

POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

Představenstvo společnosti EGPP a.s.,

svolává

MIMOŘÁDNOU VALNOU HROMADU

společnosti EGPP a.s.,

se sídlem U michelského mlýna 1535/8a, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 05531608, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23902 (dále jen „**EGPP**“),

která se bude konat **16. 10. 2019 od 10:30 hodin** v advokátní kanceláři **FERRO Legal, HubHub, Panská 854/2, 110 00 Praha 1, Česká republika.**

Pořad jednání:

1. Zahájení zasedání valné hromady a kontrola usnášeníschopnosti;
2. Schválení změny stanov (navrhované změny jsou uvedeny v Příloze 1 této pozvánky);
3. Ukončení valné hromady.

Práva akcionářů ve vztahu k účasti na valné hromadě

Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení.

Rozhodnutí valné hromady o změně stanov EGPP musí být přijato ve formě notářského zápisu. V takovém případě notář posoudí, zda podmínky účasti akcionářů na valné hromadě s

INVITATION TO THE GENERAL MEETING

Board of Directors of EGPP a.s.

hereby convenes

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF

EGPP a.s.,

with its registered office at U michelského mlýna 1535/8a, Michle, 140 00 Praha 4, Id. No. 05531608, registered in the Commercial Register maintained by Municipal Court in Prague, File No. B 23902 (“**EGPP**”).

which will take place on **16.10.2019 at 10:30 a.m.** in offices of **FERRO Legal, HubHub offices, Panská 854/2, 110 00 Prague 1, Czech Republic.**

Agenda of the General Meeting:

1. Opening of the general meeting and verification of quorum;
2. Resolution on amendment of the EGPP's bylaws (proposal of the amended bylaws is enclosed to this invitation as Annex 1);
3. Closing of the general meeting.

Shareholders' rights to participate at the general meeting

The shareholder participates at the general meeting in person or through a proxy.

The general meeting's resolution on amendment of the EGPP's bylaws has to be adopted in the form of a notarial deed. In such a case, the notary assesses whether the conditions of shareholders'

využitím technických prostředků splňují zákonné požadavky na ověření totožnosti takto se účastníciho akcionáře. Dle stanoviska notáře nelze v případě valné hromady, jejíž rozhodnutí je osvědčováno notářským zápisem, využít technické prostředky pro účast na valné hromadě. Účast a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků dle čl. 8.7 stanov EGPP se tedy nepřípouští.

Prezence akcionářů

Prezence akcionářů bude zahájena v 10.00 hodin v místě konání valné hromady.

Při prezenci akcionářů se prokáže akcionář – fyzická osoba průkazem totožnosti. Zmocněnec akcionáře – fyzické osoby odevzdá navíc originál nebo úředně ověřenou kopii plné moci s úředně ověřeným podpisem.

Člen statutárního orgánu akcionáře – právnické osoby se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného dokladu prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání členů statutárního orgánu jejím jménem, ne starší tří měsíců. Zmocněnec akcionáře – právnické osoby navíc odevzdá plnou moc s úředně ověřeným podpisem.

Výše uvedené listiny, pokud budou vyhotoveny zahraničními orgány či institucemi nebo opatřeny jejich ověřovacími doložkami, musí být opatřeny apostilou nebo jinou doložkou či ověřením, které jsou vyžadovány v úředním styku českými orgány u obdobných zahraničních listin. Pokud budou výše uvedené listiny, doložky či ověření

participation at the general meeting virtually, i.e. mediated by communications technology, meet the legal requirements for verification of the identity of the participating shareholder. According to the notary's views it is not possible to participate at the general meeting virtually when the general meeting's resolution has to be in the form of a notarial deed. Hence, the participation and voting at the general meeting virtually according to Article 8.7 of the EGPP's bylaws is not permitted.

Verification of shareholders' attendance

The verification of shareholders' attendance will commence at 10 am at the place of the general meeting's convocation.

