻYCIE

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załączniki:

1. Kopia Plan Połączenia;
2. Akt założycielski oraz statut Spółki przejmującej wraz z ich tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

W imieniu **Empik Media & Fashion S.A.**

Marek Ondrejka
Prezes Zarządu

Resolution No. [•]/2016
of the Extraordinary Shareholders' Meeting of Empik Media & Fashion S.A.
of [•] October 2016 on the cross-border merger of Empik Media & Fashion S.A. and Bookzz Holdings Limited

Acting pursuant to the Article 491 § 1^1, 492 § 1 Section 1 and the Article 506, in conjunction with the Article 516^1 of the Commercial Companies Code (the „**CCC**"), and having reviewed the cross-border merger plan of Empik Media & Fashion S.A. (the "**Company**" or the "**Target Company**") and Bookzz Holdings Limited (the "**Cross-Border Merger Plan**"), schedules to the Cross-Border Merger Plan, the report of the Management Board of the Company substantiating the merger of the Company and Bookzz Holdings Limited, the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Company resolves as follows:

§ 1

CONSENT TO MERGER

1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Company hereby grants its consent to the merger of the Company with Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol at the following address: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered by the Registrar of Companies and Official Receiver of the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism (the "**Acquiring Company**"), by way of transferring all assets and liabilities of the Company to the Acquiring Company pursuant to the Cross-Border Merger Plan (the "**Cross-Border Merger**").

2. Pursuant to the Article 506 § 4 of the CCC and in conjunction with the Article 516^1 of the CCC, the Extraordinary Shareholders' Meeting hereby grants its consent to the Cross-Border Merger Plan, which pursuant to the Article 500 § 1 of the CCC and in conjunction with the Article 516^1 of the CCC was filed on 22 September 2016 with the registry court competent for the Company, as well as has been, since 22 September 2016, made available to the public free of charge on the website of the Target Company, i.e.: http://www.emf-group.eu.

3. The copy of the Cross-Border Merger Plan constitutes Schedule 1 hereto.

§ 2

INCREASE OF THE SHARE CAPITAL OF THE ACQUIRING COMPANY

1. With reference to the Cross-Border Merger, the issued capital of the Acquiring Company will be increased as at the date on which the Merger on which the final approval for the Merger is granted by the District Court of Limassol in accordance with the provisions of the Cyprus law (the "**Effective Date**") from EUR 200 divided into 100 ordinary shares with the nominal value of EUR 1 and 1,000 redeemable preference shares with nominal value of EUR 0.10 to the amount of EUR 455.9 divided into 228 ordinary shares with the nominal value of EUR 1 each and 2,279 redeemable preference shares with nominal value of EUR 0.10 EUR, i.e. by the amount of EUR 255.9, by creating 128 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share (the "**New Ordinary Shares**") and 1,279 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share (the "**New Preference Shares**", and jointly with the New Ordinary Shares - the "**New Shares**"), which in relation to the Cross-Border Merger, pursuant to the provisions of the Cross-Border Merger Plan, will be issued to eligible shareholders of the Company in accordance with the adopted share exchange ratio, i.e. 413,000 shares in the Target Company in exchange for 1 New Ordinary Share and 10 New Preference Shares in the Acquiring Company (the "**Share Exchange Ratio**").

2. The New Shares will participate in the profits of the Acquiring Company as at the Effective Date.

§ 3

RULES OF ISSUING NEW SHARES

1. Due to the fact that the Acquiring Company holds the shares in the Company, and, pursuant to the Article 516[14] of the CCC, the shares in the Target Company are not subject to exchange into shares in the Acquiring Company, if they are held by the Acquiring Company or a person acting in its own name but on behalf of such company, as provided for in the Article 516[14] of the CCC, the New Shares will be issued to shareholders of the Company, excluding the Acquiring Company, pursuant to the Cross-Border Merger Plan (the "**Eligible Shareholders**"), subject to the Share Exchange Ratio and the provisions below.

3. The number of the New Shares allocated to the Eligible Shareholders will be calculated as a product of: (i) the number of shares in the Target Company held by the Eligible Shareholder and (ii) the Share Exchange Ratio. If the product will not be an integer, then the value will be rounded to the nearest integer.

4. The Eligible Shareholders will not be granted any additional payments in cash.

§ 4

CONSENT TO THE WORDING OF THE MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY

1. The Cross-Border Merger does not require any amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Acquiring Company.

2. The Extraordinary Shareholders' Meeting hereby grants its consent to the wording of the Memorandum and Articles of Association of the Acquiring Company.

