

## **UCHWAŁA NR 1**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 13 grudnia 2010 r.**

**w sprawie uchylenia tajności głosowania w przedmiocie wyboru Przewodniczącego**

**„I.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **postanawia uchylić tajność głosowania** w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

**II.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”.

Po głosowaniu Tomasz Pańczyk ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Tomasz Pańczyk stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

## **UCHWAŁA NR 2**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 13 grudnia 2010 r.**

**w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**„I.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 409 §1 Kodeksu Spółek Handlowych wybiera **Stanisława Kosuckiego** na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**II.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”.

Po głosowaniu Tomasz Pańczyk ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Tomasz Pańczyk stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

**UCHWAŁA NR 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 13 grudnia 2010 r.**  
**w sprawie nepowolywania Komisji Skrutacyjnej**

„I.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia nie powoływać Komisji Skrutacyjnej.”

II.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

**UCHWAŁA NR 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 13 grudnia 2010 r.**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

„I.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje porządek obrad Zgromadzenia zwołanego przez Zarząd Spółki na dzień 13 grudnia 2010 r. w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania prawnie wiążących uchwał.
4. Wybór komisji skrutacyjnej.
5. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad.
6. Powzięcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu.
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## II.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

### **UCHWAŁA NR 5**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 13 grudnia 2010 r.**

**w sprawie zarządzenia przerwy w obradach**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia i kontynuować obrady Zgromadzenia w dniu dzisiejszym, to jest 13 grudnia 2010 roku, o godzinie 15.30 w budynku numer 6A przy Alejach Ujazdowskich w Warszawie.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

### **UCHWAŁA NR 6**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 13 grudnia 2010 r.**

**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału  
zakładowego Spółki, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-458 Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

## § 1

1. Uchwala się emisję do 100.000.000 (stu milionów) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E, uprawniających do objęcia nie więcej niż 100.000.000 (stu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,50 (pięćdziesiąt setnych) złotych każda, co będzie następować w drodze subskrypcji prywatnej, w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie materialnej jako imienne papiery wartościowe i nie będą podlegać zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w jednej serii 100.000.000 (stu milionów) Warrantów Subskrypcyjnych Serii E, każdy uprawniający do objęcia 1 akcji serii U w terminie do **15 listopada 2013** roku.
4. Warranty Subskrypcyjne zostaną zdeponowane w Spółce. Spółka będzie prowadzić rejestr warrantów, w którym ewidencjonuje się wyemitowane Warranty Subskrypcyjne.
5. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do YA GLOBAL MASTER SPV, LTD., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą na Kajmanach, biuro 101 Hudson Street, Jersey City, NJ 07302 USA („Uprawniony”).
6. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
7. Prawa do objęcia akcji Serii U wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 15 listopada 2013 roku. Upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji serii U w terminie wskazanym ust. 11 niniejszego paragrafu Uchwały.
8. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji serii U nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 7 powyżej, wygasają.
9. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne.
10. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Uprawnionego wskazanego w ust. 5 powyżej, w tym do określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, w tym szczegółowej treści odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.
11. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nie później niż w pierwszym dniu roboczym następującym po otrzymaniu przez Spółkę postanowienia sądu rejestrowego o rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego na mocy niniejszej Uchwały i zostaną zaoferowane Uprawnionemu w dniu ich emisji.
12. Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane, począwszy od dnia, w którym nastąpi objęcie Warrantów subskrypcyjnych przez Uprawnionego.

## § 2

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 100.000.000 (sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,50 (pięćdziesiąt setnych) złotych każda („Akcje serii U”) w ramach kapitału warunkowego.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji serii U posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii E, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji serii U w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 7 niniejszej Uchwały.
3. Akcje serii U obejmowane w wyniku wykonania prawa ich objęcia przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych, który złoży pisemne oświadczenie o objęciu Akcji serii U zgodnie z art. 451§ 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłaci cenę emisyjną Akcji Serii U.
4. Każda z Akcji serii U będzie uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
  - 1) w przypadku, gdy Akcje serii U zostaną wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym doszło do ich objęcia,
  - 2) w przypadku, gdy Akcje serii U zostaną wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
5. Jeżeli Akcje serii U zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie Akcji”, o którym mowa w ust. 3 powyżej, rozumie się zapisanie Akcji serii U na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji serii U na rzecz posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych serii E, w szczególności:
  - 1) upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania podziału Akcji serii U na transze oraz dokonywania przesunięć Akcji serii U pomiędzy transzami,
  - 2) określenia ceny emisyjnej dla Akcji serii U oferowanych w kolejnych transzach,
  - 3) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 kodeksu spółek handlowych,
  - 4) wszelkich czynności faktycznych i prawnych czynności do wykonania postanowień niniejszego paragrafu.