The shareholder - natural person shall identify himself/herself by presenting his/her identity card. The shareholders' proxy - natural person shall, in addition to the above, submit the original or an officially certified copy of the power of attorney with an officially verified signature.

A member of the statutory body of the shareholder - legal entity shall identify himself/herself by presenting his/her identity card and submit the original or an officially certified copy of the extract from the Commercial Register or other document proving the existence of the legal entity and the manner of acting on its behalf, not older than three months. In addition, the shareholder's proxy - legal entity shall submit a power of attorney with an officially verified signature.

The aforementioned documents, if issued by foreign authorities or institutions or provided with their verification clauses, must be accompanied with an apostille or other clause or verification required by the Czech authorities. If the aforementioned documents, clauses or verifications are made in a foreign language, they

vyhotoveny v cizím jazyce, musí být rovněž opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

must also be accompanied by an official translation into Czech.

Každý akcionář má právo do dne konání valné hromady nahlédnout do návrhu změny stanov v sídle právních zástupců EGPP, a to v advokátních kancelářích FERRO Legal, advokátní kancelář, s.r.o., HubHub, Panská 854/2, 110 00 Praha 1, Česká republika a FERRO Legal, advokátska kancelária, s.r.o., HubHub, Karadžičova 8, Bratislava, 821 08, Slovensko.

Each shareholder has the right to review the amendment of EGPP's bylaw at the seat of EGPP's attorneys at FERRO Legal, advokátní kancelář, s.r.o., HubHub offices, Panská 854/2, 110 00 Prague 1, Czech Republic and FERRO Legal, advokátska kancelária, s.r.o., HubHub, Karadžičova 8, Bratislava, 821 08, Slovakia.

Ostatní

Other

Pozvánka je vyhotovena v české a anglické verzi s ohledem na zahraniční akcionáře. V případě rozporu mezi českým a anglickým zněním pozvánky je rozhodující české znění. Změna stanov se bude přijímat pouze v českém jazyce.

The invitation is drawn up in Czech and English version in consideration of the foreign shareholders. In the event of any discrepancies between the Czech and English version of the invitation, the Czech version shall prevail. The amendment of bylaws will be adopted only in Czech.

Součástí pozvánky je Příloha 1 - Návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění.

Annex 1 – Proposal of the general meeting's resolution and reasoning thereof is part of this invitation.

**Příloha 1 - Návrh usnesení valné hromady
a jeho zdůvodnění**

**Annex No. 1 – Proposal of the general
meeting`s resolution, incl. its reasoning**

K bodu 2 pořadu jednání (Rozhodnutí o změně stanov)

Re. item 2 of the general meeting's agenda
(Resolution on bylaws' amendment)

Usnesení č. 1:

Resolution No. 1:

Valná hromada přijala následující rozhodnutí:

The general meeting hereby adopted the following resolution:

Stávající znění článku 5.3. stanov EGPP se mění a nahrazuje novým zněním článku 5.3. stanov, v tomto znění:

The current wording of Article 5.3. of the EGPP's bylaws is amended and replaced by a new wording of Article 5.3. of the bylaws, as follows:

„5.3 Akcie třídy R

„5.3 Class R Shares

5.3.1. Akcie třídy R jsou cennými papíry na jméno, se kterými nejsou spojena žádná hlasovací práva. Každá Akcie třídy R je označena Kvartálem emise a pořadovým číslem v rámci emise, přičemž Kvartálem emise se rozumí kalendářní čtvrtletí, ve kterém byla příslušná Akcie třídy R vydána anebo ve kterém bylo její vydání závazně potvrzeno držitelem této Akcie třídy R (pokud předcházelo datu vydání) a toto dřívější kalendářní čtvrtletí bylo představenstvem potvrzeno.

