

**Formularz dotyczący głosowania przez pełnomocnika  
na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A.  
z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011r.**

Korzystanie z niniejszego formularza przez akcjonariusza i pełnomocnika nie jest obowiązkowe i nie stanowi warunku oddania głosu przez pełnomocnika. Korzystanie z niniejszego formularza zależy od decyzji akcjonariusza i pełnomocnika. Niniejszym formularz nie zastępuje dokumentu pełnomocnictwa.

**I. DANE AKCJONARIUSZA**

Imię i Nazwisko / Nazwa (firma)	
Seria i numer dowodu osobistego/paszportu / lub numer rejestru	
Telefon:	
Adres e-mail:	

**II. DANE PEŁNOMOCNIKA**

Imię i Nazwisko / Nazwa (firma)	
Seria i numer dowodu osobistego/paszportu / lub numer rejestru	
Telefon:	
Adres e-mail:	

Instrukcja korzystania z formularza:

1. Poniżej znajdują się projekty uchwał. Pod każdym projektem uchwały znajdują się:
  - a) rubryki przeznaczone do oddania głosu i / lub złożenia sprzeciwu;
  - b) rubryki oraz wolne miejsce przeznaczone do zamieszczenia instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.
2. Oddanie głosu i złożenie sprzeciwu następuje przez zamieszczenie krzyżyka „X” w odpowiednim kwadracie.
3. Wypełnienie instrukcji następuje poprzez zamieszczenie krzyżyka „X” w odpowiednim kwadracie instrukcji. Mocodawca może również wpisać w wolne miejsce dodatkowe instrukcje, przykładowo oznaczenie osoby preferowanego kandydata na Przewodniczącego, bądź sposób postępowania przypadku, gdyby projekt uchwały uległ zmianie lub w trakcie Zgromadzenia zgłoszone zostały dodatkowe wnioski lub projekty uchwał, bądź wskazanie, że pełnomocnik może głosować według swojego uznania.

4. Jeżeli głosowanie ma być odmienne z różnych akcji, należy zaznaczyć w odpowiedniej rubryce z jakiej liczby akcji następuje oddanie określonego głosu. W przypadku, gdy nastąpi jednocześnie oddanie różnych głosów oraz nie zostanie wskazana pod każdym głosem liczba akcji, z których następuje oddanie danego głosu, wówczas głos będzie traktowany jako „wstrzymujący się” z całości akcji.
5. Zarząd zastrzega, że w przypadku posłużenia się niniejszym formularzem przez akcjonariusza i jego pełnomocnika nie będzie weryfikowana zgodność oddania głosu z treścią instrukcji. Decydujące będzie oddanie głosu przez pełnomocnika, także w przypadku, gdy głos będzie oddany w sposób sprzeczny z instrukcją.

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A., po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki w zakresie wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010, postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA       Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ       Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA       Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ       Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A., po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki w zakresie wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU   Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ    Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU   Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ    Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki w zakresie oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2010 postanawia zysk Spółki, wypracowany w roku obrotowym 2010, w wysokości ..... zł

(słownie: ..... złotych) wyłączyć w całości od podziału i przeznaczyć w części tj. w kwocie ..... zł (słownie: ..... złotych) na pokrycie straty z lat ubiegłych, w wysokości ..... zł (słownie: ..... złotych), a pozostałą kwotę w wysokości ..... zł (słownie: ..... złotych) postanawia przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.  
 Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Marcinowi Niewęglowskiemu pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 22 lipca 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
 Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY
---------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
--	--	--

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Pani Julicie Zdończyk pełniącej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 22 lipca 2010 roku absolutorium z wykonania przez Nią obowiązków w powyższym okresie.