3. A sworn translation of Memorandum and Articles of Association of the Aequiring Company into Polish constitutes Schedule 2 hereto.

§ 5
ENTRY INTO FORCE

1. This resolution shall enter into force upon its adoption.

Schedules:

1. The copy of the Cross-Border Merger Plan;
2. Memorandum and Articles of Association of the Acquiring Company and sworn translation of the Memorandum and Articles of Association of the Acquiring Company into Polish.

For **Empik Media & Fashion S.A.**

Marek Ondrejka
President of the Management Board

Załącznik nr 6. Projekt uchwały jedynego akcjonariusza Spółki Przejmującej o wyrażeniu zgody na Połączenie Transgraniczne / Schedule 6. Draft resolution on the approval of the Cross-Border Merger to be adopted by the sole shareholder of the Acquiring Company

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

(the "**Company**")

DRAFT of Minutes of an Extraordinary General Meeting of the Company held on ..... at the Company's registered office at Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cyprus.

PRESENT:

Penta Investments Limited of Jersey, duly represented by Mr. Michal Vrzgula – proxy.

In attendance Mrs. Maria Katsikidou acting as the Secretary of the Meeting for the purpose of keeping minutes.

The meeting was chaired by Mr. Michal Vrzgula whilst the minutes were kept by the Secretary.

The Chairman informed the attendees that the purpose of the meeting is the consideration and if thought proper the passing of a Special Resolution authorizing and approving the cross border merger of the Company with its subsidiary, EMPIK MEDIA & FASHION S.A., of Poland (the "**Target Company**"), in accordance with the provisions of the Cross Border Merger Directive (2005/56/EC) (the "**Directive**"), the respective national laws of Cyprus and Poland and the common draft terms tabled at the meeting (the "**Merger Plan**").

The Chairman drew the attention of the sole shareholder to the Directors' Report tabled at the meeting (the "**Directors' Report**"), explaining the legal and economic aspects of the proposed cross border merger and called upon the meeting to consider the same in conjunction with the common draft terms and if thought proper to approve.

Following consideration of the aforementioned documents and the matter as a whole, the sole shareholder being of the opinion that increased efficiency and simplification of organization and capitalization of the two companies can be achieved by an amalgamation involving the transfer of the whole undertakings, i.e. transfer of assets and liabilities of the Target Company to the Company, resolved the following:

1. **THAT** the Company enters into the Merger Plan with the Target Company, upon the terms and conditions of the same, for the purpose of bringing about a cross border merger between the Company and the Target Company pursuant to the provisions of the Directive and the respective national laws of Cyprus and Poland.

2. **THAT** the Directors' Report be and is hereby approved.

3. **THAT** the sole director of the Company, as at the Effective Date (as defined therein) of the Merger Plan, be and is hereby instructed to proceed with the issue and allotment of 128 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per share and 1,279 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 0.10 per share pursuant to Section III (1) (c) of the Merger Plan.

4. **THAT** the sole director and/or secretary (as the case may be) be and are hereby authorised and empowered to take all such steps as are necessary pursuant to the Directive and/or the respective national laws of Cyprus and Polland in respect of the Merger Plan, including the filing of the requisite application/petition to the District Court of Limassol for the purpose of the approval and/or sanction of the same, and represent the Company in respect of the matter before all or any competent authorities.

There being no further matter, the meeting was brought to an end at .....

.....
CHAIRMAN

.....
SECRETARY

Signed as draft by Penta Investments Cyprus Limited, the sole director of the Company

In Limassol, on 13/9/2016

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Marek Peterčák
Director

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director

Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Ingrid Hoferová
Director

PIOTR GOC
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO
UL. SYMFONII 1 M 39, 02-787 WARSZAWA
TEL. (+48) 604 994 999

Tłumaczenie z języka angielskiego z oryginału

[*Tłumaczenie dotyczy projektu protokołu wydrukowanego jednostronnie na trzech pozbawionych znaków szczególnych kartkach formatu A4 złączonych zszywką.*]

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

("Spółka")

PROJEKT protokołu z obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki odbytego dnia ... . w siedzibie Spółki przy Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd Floor, 3082 Limassol, Cypr.

OBECNI NA ZGROMADZENIU:

Penta Investments Limited z Jersey, należycie reprezentowana przez p. Michala Vrzgulę - prokurenta.

Obecna była p. Maria Katsikidou działająca jako Sekretarz Zgromadzenia, sporządzająca protokół z obrad.

Zgromadzeniu przewodniczył p. Michal Vrzgula natomiast jego przebieg protokołowała Sekretarz.