5.3.1. Class R Shares are registered shares with no voting rights. Each Class R Share is identified by an Issue Quarter and a serial number within the issue, whereas the Issue Quarter is the calendar quarter in which the relevant Class R Shares were issued or when the issue was legally confirmed by the holder of that Class R Shares (if it was prior to the issue date) and this previous calendar quarter was confirmed by the Board of Directors.

„5.3.2. Sjednou Akcií třídy R o jmenovité hodnotě 1,- Kč (jedna koruna česká) jsou spojena následující zvláštní práva:

“5.3.2. The Class R Share of par value CZK 1 (one Czech Crown) has the following specific rights:

5.3.2.1. Ode dne nabytí Akcie třídy R do dne jejího prvního převodu: Právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku vypočítaný podle následujícího vzorce v případě, že nastane Prodej (jak je definován níže). Po dobu před Prodejem se určuje podíl Akcie třídy R na zisku a na likvidačním zůstatku poměrem jmenovité hodnoty Akcie třídy R k základnímu kapitálu společnosti.

5.3.2.1. From the day of purchasing the Class R Share to the first day of its transfer: The right to a profit share and the right to a share of the liquidation balance calculated according to the formula stated below in case of the Sale (as defined below). For the period before the Sale, the right to a profit share and the right to a share of the liquidation balance is determined by the

$$R = \frac{P_{Qe}}{o_e}, \text{ kde}$$

$$P_{Qe} = \frac{S_{Qe}l}{p_{Qe}h_{Qe}}$$

$$S_{Q1} = np_{Q1}h_{Q1}$$

$$S_{Qi} = g_{Qi}(c_{Qi}a_Q r_{Qi} + S_{Qi-1}) \text{ pro } i > 1$$

přičemž definice jednotlivých proměnných jsou uvedeny v článku 5.5.

5.3.2.2. Po prvním převodu Akcie třídy R: Právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku vypočítaný podle následujícího vzorce v případě, že nastane Prodej (jak je definován níže). Po dobu před Prodejem se určuje podíl Akcie třídy R na zisku a na likvidačním zůstatku poměrem jmenovité hodnoty Akcie třídy R k základnímu kapitálu společnosti.

$$R = \frac{P_{Qe}}{o_e}, \text{ kde}$$

$$P_{Qe} = \frac{S_{Qe}}{p_{Qe}h_{Qe}}$$

$$S_{Q1} = l(a + np_{Q1}h_{Q1})$$

$$S_{Qi} = g_{Qi}S_{Qi-1} \text{ pro } i > 1$$

přičemž definice jednotlivých proměnných jsou uvedeny v článku 5.5.

5.3.3. Současně platí, že první převod Akcie třídy R společností EGPP Operátor s.r.o., se sídlem U michelského mlýna 1535/8a, Michle, IČO 07425490, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 300809 („EGPP Operátor“), po jejím originálním nabytí úpisem, na třetí osobu není započítáván jako převod pro účely způsobu výpočtu podílu na zisku

ratio of the par value of the share of the Class “R” to the Company’s registered capital.

$$R = \frac{P_{Qe}}{o_e}, \text{ where}$$

$$P_{Qe} = \frac{S_{Qe}l}{p_{Qe}h_{Qe}}$$

$$S_{Q1} = np_{Q1}h_{Q1}$$

$$S_{Qi} = g_{Qi}(c_{Qi}a_Q r_{Qi} + S_{Qi-1}) \text{ pro } i > 1$$

definitions of used variables are stated in the Article 5.5.

5.3.2.2. After the first transfer of the Class R Share: The right to a profit share and the right to a share of the liquidation balance calculated according to the formula stated below in case of the Sale (as defined below). For the period before the Sale, the right to a profit share and the right to a share of the liquidation balance is determined by the ratio of the par value of the share of the Class “R” to the Company’s registered capital.

$$R = \frac{P_{Qe}}{o_e}, \text{ where}$$

$$P_{Qe} = \frac{S_{Qe}}{p_{Qe}h_{Qe}}$$

$$S_{Q1} = l(a + np_{Q1}h_{Q1})$$

$$S_{Qi} = g_{Qi}S_{Qi-1} \text{ pro } i > 1$$

definitions of used variables are stated in the Article 5.5.

