

PROPOSAL

**For the Annual General Meeting of 2014 of
Appennin Vagyonkezelő Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
to be held on March 21, 2014**

2nd agenda item

Subject: The report of the Audit Committee concerning the year 2013.

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

The Audit Committee has prepared its report concerning the year 2013 in accordance with the contents annexed to this proposal.

Annex:

The report of the Audit Committee concerning the year 2013

Based on the above we ask the Esteemed Shareholders to adopt the annexed resolution draft.

Budapest, February 26, 2014

Board of Directors of
Appeninn Vagyonkezelő Holding
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**Draft Resolution
for the proposition concerning the 2nd agenda item**

General Meeting Resolution 9/2014

of the General Meeting held on March 21, 2014

of Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

The General Meeting accepts the report of the Audit Committee concerning the year 2013 in accordance with he proposal.

Budapest, March 21, 2014

.....
Chairman of the General Meeting

.....
Keeper of the minutes

.....
Confirmor of the Minutes