Przewodniczący poinformował zebranych, że celem obrad jest rozważenie, a w przypadku uznania tego za właściwe, podjęcie Nadzwyczajnej Uchwały upoważniającej do przeprowadzenia i zatwierdzającej przeprowadzenie transgranicznego połączenia Spółki z jej podmiotem zależnym, polską spółką EMPIK MEDIA & FASHION S.A. ("**Spółka Przejmowana**"), zgodnie z postanowieniami Dyrektywy w sprawie transgranicznego łączenia się spółek (2005/56/WE) ("**Dyrektywa**"), ustawodawstwa wewnętrznego Cypru i Polski oraz wspólnych warunków projektu złożonego na zgromadzeniu (Plan Połączenia").

Przewodniczący zwrócił uwagę jedynego wspólnika na Sprawozdanie Rady Dyrektorów złożone na zgromadzeniu („**Sprawozdanie Dyrektorów**"), wyjaśniające prawne i ekonomiczne uwarunkowania transgranicznego połączenia i wezwał zgromadzenie do zaznajomienia się z nim w związku ze wspólnymi warunkami projektu i, w przypadku uznania tego za właściwe, do jego zatwierdzenia. Po rozważeniu wspomnianych dokumentów i całokształtu sprawy, jedyny wspólnik, będąc zdania, że zwiększona wydajność oraz uproszczenie struktury i kapitały obydwu spółek mogą być osiągnięte poprzez ich połączenie, obejmujące przeniesienie całego przedsiębiorstwa, tzn. przeniesienie na Spółkę aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, uchwalił, co następuje:

1. **ŻE** Spółka przystąpi do Planu Połączenia ze Spółką Przejmowaną na warunkach w nim określonych, w celu realizacji transgranicznego połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną zgodnie z postanowieniami Dyrektywy oraz odpowiednio ustawodawstwa wewnętrznego Cypru i Polski;

2. **ŻE** niniejszym zatwierdza się Sprawozdanie Dyrektorów;

3. **ŻE** jedynemu członkowi Rady Dyrektorów Spółki, ze skutkiem od Dnia Wejścia w Życie Planu Połączenia (zgodnie z zawartą w nim jego definicją), zleca się niniejszym przeprowadzenie emisji i przydziału 128 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 EUR za 1 akcję oraz 1279 podlegających wykupowi akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 EUR za 1 akcję zgodnie z Rozdziałem III (1) (c) Planu Połączenia;

4. **ŻE** jedyny członek zarządu i/lub sekretarz (zależnie od przypadku) zostają niniejszym upoważnieni do wykonywania wszelkich czynności niezbędnych, zgodnie z Dyrektywą lub przepisami ustawodawstwa wewnętrznego Cypru i Polski, odnośnie do Planu Połączenia, w tym do złożenia wymaganego wniosku to Sądu Rejonowego w Limassolu w celu jego zatwierdzenia i/lub zezwolenia na jego realizację, oraz do reprezentowania Spółki w tym względzie przed odnośnymi organami.

Wobec wyczerpania porządku obrad, zgromadzenie zostało zamknięte o godz.... ....

.....

PRZEWODNICZĄCY

.....

SEKRETARZ

Projekt opatrzony podpisami w imieniu Penta Investments Cyprus Limited, jedynego członka Rady Dyrektorów Spółki

W Limassolu, dnia 13.09.2016

[*podpisy i pieczęcie tuszowe złożone w imieniu Penta Investments Cyprus Limited przez dyrektorów (nazwiska w mianowniku): Marek Peterčak, Michal Vrzgula, Ingrid Hoferova*]

Ja, niżej podpisany Piotr Goc, tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisany na listę tłumaczy Ministra Sprawiedliwości pod nr TP/4389/05, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem. Warszawa, 19 września 2016 r. Repertorium nr 111/16

Załącznik nr 7. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informację o stanie księgowym spółki (sporządzoną dla celów połączenia) na dzień 31 sierpnia 2016 r. / Schedule 7. Statement of the Management Board of the Target Company regarding its accouuting situation (prepared for the purpose of the merger) as at 31 August 2016

22 września / September 2016

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Empik Media & Fashion S.A. sporządzouą dla celów połączenia

Zarząd Empik Media & Fashion S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: Marszałkowska 104/122, 00-017 Warszawa, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034 („**Spółka**"), **niniejszym oświadcza, że na dzień 31 sierpnia 2016 r., stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:**

AKTYWA

Aktywa trwałe – 803.136 tys. PLN

Aktywa obrotowe – 432.022 tys. PLN

SUMA AKTYWÓW – 1.235.158 tys. PLN

PASYWA

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki – 498.610 tys. PLN

Razem zobowiązania – 736.548 tys. PLN

SUMA PASYWÓW –1.235.158 tys. PLN

Szczegółowa informacja o stanie księgowym Spółki sporządzona dla celów połączenia na dzień 31 sierpnia 2016 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego oświadczenia i jest jego integralną częścią.