5.3.3. At the same time, the first transfer of Class R Shares by EGPP Operátor s.r.o. with its registered office at U michelského mlýna 1535 / 8a, Michle, IČO 07425490, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section C, File 300809 (“EGPP Operátor”), after its acquisition by subscription, to a third party shall not be considered as a transfer for the purpose of

uvedený v článku 5.3.2.

calculating the profit-sharing ratio referred to in Article 5.3.2.

Stávající znění článku 5.4.1. stanov EGPP se mění a nahrazuje novým zněním článku 5.4.1. stanov, v tomto znění:

The current wording of Article 5.4.1. of the EGPP's bylaws is amended and replaced by a new wording of Article 5.4.1. of the bylaws, as follows:

„5.4 Akcie třídy NR

„5.4 Class NR Shares

5.4.1. Akcie třídy NR jsou cennými papíry na jméno, se kterými nejsou spojena žádná hlasovací práva. Každá Akcie třídy NR je označena Kvartálem emise a pořadovým číslem v rámci emise, přičemž Kvartálem emise se rozumí kalendářní čtvrtletí, ve kterém byla příslušná Akcie třídy NR vydána anebo ve kterém bylo její vydání závazně potvrzeno držitelem této Akcie třídy NR (pokud předcházelo datu vydání) a toto dřívější kalendářní čtvrtletí bylo představenstvem potvrzeno.

5.4.1. Class NR Shares are registered shares with no voting rights. Each Class NR Share is identified by an Issue Quarter and a serial number within the issue, whereas the Issue Quarter is the calendar quarter in which the relevant Class NR Shares were issued or when the issue was legally confirmed by the holder of that Class NR Shares (if it was prior to the issue date) and this previous calendar quarter was confirmed by the Board of Directors.

Stávající znění definice „ r_{qi} “ v článku 5.5. stanov EGPP se mění a nahrazuje se novým zněním definice „ r_{qi} “ v článku 5.5. stanov EGPP, v tomto znění:

The current wording of the definition of “ r_{qi} ” in Art. 5.5 of the bylaws is amended and replaced by a new wording of the definition of “ r_{qi} ” in Art. 5.5 of the bylaws as follows:

5.5 Společné definice pro Akcie třídy R a Akcie třídy NR

5.5 Common definitions for the Shares of the Class “R” and the Shares of the Class “NR”

r_{qi} znamená

r_{qi} means

1 pokud držitel Akcie v i-tém kvartálu ji nabyl originárně úpisem od společnosti nebo jako první nabyvatel převodem od EGPP Operátora

1 if the Shareholder acquired the share originally by subscription from the Company or as the first transferee from the EGPP Operator in i-th quarter

0 otherwise

0 v opačném případě

Stávající znění definice „Spolupráce se Skupinou“ v článku 5.5. stanov EGPP se mění a nahrazuje novým zněním definice „Spolupráce se

The current wording of the definition of Cooperation with the Group in Art. 5.5 of the bylaws is amended and replaced by a new

Skupinou“ v článku 5.5. stanov EGPP, v tomto znění:

5.5. Společné definice pro Akcie třídy R a Akcie třídy NR

Spolupráce se Skupinou znamená aktivní spolupráce držitele Akcie třídy R, resp. Akcie třídy NR, na základě pracovní smlouvy, smlouvy o dílo nebo jiné smlouvy o spolupráci (bez ohledu na to, zda se jedná o rámcovou smlouvu nebo nikoli) uzavřenou mezi držitelem Akcie třídy R, resp. Akcie třídy NR, a společností ze Skupiny, na jejímž základě držitel Akcie třídy R, resp. Akcie třídy NR, spolupracuje se společností Skupiny na rozvoji podnikání Skupiny.