### **§ 3**

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii U oraz Warrantów Subskrypcyjnych serii E, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji serii U oraz Warrantów Subskrypcyjnych serii E, a także zasady ustalenia ceny emisyjnej, która to opinia stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

### **§ 4**

1. Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), akcji zwykłych na okaziciela serii U, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak

również upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych. -

2. Postanawia się o dematerializacji Akcji serii U, o których mowa w ust. 1 oraz upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii U w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z ich dematerializacją.

## **§ 5**

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia z uwzględnieniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.

### **Załącznik nr 1 do uchwały nr 6 NWZ z dnia 13 grudnia 2010 r.**

#### **Opinia Zarządu**

#### **w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii U oraz Warrantów Subskrypcyjnych oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii U**

#### **w związku z planowanym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.**

Proponowane przez Zarząd warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego i emisja Akcji serii U, jak też emisja Warrantów Subskrypcyjnych serii E pozostają w bezpośrednim związku z zawarciem w dniu 16 listopada 2010 roku umowy inwestycyjnej z YA GLOBAL MASTER SPV, LTD., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą na Kajmanach, biuro 101 Hudson Street, Jersey City, NJ 07302 USA („Inwestor”). O podpisaniu listu intencyjnego z Inwestorem, a następnie o zawarciu oraz warunkach umowy inwestycyjnej Spółka informowała rynek raportami bieżącymi nr 79/2010 z dnia 7 października 2010 roku, 87/2010 z dnia 7 listopada 2010 roku oraz nr 90/2010 z dnia 17 listopada 2010 roku.

Inwestor wyraził gotowość obejmowania w transzach nowoutworzonych akcji CALATRAVA CAPITAL S.A. w ciągu 3 lat od podpisania właściwej umowy inwestycyjnej, za łączną kwotę nie wyższą niż 50.000.000 złotych. Cena emisyjna Akcji serii U obejmowanych w transzach będzie za każdym razem określana na poziomie rynkowym a jej wyznacznikiem będzie cena akcji CALATRAVA CAPITAL S.A. z 10 ostatnich sesji na GPW. Zaliczki na poczet akcji obejmowanych w kolejnych transzach będą płatne na każde żądanie Emitenta.

Inwestor jest funduszem inwestycyjnym realizującym inwestycje na rynkach: europejskim, północnoamerykańskim oraz azjatyckim. Główny obszar zainteresowania Inwestora to: energia, ochrona zdrowia, media, wysokie technologie, telekomunikacja, zasoby naturalne. Poziom inwestycji w jeden projekt inwestycyjny znajduje się w przedziale od 2 mln USD do 100 mln USD.

Wnioskowane przez Zarząd wyłączenie w całości prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom leży w interesie Spółki i jest podyktowane chęcią związania ze Spółką inwestora o ustalonej renomie oraz deklarującego uczestnictwo w Spółce w dłuższym okresie, który zapewni Spółce środki finansowe umożliwiające rozpoczęcie nowych inwestycji, jak również pozwoli na wykorzystanie wiedzy i doświadczenia Inwestora w zakresie inwestycji w wysokie technologie.

Z tych też względów Zarząd wnioskuje o wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie emisji akcji serii U, jak też emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii E.”

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.

### **UCHWAŁA NR 7**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 13 grudnia 2010 r. w przedmiocie zmiany statutu Spółki**

#### **I.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 448-454 w związku z art. 431 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks Spółek Handlowych, uchwała co następuje:

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie uchwały nr 6 podjętej przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasowy Artykuł 8a otrzymuje następujące brzmienie:

#### **§ 8a**

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 85.000.000,00 (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów) złotych i dzieli się na nie więcej niż:
  - a) 70.000.000 (słownie: siedemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy każda,
  - b) 100.000.000 (słownie: sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy każda,
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 a) jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii T Obligatariuszom Obligacji zamiennych na akcje wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 maja 2010 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej serii z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz warunków zamiany, z późniejszymi zmianami.
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 b) jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii U posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii E emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 grudnia 2010 roku w sprawie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii T będą Obligatariusze, o których mowa w ust. 2, a prawo objęcia akcji może być wykonywane nie później niż w ciągu 36 (trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia emisji obligacji.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii U będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3, a prawo do objęcia akcji może być wykonywane nie później niż do dnia 15 listopada 2013 roku.

## II.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia z mocą od dnia zarejestrowania zmiany statutu przez sąd.”.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 19.688.515 akcji – 11,9090 % kapitału zakładowego, z których oddano 19.688.515 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 19.688.515 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa **uchwała została podjęta jednogłośnie** w głosowaniu jawnym.