

Rainbow Wisdom Investments Limited

32nd Floor, CITIC Tower, 1 Tim Mei Avenue, Central,
Hong Kong

POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Představenstvo společnosti **J&T FINANCE GROUP SE**, se sídlem na adrese Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 1317 („**Společnost**“)

tímto svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU SPOLEČNOSTI

kteřá se bude konat dne 28. června 2019, v 10 hod. v sídle Společnosti na adrese Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika.

Pořad jednání valné hromady:

1. Zahájení, volba orgánů valné hromady, tj. předsedy valné hromady, zapisovatele, sčítatele a ověřovatele zápisu;
2. Projednání (i) Zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku k 31.12.2018, (ii) Zprávy představenstva k řádné účetní závěrce Společnosti za období končící 31.12.2018 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku, (iii) Zprávy dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti za účetní období Společnosti končící 31.12.2018 (iv) Zprávy o vztazích za účetní období Společnosti končící 31.12.2018, (v) Zprávy výboru pro audit za účetní období Společnosti končící 31.12.2018;
3. Projednání a schválení řádné účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31.12.2018, vzeti na vědomí zprávy auditora, rozhodnutí o rozdělení zisku;
4. Projednání a schválení konsolidované roční účetní závěrky za účetní období roku 2018;

INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING

The Board of Directors of **J&T FINANCE GROUP SE**, with its registered office at Pobřežní 297/14, Post Code 186 00, Prague 8, Czech Republic, Identification No.: 275 92 502, registered in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Court File No. H 1317 (the “**Company**”)

hereby convenes

THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE COMPANY

to be held on June 28, 2019 at 10 a.m. in the offices of the Company, Pobřežní 297/14, Post Code 186 00, Prague 8, Czech Republic.

Agenda of the General Meeting:

1. Opening, election of General Meeting's bodies, i.e. the Chairman, minutes-taker, scrutiniser, and minute-verifier;
2. Discussion of (i) the Report of the Board of Directors on the business activity of the Company and the status of its assets as of December 31, 2018, (ii) the Report of the Board of Directors on the ordinary financial statements of the Company for the period ending December 31, 2018 and the proposal for distribution of profit, (iii) the Report of the Supervisory Board on the results of its supervisory activities for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018, (iv) the Report on relations for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018, (v) the Report of the Audit Committee for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018;
3. Approval of the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2018, acknowledgement of the auditor's report, resolution on the distribution of profit;
4. Approval of the Company's consolidated financial statements for the accounting period 2018;

5. Schválení individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2018;
6. Volba členů výboru pro audit Společnosti
7. Závěr valné hromady.

Návrhy usnesení valné hromady a jejich zdůvodnění

2. Projednáni (i) Zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku k 31.12.2018, (ii) Zprávy představenstva k řádné účetní závěrce Společnosti za období končící 31.12.2018 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku, (iii) Zprávy dozorčí rady o výsledcích kontrolní činnosti za účetní období Společnosti končící 31.12.2018, (iv) Zprávy o vztazích za účetní období Společnosti končící 31.12.2018, (v) Zprávy výboru pro audit za účetní období Společnosti končící 31.12.2018.

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě k diskusi výše uvedené zprávy.

Protože schvalování výše uvedených zpráv nespadá do působnosti valné hromady, ale jsou určeny k projednání valnou hromadou, neobsahuje tato pozvánka návrh příslušného usnesení valné hromady.

3. Projednáni a schválení řádné účetní závěrky Společnosti sestavené ke dni 31.12.2018, vzetí na vědomí zprávy auditora, rozhodnutí o rozdělení zisku.

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh na přijetí rozhodnutí:

*„Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti sestavenou ke dni 31.12.2018, ověřenou auditorem, a bere na vědomí dosažení zisku za účetní období roku 2018 ve výši **1.383.766.000,- Kč** (částka*

5. Approval of the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2018;
6. Election of the members of the Audit Committee of the Company.
7. Closing.

Proposed resolutions of the General Meeting and justifications

2. Discussion on (i) the Report of the Board of Directors on the business activity of the Company and the status of its assets as of December 31, 2018, (ii) the Report of the Board of Directors on the ordinary financial statements of the Company for the period ending December 31, 2018 and the proposal for distribution of profit, (iii) the Report of the Supervisory Board on the results of its supervisory activities for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018 (iv) the Report on relations for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018, (v) the Report of the Audit Committee for the accounting period of the Company ending on December 31, 2018.