Dále platí, že:

1. do Spolupráce se Skupinou držitele akcie se započítává i doba Spolupráce předchozích držitelů v případě nabytí Akcií třídy R, resp. Akcií třídy NR, od jiného držitele v souladu s těmito stanovami (tj. jinak než úpisem těchto akcií);
2. za Spolupráci se Skupinou se považuje i spolupráce společnosti, která je provázána s držitelem Akcie třídy R, resp. Akcie třídy NR, a taková spolupráce a provázanost je odsouhlasena představenstvem a dozorčí radou společnosti jako zakládající Spolupráci se Skupinou;
3. za Spolupráci se Skupinou se považuje i skutečnost, že držitel je spravován některým ze Zakladatelů;
4. bez ohledu na výše uvedené se za

wording of the definition of Cooperation with the Group in Art. 5.5 of the bylaws as follows:

5.5 Common definitions for the Shares of the Class “R” and the Shares of the Class “NR”

Cooperation with the Group means an active cooperation of the share of the Class “R” or the share of the Class “NR” holder on the basis of an employment contract, a contract for work or any other contract of cooperation (regardless of whether it is a framework agreement or not) concluded between the share of the Class “R” or the share of the Class “NR” holder and a company that belongs to the Group, on this basis the share of the Class “R” or the share of the Class “NR” holder cooperates in the field of development Group’s business with a company that belongs to the Group.

Furthermore:

1. the Cooperation with the Group of the shareholder includes period of the Cooperation of previous shareholders, in case of acquisition the share of the Class “R” or the share of the Class “NR” from other holder in accordance with these bylaws (i.e. in other way than by the subscription for these shares);
2. the Cooperation with the Group includes also a cooperation of a company connected with the share of the Class “R” or the share of the Class “NR” holder whereas such cooperation and connection have to be approved by the Board of Directors and the Supervisory Board as the Cooperation with the Group;
3. the fact that the holder is governed by one of Founders is considered as the Cooperation with the Group.
4. notwithstanding the foregoing the

Spolupráci se Skupinou nepovažuje skutečnost, kdy Akcie třídy R, resp. Akcie třídy NR, drží EGPP Operátor, ledaže to výslovně schválí dozorčí rada;

Cooperation with the Group is not considered to be situation when the share of the Class "R" or the share of the Class "NR" holder is EGPP Operátor, unless this has been explicitly approved by the supervisory board;

5. *v případě pochybností se jedná o Spolupráci se Skupinou pouze v takovém případě, je-li:*
- a. *doložena písemně uzavřenými smlouvami; a*
 - b. *potvrzena usnesením dozorčí rady společnosti.*

5. *in case of doubt, the Cooperation with the Group is the case only if:*

- a. *it is evidenced by written contracts; and*
- b. *it has been confirmed by the supervisory board's resolution.*

V případě, že došlo ke skutečnosti označené jako Default platí, že doba Spolupráce se Skupinou u daného držitele akcie je nulová, přičemž se nezapočítává ani doba Spolupráce předchozích držitelů. Pro vyloučení pochybností, nejdřívější možný moment zahájení Spolupráce se Skupinou je ve vztahu k příslušné Akcii třídy R nebo Akcie třídy NR první den Kvartálu emise příslušné Akcie třídy R nebo Akcie třídy NR.“

In case of Default, the particular shareholder's period of Cooperation with the Group is considered as zero, neither period of Cooperation of previous shareholders is taken account. For the avoidance of doubt, the earliest possible moment of the beginning of the Cooperation with the Group is the first day of the Issue Quarter of the share of the Class "R" or the Share of the Class "NR" subscription.