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>
-------------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Pawłowi Narkiewiczowi pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 23 lipca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Konradowi Marchlewskiemu pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 10 lutego 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Przemysławowi Wróblowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 10 lutego 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY
---------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
--	--	--

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Hubertowi Bojdo pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 22 lipca 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY
------------------------------



<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Adamowi Narkiewiczowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 10 lutego 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Pawłowi Narkiewiczowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 10 lutego 2010 roku do 22 lipca 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Tomaszowi Pańczyk pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 10 lutego 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY
---------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
--	--	--

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Tomaszowi Wróblowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 10 lutego 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>
-------------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Pani Henryce Narkiewicz pełniącej funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 22 lipca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Jarosławowi Perlikowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 22 lipca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
 Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU   Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ    Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA    Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU   Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ    Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
 z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Krzysztofowi Gozdkowi pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 10 lutego 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
 Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
--	--	--

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Na podstawie art. 395 § 2 punkt 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CALATRAVA CAPITAL S.A. udziela Panu Dariuszowi Zych pełniącemu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 10 lutego 2010 roku absolutorium z wykonania przez Niego obowiązków w powyższym okresie.  
Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

<b>ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY</b>		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

<b>INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY</b>
-------------------------------------

<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIWIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

**Uchwała nr .....**  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)  
z dnia 30 czerwca 2011r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zmienić treść uchwały nr 11 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, podjętej dnia 13 grudnia 2010 roku w ten sposób że dotychczasowy §1 ust. 1 pkt 1 uchwały otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- 1) „Akcje zostaną nabyte za łączną kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych), przy czym wynagrodzenie za jedną Akcję ustala się na kwotę nie wyższą niż 1 zł (jeden złoty),
- 2) ustalić tekst jednolity uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 13 grudnia 2010 r., z uwzględnieniem zmian wynikających z uchwały nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusza, o następującej treści:

**§1**

Działając na podstawie art. 359 § 1 i art. 362 § 1 pkt. 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 11 Statutu Spółki, uchwała się co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, widząc celowość skupu akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia (zwane dalej Akcje), na następujących zasadach:
  - 1) Akcje zostaną nabyte za łączną kwotę nie wyższą niż 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych), przy czym wynagrodzenie za jedną Akcję ustala się na kwotę nie wyższą niż 1 zł (jeden złoty).
  - 2) Nabycie akcji własnych może nastąpić w szczególności poprzez:
    - a) składanie zleceń maklerskich,
    - b) zawieranie transakcji pakietowych
    - c) zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym,
    - d) ogłoszenie wezwania.
  - 3) Upoważnienie do skupu akcji własnych w celu umorzenia zostaje udzielone Zarządowi na okres do 31 grudnia 2012 roku. Termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania Akcji zostanie ustalony przez Zarząd.
  - 4) Zarząd jest upoważniony do wykorzystania środków Spółki do przeprowadzenia skupu Akcji własnych w celu umorzenia do kwoty nie wyższej niż 15.200.000,00 zł (piętnaście milionów dwieście tysięcy złotych).
  - 5) Walne Zgromadzenie w celu wykonania powyższych postanowień niniejszej uchwały, upoważnia Zarząd do zawarcia z biurem maklerskim umowy w sprawie skupu Akcji w drodze wezwania oraz określenia pozostałych warunków niezbędnych do przeprowadzenia skupu.
2. Ponadto Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia wszelkich pozostałych zasad nabycia Akcji, w zakresie nieuregulowanym w ust. 1 pkt 1-5 powyżej.

## §2

Po upływie ustalonego przez Zarząd, zgodnie z §1 ust. 1 pkt 3) niniejszej uchwały, terminu zakończenia skupu Akcji własnych Spółki w celu dobrowolnego ich umorzenia, Zarząd Spółki zwoła niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 21 dni od tego terminu, Walne Zgromadzenie Spółki, celem jednoczesnego podjęcia uchwał o umorzeniu Akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki w trybie art. 359 § 2 oraz art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr ..... wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ODDANIE GŁOSU W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____

INSTRUKCJA W SPRAWIE UCHWAŁY		
<input type="checkbox"/> ZA  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> PRZECIW <input type="checkbox"/> ZGŁOSZENIE SPRZECIWU  Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ  Liczba akcji: _____
Pozostałe instrukcje:		

Jednocześnie niżej podpisany Mocodawca oświadcza, że pełnomocnik ma prawo głosować według swojego uznania także w przypadku zgłoszenia zmian do przedstawionych projektów uchwał oraz w przypadku zgłoszenia innych wniosków, w tym innych projektów uchwał, a także w przypadku zmian w porządku obrad. Pełnomocnictwo obejmuje także głosowanie na kolejnych obradach Zwyczajnego Zgromadzenia w przypadku ogłoszenia przerwy.

Podpis Mocodawcy: \_\_\_\_\_

Podpis Pełnomocnika: \_\_\_\_\_