

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

ZÁPIS Z JEDNÁNÍ MIMOŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY

of the company **Innovative Commerce, a.s.** with the registered office at Varšavská 715/36, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Identification No. 247 29 353, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, file No. B 16444 (the "Company"), was held on October 12, 2016 at 10.00 AM in the office of Photon Energy Corporate Services CZ s.r.o., located at Uruguayská 17, Praha 2 - Vinohrady, postcode 120 00.

společnosti **Innovative Commerce, a.s.** IČO: 24729353, se sídlem Varšavská 715/36, Vinohrady, 120 00 Praha 2 zapsané v OR vedeném MS v Praze spisová značka B 16444 (dále též jen jako „Společnost“) konané dne 12.10.2016 v 10:00 hodin na adrese Photon Energy Corporate Services CZ s.r.o. Uruguayská 17, 120 00 Praha 2 (pražská kancelář společnosti Photon Energy Corporate Services CZ s.r.o)

1. Agenda of the General Meeting:

1. Opening of General Meeting and verification of quorum,
2. Election of bodies of the General Meeting,
3. Appeal of the current member of the Supervisory Board and the election of a new member of the Supervisory Board of the Company. Approval of the agreement with the members of the Supervisory Board of the Company, including the proposed remuneration.
4. Appeal of the current member of the Board of Directors and the election of a new member of the Board of Directors. Approval of the agreement with the members of the Board of Directors, including the proposed remuneration.
5. Conclusion of the General Meeting.

1. Opening of the General Meeting and verification of quorum

The General Meeting was opened at 10.10 AM by the Mr. Pavol Mlej, authorized by the Board of Directors of the Company based on Power of Attorney to open and preside over the General Meeting before its Chairperson is elected.

Mr. Mlej stated that the General Meeting of the Company had been duly convoked in meaning of Sec. 402 Act on corporations and Article 10, part a) of Articles of Association based on a

Pořad jednání valné hromady bude následující:

1. Úvod a kontrola usnášeníschopnosti valné hromady;
2. Volba orgánů valné hromady;
3. Odvolání stávajícího člena dozorčí rady Společnosti a volba nového člena dozorčí rady Společnosti. Schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady Společnost včetně navrhované výše odměny.
4. Odvolání člena představenstva Společnosti a volba nového člena představenstva Společnosti. Schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva Společnosti včetně navrhované výše odměny.
5. Závěr.

1. Úvod a kontrola usnášeníschopnosti valné hromady

Jednání řádné valné hromady zahájil v 10:10 Mgr. Pavol Mlej, zmocněný představenstvem společnosti na základě plné moci k zahájení valné hromady do doby než bude zvolený předseda valné hromady.

Pan Mlej konstatoval, že valná hromada byla řádně svolána v souladu s §402 zákona o obchodních korporacích a článku 10. oddíl a) Stanov společnosti rozhodnutím představenstva



decision of the Board of Directors by a notice of the General Meeting published in compliance with the Articles of Association of the Company and the Commercial Code 30 days before the date of the General Meeting in the Commercial Gazette, idenik.cz and on the Company's web page www.innovativecommerce.net. The notice of the General Meeting was published in the Commercial Gazette and idenik.cz on 12.9.2016. Internet Excerpt from the Commercial Gazette and idenik.cz relating to the notice of the General Meeting is enclosed herewith as Exhibit No. 1.

společnosti pozvánkou na valnou hromadu řádně publikovanou v souladu se stanovami společnosti a Zákonem a obchodních korporací zveřejněnou v Obchodním věstníku, idenik.cz a webových stránkách společnosti www.innovativecommerce.net nejméně 30 dní před konáním valné hromady. Pozvánka byla zveřejněna v Obchodním věstníku a v idenik.cz 12.9.2016. Kopie zveřejnění pozvánky v Obchodním věstníku a idenik.cz z internetu tvoří Přílohu č. 1 tohoto zápisu.

Mr. Mlej stated that accordance to the attendance sheet, none of the shareholders is attending this general meeting. The attendance sheet is enclosed herewith as Exhibit No. 2.

Pan Mlej uvedl, že podle prezenční listiny, žádný akcionář není přítomen této valné hromady. Prezenční listina je přiložena tímto jako Přílohy č. 2.

Mr. Mlej stated that with respect to the above mentioned, the General Meeting did not constitute a quorum.

Pan Mlej uvedl, že s ohledem na výše uvedené, valná hromada není usnášeníschopná.

Mr. Mlej stated that according to the article 10 sec. 17 and art. 414 of the ZOK, the management board will call a new general meeting .

Pan Mlej konstatoval, že podle článku 10 odst. 17 a § 414 ZOK, představenstvo svolá novou valnou hromadu.

2. Conclusion

2. Závěr

Due to the fact the general meeting did not have a quorum, Mr. Mlej has terminated general meeting.

Protože valná hromada nebyla usnášeníschopná, pan Mlej valnou hromadu ukončil.



Mgr. Pavol Mlej
Person empowered by the management board
of the Innovative Commerce a.s.

EXHIBITS/ PŘÍLOHY:

*1. Internet Excerpt from the Commercial Gazette relating to the notice of the General Meeting/
Výpis z internetové verze Obchodního věstníku s pozvánkou na valnou hromadu Společnosti*