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the above mentioned reports for discussion purposes.

Since the above mentioned Reports are not subject to a resolution of the General Meeting but shall be merely discussed at the General Meeting, this invitation does not contain the proposed wording of the General Meeting resolution.

3. Approval of the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2018, acknowledgement of the auditor's report, the resolution on the distribution of profit.

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

*„The General Meeting approves the Company's annual financial statements drawn up as of December 31, 2018 and acknowledges the achievement of profit for the accounting period of the year 2018 in the amount of **CZK***

po zdanění, zaokrouhлено na celé tisíce).

Valná hromada rozhoduje, že část zisku za účetní období roku 2018 ve výši **260.000.000,- Kč** (částka po zdanění, zaokrouhлено na celé tisíce) bude převedena na účet fondu perpetuity.

Část zisku ve výši **900.000.000,- Kč** bude jako podíl na zisku Společnosti (dividenda) vyplacen Akcionářům Společnosti tak, že na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1,- Kč připadá částka 0,0570 Kč, na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč připadá částka 57,0331 Kč a na jednu akcii o jmenovité hodnotě 200.000,- Kč připadá částka 11.406,6213 Kč.

Rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu je den přijetí tohoto rozhodnutí.

Dividenda je splatná nejpozději do tří (3) měsíců od rozhodného dne na bankovní účet, který akcionář společnosti sdělí.

Dividenda vyplacená v cizí měně bude přepočtena kurzem ČNB platným pro danou měnu ke dni výplaty dividendy.

Zbývající část zisku ve výši **223.766.000,- Kč** bude převedena na účet nerozděleného zisku z minulých let.“

Zdůvodnění

Účetní závěrku schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. g) stanov Společnosti.

O rozdělení zisku rozhoduje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. h) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. h) stanov Společnosti. Částka navržená k vyplacení na účet fondu perpetuity je navržena v souladu s emisními podmínkami výnosových certifikátů vydaných Společností (JTFG 9/5% PERP) a zohledňuje možný kurzový rozdíl (CZK/EUR) při výplatě.

1,383,766,000.- (tax deducted, rounded to thousands).

The General Meeting approves that part of the profit for the accounting period of the year 2018 in the amount of **CZK 260,000,000.-** (tax deducted, rounded to thousands) shall be transferred to the perpetuity fund.

Part of the profit in the amount of CZK 900,000,000.- will be paid to Shareholders of the company (dividend) so that for one share of nominal value of CZK 1.-, the amount to be distributed is CZK 0.0570 per such share, for a one share of a nominal value of CZK 1,000.- the amount to be distributed is CZK 57.0331 per such share and for one share with a nominal value of CZK 200,000.- the amount to be distributed is CZK 11,406.6213 per such share.

The decisive date for exercising the right to a dividend payment is the date of adoption of this decision.

The dividend is payable no later than three (3) months from the relevant date to the bank account provided by the respective Shareholder.

The dividend paid in a foreign currency will be recalculated at the CNB rate announced for the respective currency on the dividend payment date.

The remaining part of the profit in the amount of **CZK 223,766,000,-** shall be transferred to the retained profit account from previous years.“

Justification

In accordance with Section 421/2 lit g) of the Companies Act and article 8.2 lit g) of the Company's Articles of Association the annual financial statements are to be approved by the General Meeting of the Company.

In accordance with Section 421/2 lit h) of the Companies Act and article 8.2 lit h) of the Company's Articles of Association decision on transfer of the Company's loss to the unpaid losses account is to be taken by the General Meeting of the Company. The amount to be transferred to the perpetuity fund is proposed in accordance with the terms of issue of the perpetuity income certificates issued by the Company (JTFG 9/5% PERP) and reflects a pertinent foreign exchange rate difference (CZK/EUR) at the time of payment.

4. Projednání a schválení konsolidované účetní závěrky za účetní období roku 2018

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh:

„Valná hromada rozhoduje o schválení konsolidované účetní závěrky Společnosti účetní období roku 2018.“

Zdůvodnění

Konsolidovanou účetní závěrku schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 421 odst. 2 písm. g) zákona o obchodních korporacích a článku 8.2 písm. g) stanov Společnosti.