Statement regarding the accounting situation of Empik Media & Fashiou S.A. prepared for the purposes of the merger

The Management Board of Empik Media & Fashion S.A. with its registered office in Warsaw, at Marszałkowska 104/122, 00-017 Warsaw, Poland, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under number 0000043034 (the **"Company"), hereby declares that as of 31 August 2016, the accounting status of the Company is as follows:**

ASSETS

Fixed assets - PLN 803,136 thousand

Current assets – PLN 432,022 thousand

TOTAL ASSETS - PLN 1,235,158 thousand

LIABILITIES

Total shareholders' equity- PLN 498,610 thousand

Total liabilities – PLN 736,548 thousand

TOTAL LIABILITIES AND EQUITY – PLN 1,235,158 thousand

The detailed information on accounting status of the Company as at 31 August 2016 prepared for the purposes of the merger, with the use of the same methods and layout, as the last annual balance sheet, constitutes Annex 1 to this statement and constitutes an integral part hereof.

Zarząd / the management board of Empik Media & Fashion S.A.

Podpisano przez / By: Marek Ondrejka
Stanowisko: Prezes Zarządu / President of the Management Board

Załącznik 1: Szczegółowa informacja o stanie księgowym Spółki na dzień 31 sierpnia 2016 / Annex 1: The detailed information on accounting status of the Company as at 31 August 2016

Empik Media & Fashion S.A. - bilans na dzień 31 sierpnia 2016 r./ Balance sheet as of 31 August 2016

dane w tys. PLN

	Na dzień / As of 31 sierpnia / August 2016 tys. PLN / PLN thousand
AKTYWA/ ASSETS	
Aktywa trwałe/ Fixed Assets	
Rzeczowe aktywa trwałe/ Tangible fixed assets	715
Wartości niematerialne/ Intangible fixed assets	2 037
Inwestycje w jednostkach zależnych/ Investments consolidated	792 296
Należności długoterminowe pozostałe/ Other long term receivables	736
Należności z tytułu leasingu finansowego / Financial lease receivables	7 352
	803 136
Aktywa obrotowe/ Current Assets	
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom zależnym/ Short term loans to related parties	263 788
Należności z tytułu leasingu finansowego/ Financial lease receivables	2 407
Należności handlowe i pozostałe należności/ Accounts receivable and prepayments	75 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/ Cash and cash equivalents	90 592
	432 022
Suma aktywów/ Total Assets	**1 235 158**
PASYWA/ Liabilities	
Kapitał własny / Equity	
Kapitał podstawowy/ Share capital	326 053
Pozostałe kapitały rezerwowe/ Other reserve capitals	135 577
Strata z lat ubiegłych/ Retained earnings	36 980
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki/ Total Shareholder's equity	**498 610**
ZOBOWIĄZANIA/ Liabilities	
Zobowiązania krótkoterminowe/ Short term liabilities	
Kredyty i pożyczki/ Credits and loans	690 144
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania/ Trade and other liabilities	46 404
	736 548
Razem zobowiązania/ Total liabilities	**736 548**
Suma pasywów/ Total liabilities and equity	**1 235 158**

W imieniu / for **Empik Media & Fashion S.A.**

Marek Ondrejka
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Załącznik nr 8. Oświadczenie Rady Dyrektorów Spółki Przejmującej zawierające informację o stanie księgowym spółki (sporządzoną dla celów połączenia) na dzień 31 sierpnia 2016 r. / Schedule 8. Statement of the Board of Directors of the Acquiring Company regarding its accounting situation (prepared for the purpose of the merger) as at 31 August 2016

13 września / September 2016

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Bookzz Holdings Limited sporządzoną dla celów połączenia

Zarząd (*Board of Directors*) Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol, adres: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cypr, zarejestrowanej w rejestrze spółek prowadzonym przez Ministerstwo Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki pod numerem HE 293327 („**Spółka**"), **niniejszym oświadcza, że na dzień 31 sierpnia 2016 r. stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:**

AKTYWA

Aktywa obrotowe razem – 18.074.215 PLN

Aktywa trwałe razem – 454.960.446 PLN

AKTYWA RAZEM – 473.024.661 PLN

PASYWA

Zobowiązania krótkoterminowe razem – 146.296.244 PLN

Kapitał własny razem – 326.728.417 PLN

PASYWA RAZEM – 473.024.661 PLN

Szczegółowa informacja o stanie księgowym Spółki sporządzona dla celów połączenia na dzień 31 sierpnia 2016 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego oświadczenia i jest jego integralną

