

E Dorota Drożdż
Notariusz
Karolina Hyjek-Marchel
Notariusz
spółka cywilna
ul Nowowiejskiego 20/3
61-732 Poznań
tel 851-58-20, 852-36-05

WYPIS

Repertorium A numer 5817/2011

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego czerwca dwa tysiące jedenastego (20.06.2011) roku w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu przy ulicy Nowowiejskiego numer 20/3, odbyło się **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu** przy ulicy Szkolnej numer 5 lokal 13 (61-834) wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000335440 (REGON 301186397, NIP 779-23-62-543). -----

Uchwały Walnego Zgromadzenia zaprotokołowane zostały przez **Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu** -----

Protokół

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu utworzył Członek Rady Nadzorczej – Pan Rafał Litwic, który następnie

zapropował obecnym przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

Akcjonariusze w głosowaniu tajnym wybrali na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana Rafała Litwic (który jest osobą uprawnioną jako akcjonariusz do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisał listę obecności, która zgodnie z dyspozycją art.410 § 1 Kodeksu spółek handlowych wyłożona została podczas obrad Walnego Zgromadzenia. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: ---
-na Walnym Zgromadzeniu reprezentowanych jest 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, którym odpowiada łącznie 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) głosów, na ogólną ilość 1.758.071 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt jeden) akcji, którym odpowiada łącznie 1.758.071 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt jeden) głosów -----

-Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób prawidłowy, zgodnie z art.399 § 1, art.402 § 1 i § 2 i art. 395 § 1 Kodeksu spółek handlowych (ogłoszenie o niniejszym zgromadzeniu zostało dokonane pod pozycją 6329 Monitora Sądowego i Gospodarczego z dnia 23 maja 2011 roku Nr 98/2011 (3711)). -----

Następnie akcjonariusze w głosowaniu jawnym, przyjęli ogłoszony porządek obrad, przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały: -----

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Po rozpatrzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, sprawozdania finansowego za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, przystąpiono do podjęcia uchwał, których dotyczą punkty 5, 6 i 7 porządku obrad. -----

Następnie odbyło się głosowanie jawne, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu podjęło uchwałę o poniższej treści:-----

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu
Caspar Asset Management S.A. z działalności
w okresie od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki Caspar Asset Management S.A. za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Caspar Asset Management S.A. za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Kopia sprawozdania Zarządu z działalności spółki Caspar Asset Management S.A. za okres od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów -----

Następnie odbyło się głosowanie jawne, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu podjęło uchwałę o poniższej treści: -----

Uchwała nr 2

***Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą***

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności

Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

w okresie od 27 sierpnia 2009 do 31 grudnia 2010 roku

Na podstawie art 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu analizy uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku wraz z dokumentami stanowiącymi załączniki do przedmiotowej uchwały, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Kopia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna za okres od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. ----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów. -----

Następnie odbyło się głosowanie jawne, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu podjęło uchwałę o poniższej treści: -----

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.

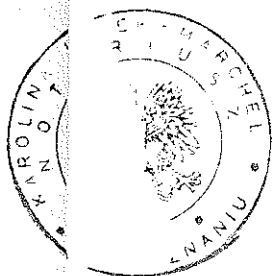
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego
Spółki za okres od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku

Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management S.A. działając na podstawie 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego z działalności Spółki za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą sprawozdania Zarządu, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, obejmujące: -----

- a) bilans sporządzony na dzień 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, -----
- b) rachunek zysków i strat za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, -----
- c) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa



- tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, -----
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, -----
- e) informację dodatkową wchodzącą w skład sprawozdania finansowego za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Kopia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

- przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
 - procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
 - łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) -----
 - liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
 - nie zgłoszono sprzeciwów. -----

Następnie odbyło się głosowanie jawne, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu podjęło uchwałę o poniższej treści: -----

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie pokrycia straty
za okres od 27 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt c) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po zbadaniu sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz uwzględniając uchwałę nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uwzględnić propozycję Zarządu Caspar Asset Management S.A. i stratę za okres od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku w kwocie 976 241,03 (dziewięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście czterdzieści jeden i 3/100) złotych pokryć w całości z zysków z lat przyszłych -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
- procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
- łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----
- liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, -----
- nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu za rok 2009/2010 Panu Leszkowi Kasperskiemu i podjęcia uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010
Panu Leszkowi Kasperskiemu – Prezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiętego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego

Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2009/2010 członkom zarządu spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu Leszkowi Kasperskiemu z wykonywanych przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 3 (trzeciego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały, zgodnie z dyspozycją art.413 Kodeksu spółek handlowych, nie brał udziału Pan Leszek Kasperski, a w głosowaniu: -----