5. Schválení individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2018

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh:

„Valná hromada schvaluje individuální a konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2018.“

Zdůvodnění

Individuální a konsolidovanou výroční zprávu schvaluje valná hromada Společnosti v souladu s ustanovením § 21a odst. 2 zákona o účetnictví a § 421 odst. 2 písm. p) zákona o obchodních korporacích.

6. Volba členů výboru pro audit

Návrh rozhodnutí

Představenstvo předloží na valné hromadě následující návrh:

„Valná hromada tímto volí do funkce členů výboru pro audit Společnosti s účinností k 1.7.2019 tyto osoby:

4. Approval of the Company's consolidated financial statements for the accounting period 2018

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

“The General Meeting resolves on approving the consolidated financial statements of the Company for the accounting period 2018.”

Justification

In accordance with Section 421/2 lit g) of the Companies Act and article 8.2 lit g) of the Company's Articles of Association the consolidated financial statements are to be approved by the General Meeting of the Company.

5. Approval of the individual and consolidated Annual Report of the Company for the year 2018

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

“The General Meeting approves the individual and consolidated annual report of the Company for the year 2018.”

Justification

In accordance with Section 21a / 2 of the Law on accounting and Section 421/2 lit p) of the Companies Act the individual and consolidated financial statements are to be approved by the General Meeting of the Company.

6. Election of Audit Committee members

Proposed resolution

The Board of Directors will submit to the General Meeting the following proposed resolution:

„The General Meeting hereby elects the members of the Audit committee of the company with effect as of July 1, 2019 following persons:

*Ing. Jakuba Kováře, datum narození: 2.5.1973,
adresa: Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8*

*Ing. Rudolfa Černého, datum narození:
14.8.1974, adresa: Limuzská 530/37, 108 00
Praha 10 a*

*Ing. Michala Kubeše, datum narození:
28.2.1977, adresa V humnech 2876/16, 190 00
Praha 9“.*

Zdůvodnění

Podle čl. 23 Stanov Společnosti volí a odvolává členy Výboru pro audit valná hromada s tím, že opětovná volba členů je možná. Vzhledem k tomu, že funkční období je tříleté a stávajícím členům Výboru pro audit uplyne volební období k 1.7.2019, je třeba členy Výboru pro audit opětovně zvolit.

Rozhodný den

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 21.6.2019. Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře, včetně hlasování, má osoba vedená jako akcionář v seznamu akcionářů k rozhodnému dni (ledaže se prokáže, že zápis v evidenci neodpovídá skutečnosti), nebo její zástupce.

Prezence akcionářů

Prezence akcionářů bude zahájena v 9.30 v den a v místě konání valné hromady.

Akcionář - fyzická osoba se při prezenci akcionářů prokáže platným průkazem totožnosti. Pokud je akcionář zahraniční fyzickou osobou, prokazuje se cestovním dokladem či obdobným průkazem totožnosti. Akcionář - fyzická osoba vykonává svá práva osobně nebo v zastoupení. Zmocněnci jsou povinni předložit originál či úředně ověřenou kopii písemné plné moci k zastupování akcionáře - fyzické osoby na valné hromadě. Zmocněnec - fyzická osoba jednající za akcionáře - fyzickou osobu, se dále prokáže platným průkazem totožnosti. Pro zmocněnce právnickou osobu platí ustanovení níže.

*Ing. Jakub Kovář, date of birth: 2.5.1973,
Address: Sokolovská 5/49, Post Code 186 00
Prague 8*

*Ing. Rudolf Černý, date of birth: 14.8.1974,
Address: Limuzská 530/37, Post Code 108 00
Prague 10, and*

*Ing. Michal Kubeš, date of birth: 28.2.1977,
Address: V humnech 2876/16, Postal Code 190
00 Prague 9“.*

Justification

In accordance with art. 23 of the Company's Articles of Association the members of the Audit Committee are elect and revoke by the General Meeting, with the fact that the re-election of members is possible. Since the election period is three years and the election period for current members of the Audit committee will expire on the July 1, 2019, the audit committee should be re-elected.

Relevant day

The relevant day for participation in the General Meeting is June 21, 2019. The meaning of the relevant day is that the right to participate in the General Meeting and to exercise the rights of a shareholder, including voting, is held by the person registered as a shareholder in the shareholder's list on the relevant date (unless proved otherwise) or his/her representative.