Statement regarding the accounting situation of Bookzz Holdings Limited prepared for the purposes of the merger

The Board of Directors of Bookzz Holdings Limited with its registered office in Limassol, at Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, registered by the Registrar of Companies and Official Receiver of the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism (the **"Company"), hereby declares that as of 31 August 2016, the accounting status of the Company is as follows:**

ASSETS

Current assets – PLN 18,074,215

Total non-current assets - PLN 454,960,446

TOTAL ASSETS – PLN 473,024,661

LIABILITIES

Total current liabilities – PLN 146,296,244

Total equity - PLN 326,728,417

TOTAL LIABILITIES AND EQUITY – PLN 473,024,661

The detailed information on accounting status of the Company as at 31 August 2016 prepared for the purposes of the merger, with the use of the same methods and layout, as the last annual balance sheet, constitutes Annex 1 to this statement and constitutes an integral part hereof.

częścią.

Zarząd Bookzz Holdings Limited

Podpisano przez: Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Marek Peterčák
Director
Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Ingrid Hoferová
Director
Podpisano przez: Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director
Stanowisko:

The Board of Directors of Bookzz Holdings Limited

By: Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Marek Peterčák
Director
Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Ingrid Hoferová
Director
Penta Investments Cyprus Limited
Director
represented by Michal Vrzgula
Director
Title:

Załącznik 1: Szczegółowa informacja o stanie księgowym Spółki na dzień 31 sierpnia 2016

Annex 1: The detailed information on accounting status of the Company as at 31 August 2016

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

BALANCE SHEET
31/08/2016
(Expressed in PLN)

	31/08/2016 PLN	31/12/2015 PLN
ASSETS		
Current Assets		
Current Financial Assets (Bonds)		
Trade receivables	29 119	46 094
Amounts due from related companies	17 967 712	0
Cash and cash equivalents	77 384	72 605
Total Current Assets	18 074 215	118 699
Non-Current Assets		
Investment in subsidiaries	52 074 598	51 964 598
Investments at FVTPL (EMF shares)	402 875 848	365 490 446
Total Non-Current Assets	454 950 446	417 455 043
TOTAL ASSETS	**473 024 661**	**417 573 742**
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Current Liabilities		
Trade payables	2 918 177	54 816 763
Tax payable	0	0
Amounts due to related companies	143 378 068	9 714 814
Total Current Liabilities	146 296 244	64 531 577
Equity		
Share Capital	859	859
Share Premium	467 358 444	467 358 444
Merger Reserve	(836 214)	(836 214)
Translation Reserve	(22 567 656)	(0)
Ret. Earnings from pr. Years	(113 480 923)	(110 755 334)
Loss for the period	(3 746 092)	(2 725 589)
Total Equity	326 728 417	353 042 165
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**473 024 661**	**417 573 742**

Penta Investments Cyprus Limited
Director
Marek Petercak

Michal Vrzgula
Director

Ingrid Holerová
Director

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED
Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212
C&I CENTER BUILDING, 2nd floor
P.C. 3082, Limassol, Cyprus

Tel: +357 257 33 104
Fax: +357 257 33 135

registered with the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism, the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Nicosia, registration number: HE 293327

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

DETAILED INCOME STATEMENT
2016 (Expressed in PLN)

	January PLN	February PLN	March PLN	April PLN	May PLN	June PLN	July PLN	August PLN	September PLN	October PLN	November PLN	December PLN	2016 Total PLN
Opertating revenue													
Interest received from Debtors	9 292	15 851	16 944	28 890	38 729	39 197	47 177	71 633	0	0	0	0	267 713
Bank interest received	22	38	49	17	1	1	0	0	0	0	0	0	128
Other Financial Revenue	0	0	0	0	0	32 516	0	0	0	0	0	0	32 516
Other financial expenses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provision for impairment of investments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administration expenses	(43 248)	(27 512)	(65 883)	(25 443)	(45 991)	(54 848)	(34 408)	(21 071)	0	0	0	0	(318 404)
Operating profit/-loss	**(33 934)**	**(11 624)**	**(48 889)**	**3 464**	**(7 261)**	**16 866**	**12 770**	**50 562**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(18 047)**
Financial expenses,net													
Exchange loss/(gain)	(302 397)	138 849	716 322	(1 452 673)	269 365	(458 609)	793 146	191 479	0	0	0	0	(104 518)
Other interest paid	(274 482)	(292 181)	(475 279)	(471 198)	(485 794)	(473 598)	(527 683)	(613 577)	0	0	0	0	(3 613 792)
Bank charges and interest	(1 233)	(271)	(1 922)	(1 572)	(355)	(857)	(1 433)	(441)	0	0	0	0	(8 085)
Loss/ -profit before taxation	**(612 047)**	**(165 227)**	**190 231**	**(1 921 979)**	**(224 045)**	**(916 198)**	**276 799**	**(371 977)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(3 744 442)**
Withholding tax	(4)	(7)	(9)	(3)	(0)	(1 626)	0	0	0	0	0	0	(1 650)
Taxation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends paid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Profit/ -loss after taxation	**(612 051)**	**(165 234)**	**190 222**	**(1 921 982)**	**(224 045)**	**(917 824)**	**276 799**	**(371 977)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(3 746 092)**