Stávající znění článku 9.6. stanov EGPP se mění a nahrazuje novým zněním článku 9.6. stanov, v následovném znění:

The current wording of Article 9.6 of the EGPP's bylaws is amended and replaced by a new wording of Article 9.6 of the EGPP's bylaws, as follows:

„ 9.6. Dozorčí rada v rámci své působnosti též:

„9.6 The scope of the Supervisory Board also includes:

- a) *vydává doporučení představenstvu k obchodnímu vedení společnosti,*
- b) *volí a odvolává členy představenstva;*
- c) *rozhoduje o tom, zda nastala u některého akcionáře skutečnost Bad*

- (a) *issue recommendations to Board of Directors concerning the management of the Company's business,*
- (b) *appoint and recall Board of Director's members,*
- (c) *the decision whether a Bad Leaver circumstance occurred with a shareholder*

Leaver,

- d) rozhoduje o tom, zda nastala u některého akcionáře skutečnost Default, (d) the decision whether a Default circumstance occurred with a shareholder
- e) v případě pochybností rozhoduje o tom, zda byla naplněna definice Spolupráce se Skupinou.“ (e) in case of doubt deciding whether there the definition of the Cooperation with the Group has been fulfilled.“

Stávající znění článku 9.7. stanov EGPP se mění a nahrazuje novým zněním článku 9.7. stanov, v následovném znění:

The current wording of Article 9.6 of the EGPP's bylaws is amended and replaced by a new wording of Article 9.6 of the EGPP's bylaws, as follows:

„9.7. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje většinou všech členů. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady. Pokud se rozhoduje o skutečnosti Bad Leaver nebo Default u některého akcionáře, který je zároveň členem dozorčí rady, tento člen o tomto rozhodnutí nehlasuje a rozhodnutí je přijato, pokud hlasují pro toto rozhodnutí všichni ostatní členové dozorčí rady.“

“9.7. Every member of the Supervisory Board shall have one (1) vote. The Supervisory board shall decide by a majority of votes of all members. In the event of a tie, the Chairman of the Supervisory Board shall have a decisive vote. When deciding on Bad Leaver or Default circumstances for a particular shareholder who is also a member of the Supervisory Board, this particular member does not vote on this decision and the decision is taken only if all other members of the Supervisory Board vote in favour of this decision.”

Zdůvodnění

Reasoning

Změna článku 5.3 stanov EGPP je uskutečňována za účelem změny výpočtu valuace akcií třídy R v návaznosti na jejich první převod.

The amendment to Article 5.3 of the EGPP bylaws is made in order to change the calculation of the valuation of Class R Shares following their first transfer.

Změna článku 5.4.1. stanov EGPP je uskutečňována za účelem zpřesnění znění tohoto článku.

The amendment to Article 5.4.1. of the EGPP bylaws is made in order to clarify wording of this article.

Změna některých definic v článku 5.5 stanov EGPP:

The amendment of the certain definitions in Art. 5.5 of the EGPP bylaws:

- změna definice proměnné „r_{qi}“ reflektuje změnu článku 5.3 stanov EGPP;
- změna definice „Spolupráce se Skupinou“ zpřesňuje definici spolupráce se skupinou a dále ji rozšiřuje za účelem umožnění účasti dalších osob spolupracujících se Skupinou na participačním pláň růstu Skupiny, a stanoví, že v případě pochybností, kdy se jedná o „Spolupráci se Skupinou“ rozhoduje dozorčí rada.
- amendment of the definition „r_{qi}“ reflects amendment of the Art. 5.3 of the EGPP's bylaws;
- amendment to the definition of “Cooperation with the Group” clarifies the definition of Group Cooperation and further expands it to allow other persons working with the Group to participate in the Group's Participation Growth Plan, and states that Supervisory Board shall decide what is covered by the “Group Cooperation” in case of doubt.

Změna článků 9.6. a 9.7. stanov EGPP je uskutečňována za účelem zabezpečení souladu těchto článků v návaznosti na výše uvedené změny.

Amendment of Articles 9.6. and 9.7. of the EGPP's bylaws are implemented to ensure compliance of these bylaws following the above changes.