Attendance records of the Company's shareholders

Registration of the shareholders will begin at 9.30 a.m. on the day and at the venue of the General Meeting.

A shareholder who is an individual must produce a valid identity document. A shareholder who is a foreign individual must produce a travel document or a similar proof of identity. A shareholder who is an individual may exercise their rights in person or by proxy. The proxy must present the original or an authenticated copy of a written power of attorney to represent the shareholder individual at the General Meeting. A proxy who is an individual acting on behalf of a shareholder who is an individual must produce a valid identity document. A proxy which is a legal entity is subject to the rules below.

Akcionář - právnická osoba vykonává svá práva prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo v zastoupení. Osoby jednající za právnickou osobu se prokazují kromě svého platného průkazu totožnosti také originálem či úředně ověřenou kopií aktuálního výpisu z obchodního rejstříku (ne staršího než 3 měsíce), popř. jinou listinou, z níž bude vyplývat existence právnické osoby a oprávnění a způsob jednání statutárního orgánu akcionáře - právnické osoby. Zmocněnci jsou povinni kromě svého platného průkazu totožnosti navíc předložit originál či úředně ověřenou kopii písemné plné moci k zastupování akcionáře - právnické osoby na valné hromadě, popř. závazného dokladu (jenž má charakter veřejné listiny), z něhož bude zákonné zastoupení vyplývat. Doklady, kterými se zahraniční akcionář nebo jeho zmocněnec prokazuje, musí být opatřeny Apostillou nebo vyšším ověřením (superlegalizací), pokud země, v níž má akcionář své trvalé bydliště nebo sídlo není smluvní stranou Haagské úmluvy o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin ze dne 5. října 1961 a Česká republika nemá se zemí, v níž má akcionář trvalé bydliště nebo sídlo uzavřenu dohodu o právní pomoci. Jsou-li výše uvedené doklady či ověřovací doložky vyhotoveny v cizím jazyce (s výjimkou slovenského jazyka), musí být zároveň opatřeny ověřeným překladem do českého jazyka.

Plná moc musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda je udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách v určitém období. Podpis na plné moci k zastupování akcionáře nemusí být úředně ověřen.


Přítomní akcionáři a jejich zmocněnci se zapisují do listiny přítomných.

Tato pozvánka je vyhotovena v anglickém jazyce a českém jazyce. V případě rozporu mezi anglickým a českým zněním bude rozhodným české znění.

Datum / Date: 27.5.2019

Místo / Place: Praha / Prague

On behalf of **J&T FINANCE GROUP SE:**



Jméno/Name: **Dušan Palcr**

Funkce/Position: **Místopředseda
představenstva/Vice-Chairman of the Board of
Directors**

A shareholder who is a legal entity will exercise its rights through its authorized representative or a proxy. Besides presenting a valid identity document, the person acting on behalf of the legal entity must also produce the original or an authenticated copy of an up-to-date extract from the Commercial Register (not older than 3 months) or any other document substantiating the existence of the legal entity and the authorization to act and the method of acting by the authorized representative of the shareholder legal entity. In addition to the valid identity document, the proxy is required to produce the original or an authenticated copy of a written power of attorney to represent the shareholder legal entity at the General Meeting, or produce any other binding document (which has the status of a public document) proving the authorization. Documents used by a foreign shareholder or its proxy to prove their identity must be apostilled or legalized if the country of the shareholder's permanent residence or registered office is not a party to the Hague Convention Abolishing the Requirement for Legalization for Foreign Public Documents of 5 October 1961 and the Czech Republic and the country of the shareholder's permanent residence or registered office have not signed a treaty on mutual legal assistance. If any of the abovementioned documents or legalizations is executed in a foreign language (except Slovak language) it must be translated into Czech language.

The power of attorney must be executed in writing and must state whether it is granted for representation at one or more general meetings within a certain period. The signature on the power of attorney for representing the shareholder does not have to be authenticated.

The shareholders present and their proxies will register in the attendance list.

This invitation is executed in English and Czech. In case of any conflict between Czech and English version the Czech version shall prevail.



Jméno/Name: **Gabriela Lachoutová**

Funkce/Position: **Člen představenstva/Member of the
Board of Directors**