Penta Investments Cyprus Limited
Michal Vozgula
Director

Ingrid Hoferová
Director

Marek Petercak

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED
Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212
C&I CENTER BUILDING, 2nd floor
P.C. 3082, Limassol, Cyprus

Tel: +357 257 33 104
Fax: +357 257 33 135

registered with the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism, the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Nicosia, registration number: HE 293327

Agata Krotoska
TŁUMACZKA PRZYSIĘGŁA
języka angielskiego
03-982 Warszawa
ul. gen. R. Abrahama 18 m 144
tel.: 0-605-948-064

Tłumaczenie z języka angielskiego na podstawie wydruku bilansu i rachunku zysków i strat sparządzonych na dwóch stronach. W stopce każdej strony dane teleadresawe Spółki oraz informacja o treści: „zarejestrowana w Ministerstwie Energii, Handlu, Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek oraz Syndyków Mas Upadłościawych, Nikazja, nr w rejestrze: HE 293327".

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

BILANS
31.08.2016
(w PLN)

	31.08.2016 PLN	31.08.2015 PLN
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Aktywa finansowe (obligacje)		
Należności z tytułu dostaw i usług	29 119	46 094
Należności od jednostek powiązanych	17 967 712	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 384	72 605
Aktywa obrotowe razem	18 074 215	118 699
Aktywa trwałe		
Inwestycje w jednostkach zależnych	52 074 598	51 964 598
Inwestycje wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	402 875 848	365 490 446
Aktywa trwałe razem	454 950 446	417 455 043
AKTYWA RAZEM	**473 024 661**	**417 573 742**
PASYWA		
Zobowiązania		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 918 177	54 816 763
Zobowiązania z tytułu podatków	0	0
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	143 378 068	9 714 814
Zobowiązania krótkoterminowe razem	146 296 244	64 531 577
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	859	859
Nadwyżka ze sprzedaży udziałów	467 358 444	467 358 444
Kapitał rezerwowy z tytułu połączenia	(836 214)	(836 214)
Kapitał rezerwowy z przeliczenia jednostek zagranicznych	(22 567 656)	(0)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(113 480 923)	(110 755 334)
Strata bieżącego okresu	(3 746 092)	(2 725 589)
Kapitał własny razem	326 728 417	353 042 165
PASYWA RAZEM	**473 024 661**	**417 573 742**

[Poniżej – trzy pieczątki tuszowe dyrektorów spółki Penta Investments Cyprus Limited, Dyrektora: Michala Vrzguli, Marka Peterčáka i Ingrid Hoferovej z nieczytelnymi podpisami]

BOOKZZ HOLDINGS LIMITED

SZCZEGÓŁOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
2016 (w PLN)

