

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: uchylenia tajności głosowania w przedmiocie wyboru Przewodniczącego
„Walne Zgromadzenie CALATRAVA CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
postanawia uchylić tajność głosowania w przedmiocie wyboru Przewodniczącego
Zgromadzenia.”

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art.409 §1 Kodeksu Spółek Handlowych wybiera **Stanisława Kosuckiego** na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
 - w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
 - za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
 - przeciw oddano 0 głosów,
 - wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: niepowoływania Komisji Skrutacyjnej

„I.

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

II.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje porządek obrad Zgromadzenia zwołanego przez Zarząd Spółki na dzień 29 czerwca 2012 r. w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania prawnie wiążących uchwał.
 4. Wybór komisji skrutacyjnej.
 5. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad.
 6. Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011 oraz sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011.
 7. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011, sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011 jak też wniosku zarządu co do podziału zysku; przedstawienie zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki.
 8. Podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - a) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011;
 - b) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011;
 - c) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. za rok obrotowy 2011;
 - d) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. za rok obrotowy 2011;
 - e) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z badania sprawozdania zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011;
 - f) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z badania sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2011;
 - g) pokrycia straty za 2011 rok;
 - h) udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011;
 - i) udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011;
 - j) podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2011 roku w przedmiocie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej serii z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, z zamiarem wprowadzenia przedmiotowych obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu oraz ustalenia tekstu jednolitego przedmiotowej uchwały.
 9. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
 - za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
 - przeciw oddano 0 głosów,
 - wstrzymało się 10.944.747 głosów.
- Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.**

Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania
zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011.

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna w Warszawie przyjmuje i zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego
Spółki za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna w Warszawie przyjmuje i zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 183.421.475,58 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 13.952.393,42 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.456.068,60 zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 114.259,46 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania zarządu
z działalności grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje i zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Calatrava Capital za rok obrotowy 2011.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje i zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Calatrava Capital za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 208.607.055,03 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 29.087.303,41 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 34.730.812,87 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 467.303,67zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki
z badania sprawozdania zarządu Spółki
oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.
w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki
z badania sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki
oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej Spółki za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Calatrava Capital S.A. za 2011 rok.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 84.285.248 akcji – 34,6390% kapitału zakładowego, z których oddano 84.285.248 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 10.944.747 głosów.

Uchwała została podjęta wymaganą większością głosów w głosowaniu jawnym.

W tym miejscu jeden z akcjonariuszy opuścił Zgromadzenie, wobec czego od tej chwili na Walnym Zgromadzeniu reprezentowanych jest 73.340.501 akcji co stanowi 30,1410 kapitału zakładowego Spółki.

Uchwała Nr 11

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.**

w sprawie: pokrycia straty za 2011 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna uchwala, że strata netto za rok 2011 w wysokości 13.952.393,42 zł, zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Uchwała Nr 12

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.**

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki

absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 raz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Prezesowi Zarządu **Pawłowi Narkiewiczowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 200.000 akcji – 0,0822% kapitału zakładowego, z których oddano 200.000 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 200.000 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym, przy zachowaniu wymogów przewidzianych w art. 413 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała Nr 13

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 raz §14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Panu **Tomaszowi Pańczykowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów, za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym.

Uchwała Nr 14

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)
z dnia 29 czerwca 2012 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 raz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Panu **Tomaszowi Wróblowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym.

Uchwała Nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)

z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 raz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Pani **Henryce Narkiewicz** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym.

Uchwała Nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)

z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 raz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Panu **Jarosławowi Perlikowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym.

Uchwała Nr 17

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)

z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 raz § 14 Statutu Calatrava Capital Spółka Akcyjna udziela Panu **Adamowi Narkiewiczowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 73.340.501 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

uchwała została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu tajnym.

Uchwała Nr 18

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „Spółka”)

z dnia 29 czerwca 2012 r.

w sprawie: zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2011 roku w przedmiocie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej serii z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, z zamiarem wprowadzenia przedmiotowych obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu oraz ustalenia tekstu jednolitego przedmiotowej uchwały.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Calatrava Capital S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia:

I.

Zmienić treść uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2011 roku w przedmiocie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej serii z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, z zamiarem wprowadzenia przedmiotowych obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu, w ten sposób, że:

1) dotychczasowa treść § 1 ust. 4 otrzymuje nową następującą treść:

„Wartość nominalna Obligacji może być wyrażona w złotych lub euro, przy czym wartość nominalna jednej Obligacji będzie wynosić odpowiednio 100 PLN lub 100 EUR.”

2) dotychczasowa treść § 2 ust. 2 otrzymuje nową następującą treść:

„Z każdej Obligacji wynikać będzie prawo do objęcia przez Obligatariusza odpowiedniej liczby Akcji, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, emitowanych w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, po cenie emisyjnej (zamiany) 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy), co oznacza, iż każdy Obligatariusz będzie uprawniony do objęcia w zamian za 1 (jedną) Obligację wyrażoną w złotych 200 (słownie: dwieście) Akcji, zaś za 1 (jedną) Obligację wyrażoną w euro odpowiedniej liczby Akcji obliczonej jako iloraz wartości Obligacji ustalonej w złotych według średniego kursu waluty euro podanego przez NBP na dzień emisji Obligacji i ceny emisyjnej Akcji, z zastrzeżeniem, że tak określona liczba Akcji zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.”

II.