	Styczeń PLN	Luty PLN	Marzec PLN	Kwiecień PLN	Maj PLN	Czerwiec PLN	Lipiec PLN	Sierpień PLN	Wrzesień PLN	Październik PLN	Listopad	Grudzień PLN	2016 Razem PLN
Przychody operacyjne													
Odsetki otrzymane od dłużników	9 292	15 851	16 944	28 890	38 729	39 197	47 177	71 633	0	0	0	0	267 713
Odsetki otrzymane od banków	22	38	49	17	1	1	0	0	0	0	0	0	128
Inne przychody finansowe	0	0	0	0	0	32 516	0	0	0	0	0	0	32 516
Inne koszty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu utraty wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	(43 248)	(27 512)	(65 883)	(25 443)	(45 991)	(54 848)	(34 408)	(21 071)	0	0	0	0	(318 404)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**(33 934)**	**(11 624)**	**(48 889)**	**3 464**	**(7 261)**	**16 866**	**12 770**	**50 562**	**0**	**0**	0	**0**	**(18 047)**
Koszty finansowe netto													
Różnice kursowe	(302 397)	138 849	716 322	(1 452 673)	269 365	(458 609)	793 146	191 479	0	0	0	0	(104 518)
Pozostałe odsetki zapłacone	(274 482)	(292 181)	(475 279)	(471 198)	(485 794)	(473 598)	(527 683)	(613 577)	0	0	0	0	(3 613 792)
Opłaty i odsetki bankowe	(1 233)	(271)	(1 922)	(1 572)	(355)	(857)	(1 433)	(441)	0	0	0	0	(8 085)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**(612 047)**	**(165 227)**	**190 231**	**(1 921 979)**	**(224 045)**	**(916 198)**	**276 799**	**(371 977)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(3 744 442)**
Podatek pobierany źródła	(4)	(7)	(9)	(3)	(0)	(1 626)	-0	0	0	0	0	0	(1 650)
Opodatkowanie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda zapłacona	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	**(612 051)**	**(165 234)**	**190 222**	**(1 921 982)**	**(224 045)**	**(917 824)**	**276 799**	**(371 977)**	**0**	**0**	p	**0**	**(3 746 092)**

[Poniżej – trzy pieczątki tuszowe dyrektorów spółki Penta Investments Cyprus Limited, Dyrektora: Michala Vrzguli, Marka Peterčáka i Ingrid Hoferovej z nieczytelnymi podpisami]

Repertorium Nr 131/2016

Ja, Agata Krotoska - tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/4361/05, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem w języku angielskim.

Warszawa, 20 września 2016 r.

AGATA KROTOSKA TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY JĘZYKA ANGIELSKIEGO NR TP/4361/05

A. Krotoska

Załącznik nr 9. Poświadczona notarialnie kopia uchwały Rady Nadzorczej EMF powołującej Marka Ondrejkę na stanowisko Prezesa Zarządu EMF / Notarised copy of the resolution of Supervisory Board of EMF regarding the appointment of Marek Ondrejka for the position of the President of the Management Board of EMF

ODPIS

PROTOKÓŁ
POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI

Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie,

odbytego dnia 1 sierpnia 2016 roku

W dniu 1 sierpnia 2016 roku w siedzibie spółki Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna („**Spółka**"), przy ul. Marszałkowskiej 104/122 w Warszawie, odbyło się Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki („**Posiedzenie**").

Posiedzenie otworzył Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej pan Łukasz Waszak („**Przewodniczący Posiedzenia**") o godzinie 11.00, który powierzył obowiązki protokolantki pani Annie Szulc.

Przewodniczący Posiedzenia oświadczył, że w dniu dzisiejszym została podjęta uchwała Rady Nadzorczej Spółki o odwołaniu delegowania go do pełnienia obowiązków członka Zarządu, na dowód czego okazał podpisaną uchwałę, w związku z czym Pan Łukasz Waszak może w pełni uczestniczyć w dzisiejszym Posiedzeniu oraz wykonywać prawo głosu.

Przewodniczący Posiedzenia zarządził sporządzenie listy obecności (Załącznik Nr 1), sprawdził ją i podpisał. Następnie Przewodniczący Posiedzenia stwierdził, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na Posiedzenie, zaproszenia zostały doręczone członkom Rady Nadzorczej co najmniej na pięć dni przed datą Posiedzenia, a na Posiedzeniu obecnych jest 3 członków Rady Nadzorczej, to jest co najmniej połowa ogólnej liczny członków Rady Nadzorczej, w tym jeden członek Rady Nadzorczej powołany przez Uprawnionego Akcjonariusza EB (w rozumieniu Statutu Spółki) oraz jeden członek Rady Nadzorczej powołany przez Uprawnionego Akcjonariusza PI, wobec czego, zgodnie z art. 21 ust. 21.1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał.

Ustalono następujący porządek obrad Posiedzenia:

1. Podjęcie uchwały o powołaniu Prezesa Zarządu Spółki.
2. Zamknięcie Posiedzenia.

<u>Ad. 1</u>

Przewodniczący Posiedzenia zaproponował podjęcie uchwały w przedmiocie powołania Pana Marka Ondrejki na stanowisko członka Zarządu będącego Prezesem Zarządu Spółki. Pan Adam Imiełowski zgłosił wniosek o przeprowadzenie głosowania tajnego w

tym przedmiocie na co wszyscy obecni członkowie Rady Nadzorczej się jednogłośnie zgodzili.

Po przeprowadzeniu głosowania tajnego, Rada Nadzorcza jednogłośnie podjęła następującą uchwałę:

Uchwała nr 1
z dnia 01 sierpnia2016 roku

1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym powołuje pana Marka Ondrejkę (Marek Ondrejka) na Prezesa Zarządu Spółki będącego Dyrektorem Generalnym i Dyrektorem Finansowym Spółki.

   The Supervisory Board hereby appoints Mr Marek Ondrejka as the President of the Management Board of the Company being the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer of the Company.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

   This resolution enters into force on the date of its adoption.

Ad. 2

Wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący Posiedzenia zamknął obrady.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

Łukasz Waszak

Protokolantka:

Anna Szulc

Załączniki:
1. Lista obecności

Załącznik Nr 1

LISTA OBECNOŚCI
Posiedzenia Rady Nadzorczej
spółki
Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
odbytego dnia 1 sierpnia 2016 roku

Thomas von Werner

Przewodniczący Rady Nadzorczej *Chairman of the Supervisory Board*

Łukasz Waszak

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej *Vice-Chairman of the Supervisory Board*

Jakub Maklakiewicz

Członek Rady Nadzorczej *Member of the Supervisory Board*

Adam Imiełowski

Członek Rady Nadzorczej *Member of the Supervisory Board*

Mateusz Słabosz

Członek Rady Nadzorczej *Member of the Supervisory Board*

Tomáš Šusták

Członek Rady Nadzorczej *Member of the Supervisory Board*

Łukasz Waszak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Szulc
Protokolantka

KATARZYNA BĄK
KANCELARIA NOTARIALNA
ul. Królowej Marysieńki 20 lok.1
02-954 Warszawa
tel./fax 22 685 33 43
e-mail: bak@notariusze.waw.pl
NIP 940-172-46-11

REPERTORIUM A Nr 1361 /2016

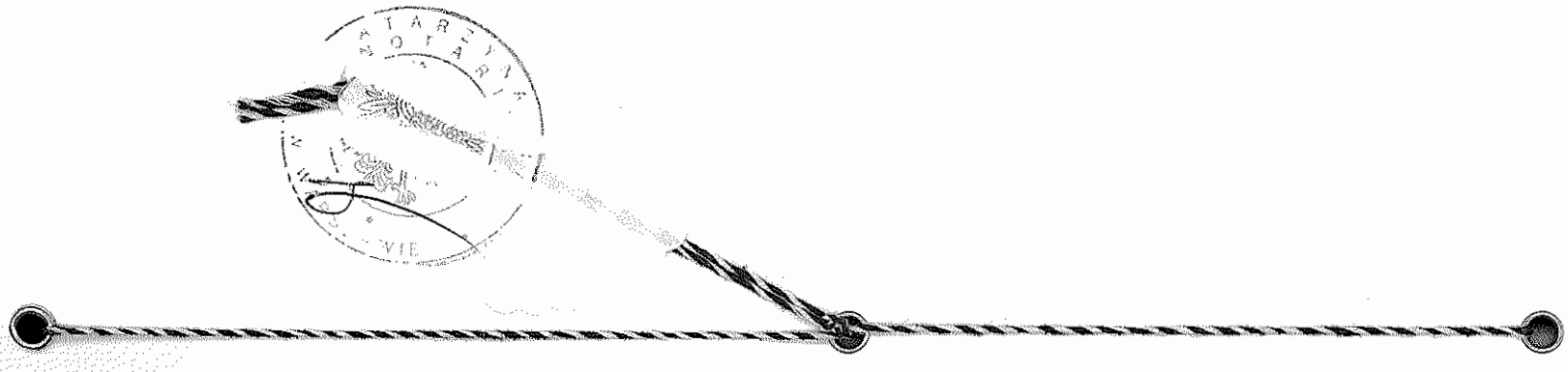
Dnia piętnastego września dwa tysiące szesnastego roku (15.09.2016) **Magdalena Sikorska zastępca notarialny Katarzyny Bąk, notariusza w Warszawie,** prowadzącej Kancelarię Notarialną w Warszawie (02-954) przy ulicy Królowej Marysieńki numer 20 lokal numer 1, w siedzibie tej Kancelarii,----------

POŚWIADCZA zgodność odpisu z okazanym oryginałem dokumentu. ----------

Pobrano: ----------

-taksę notarialną, na podstawie §13 pkt 2 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148 poz.1564 ze zm.) w kwocie ----------20,00 złotych;

-podatek od towarów i usług, przy zastosowaniu stawki 23%, na podstawie art. 41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zm.) w kwocie----------4,60 złotych.

KATARZYNA BĄK NOTARIUSZ W WARSZAWIE

Magdalena Sikorska
M. Sikorska
Zastępca Notarialny