Ustalić tekst jednolity uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2011 roku w przedmiocie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej serii z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, z zamiarem wprowadzenia przedmiotowych obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu, z uwzględnieniem zmian wynikających z Uchwały nr 17 niniejszego Walnego Zgromadzenia o następującej treści:

§ 1

1. Emituje się nie więcej niż 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji na okaziciela ("Obligacje"), zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii V.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 25.000.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych.
3. Obligacje mogą być emitowane w seriach.
4. Wartość nominalna Obligacji może być wyrażona w złotych lub euro, przy czym wartość nominalna jednej Obligacji będzie wynosić odpowiednio 100 PLN lub 100 EUR.
5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Prawa z Obligacji będą przysługiwały osobie wskazanej jako osoba uprawniona z Obligacji w ewidencji prowadzonej przez podmiot, któremu Spółka powierzy prowadzenie takiej ewidencji.
6. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień przydziału Obligacji.
7. Obligacje zostaną zaoferowane dla inwestorów w trybie art. 9 pkt.3) ustawy o obligacjach, w sposób ustalony przez Zarząd Spółki.
8. Cena emisyjna jednej Obligacji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej. Przy ustalaniu ceny emisyjnej Obligacji należy uwzględnić cenę rynkową akcji, koniunkturę rynkową i skonsolidowany zysk Spółki.

9. Termin wykupu obligacji ustala się na okres nie dłuższy niż 36 (trzydzieści sześć) miesięcy od dnia emisji obligacji.
10. Warunkiem dojścia emisji danej serii do skutku będzie subskrybowanie co najmniej 1 (jednej) obligacji danej serii.
11. Zbywalność Obligacji nie będzie ograniczona.

§ 2

1. Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo do objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane Obligacje.
2. Z każdej Obligacji wynikać będzie prawo do objęcia przez Obligatariusza odpowiedniej liczby Akcji, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, emitowanych w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, po cenie emisyjnej (zamiany) 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy), co oznacza, iż każdy Obligatariusz będzie uprawniony do objęcia w zamian za 1 (jedną) Obligację wyrażoną w złotych 200 (słownie: dwieście) Akcji, zaś za 1 (jedną) Obligację wyrażoną w euro odpowiedniej liczby Akcji obliczonej jako iloraz wartości Obligacji ustalonej w złotych według średniego kursu waluty euro podanego przez NBP na dzień emisji Obligacji i ceny emisyjnej Akcji, z zastrzeżeniem, że tak określona liczba Akcji zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.
3. Terminy i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na akcje Spółki zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
4. Zamiana Obligacji na akcje Spółki dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 ust. 4 kodeksu spółek handlowych.
5. W wyniku zamiany Obligacji na Akcje kapitał zakładowy spółki zostanie powiększony o kwotę nie większą niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia w drodze odrębnej uchwały wszelkich kwestii związanych z emisją Obligacji oraz podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym w szczególności:
 - 1) podziału Obligacji na serie oraz określenia maksymalnej liczby Obligacji w danej serii,
 - 2) ustalenia czy Obligacje będą oprocentowane a jeżeli tak, do ustalenia zasady oprocentowania Obligacji, w tym wysokości oprocentowania i terminów wypłaty odsetek,
 - 3) określenia czy obligacje danej serii będą zabezpieczone i w jaki sposób, 4) określenia terminu wykupu Obligacji poszczególnych serii, przypadającego jednakże w każdym przypadku nie później niż 36 miesięcy od daty emisji,
 - 5) określenia pozostałych zasad emisji i dystrybucji Obligacji w tym sposobu, terminów i warunków składania ofert nabycia Obligacji,
 - 6) dokonywania innych czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do przyjęcia programu emisji Obligacji, przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia wykonania zobowiązań Spółki wynikających z Obligacji, w tym zawarcia umów dotyczących oferowania Obligacji i prowadzenia ich ewidencji.
2. Zarząd Spółki może w drodze uchwały określającej warunki emisji Obligacji przewidzieć możliwość wcześniejszego wykupu obligacji i określić przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu obligacji oraz określić świadczenia pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób ich wyliczenia.
3. W związku z powyższym upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania przydziału Obligacji zamiennych, przy czym Zarząd na zasadach określonych w warunkach emisji, może przydzielić Obligacje w liczbie mniejszej niż określona powyżej albo w ogóle odstąpić od emisji.
4. Zarząd Spółki zobowiązany jest do podjęcia działań mających na celu dopuszczenie Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w alternatywnym systemie obrotu, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, o której mowa w art. 5 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 4

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Obligacji zamiennych na akcje Spółki, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Obligacji zamiennych na akcje Spółki. Opinia Zarządu Spółki stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie emisji Obligacji zamiennych na akcje Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę niezbędnego kapitału dla nowych projektów inwestycyjnych.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 4 NWZ z dnia 26 października 2011 r.

Opinia Zarządu w sprawie: pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Obligacji zamiennych na akcje Spółki.

Celem nadrzędnym emisji Obligacji jest pozyskanie środków finansowych dla nowych projektów inwestycyjnych. Środki finansowe uzyskane z emisji Obligacji umożliwią realizację zamierzonych procesów inwestycyjnych wpływających na rozwój działalności grupy kapitałowej, w tym na akwizycję spółek odpowiadających przyjętej strategii. Oferta objęcia Obligacji będzie skierowana przez Zarząd do znaczących inwestorów zainteresowanych dalszym rozwojem Spółki. W ocenie Zarządu pozyskanie przez Spółkę kapitału poprzez emisję Obligacji zamiennych na akcje jest najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnych środków finansowych na korzystnych warunkach. W związku z powyższym, Zarząd Spółki wnosi o przyjęcie uchwały o emisji Obligacji zamiennych na akcje z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, gdyż jest to w interesie Spółki.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w głosowaniu wzięło udział 73.340.501 akcji – 30,1410% kapitału zakładowego, z których oddano 73.340.501 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 0 głosów,
- przeciw oddano 73.340.501 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała powyższa w przeprowadzonym głosowaniu jawnym **nie została podjęta**.