-ważnych głosów oddano z 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 64,304% (sześćdziesiąt cztery i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) -----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1 130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu za rok 2009/2010 Panu Piotrowi Przedwojskiemu i podjęcia uchwały o poniższej treści: --

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010
Panu Piotrowi Przedwojskiemu – Wiceprezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2009/2010 członkom zarządu spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu Piotrowi Przedwojskiemu z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 2 (drugiego) listopada 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały, zgodnie z dyspozycją art. 413 Kodeksu spółek handlowych, nie brał udziału Pan Piotr Przedwojski, a w głosowaniu: -----

- ważnych głosów oddano z 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) akcji, -----
- procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 64,304% (sześćdziesiąt cztery i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
- łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) -----
- liczba głosów „za” uchwałą: 1.130 504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
- nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu za rok 2009/2010 Panu Błażewi Bogdziewiczowi i podjęcia uchwały o poniższej treści:.-

***Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010
Panu Błażewi Bogdziewiczowi – Wiceprezesowi Zarządu***

Na podstawie art 393 pkt 1 oraz art 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje. -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące

jedenastego) roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2009/2010 członkom zarządu spółki Caspar Asset Management S.A, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu Błażejowi Bogdziewiczowi z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 15 (piętnastego) czerwca 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały, zgodnie z dyspozycją art.413 Kodeksu spółek handlowych, nie brał udziału Pan Błażej Bogdziewicz, a w głosowaniu: -----

-ważnych głosów oddano z 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 64,304% (sześćdziesiąt cztery i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery) -----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.130.504 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy pięćset cztery), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu za rok 2009/2010 Pani Monice Glinkowskiej i podjęcia uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010
Pani Monice Glinkowskiej – Wiceprezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 § pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 27 (dwudziestego siódmego) kwietnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2009/2010 członkom zarządu spółki Caspar Asset Management SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Pani Monice Glinkowskiej z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 27 (dwudziestego siódmego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za rok 2009/2010 Panu Jackowi Kseniowi, pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r. i podjęcia uchwały o poniższej treści:-----

Uchwała nr 9

***Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą***

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010

Panu Jackowi Kseniowi - pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady

Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie art 393 pkt 1 oraz art 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w okresie od dnia 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić

absolutorium Panu Jackowi Kseniowi z pełnionej przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1 675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz Członkowi Rady Nadzorczej za rok 2009/2010 Panu Rafałowi Litwicowi pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz pełniącego funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r. i podjęcia uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010 Panu Rafałowi Litwicowi - pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz pełniącego funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje:-----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w okresie od dnia 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu Rafałowi Litwicowi z pełnionej przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3 (trzeciego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1 675 506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz Członkowi Rady Nadzorczej za rok 2009/2010 Panu Maciejowi Czapiewskiemu pełniącemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz pełniącego funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r i podjęcia uchwały o poniższej treści:-----

Uchwała nr 11

*Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą*

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010 Panu Maciejowi Czapiewskiemu - pełniącemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz pełniącego funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w okresie od dnia 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu Maciejowi Czapiewskiemu z pełnionej przez niego funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 3 (trzeciego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. ---

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
 - procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
 - łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----
 - liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
 - nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Członkowie Rady Nadzorczej za rok 2009/2010 Panu Rafałowi Płókarzowi pełniącemu funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r. i podjęcia uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010 Panu Rafałowi Płókarzowi - pełniącemu funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie art 393 pkt 1 oraz art 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w okresie od dnia 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu Rafałowi Płókarzowi z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 3 (trzeciego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz w okresie od 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

*przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
-ważnych głosów oddano z 1 675 506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----*

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne w sprawie udzielenia absolutorium Członkowie Rady Nadzorczej za rok 2009/2010 Panu Maciejowi Mizuro pełniącemu funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r. i podjęcia uchwały o poniższej treści: ---

***Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.***

w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2009/2010 Panu Maciejowi Mizuro - pełniącemu funkcję członka Rady Nadzorczej w okresie od 3.08.2009 r. do 20.12.2010 r. oraz w okresie od 20.12.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w okresie od dnia 27 (dwudziestego siódmego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku,

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu Maciejowi Mizuro z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 3 (trzeciego) sierpnia 2009 (dwa tysiące dziewiątego) roku do 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku oraz w okresie od 20 (dwudziestego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2010 (dwa tysiące dziesiątego) roku -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
 - procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
 - łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----
 - liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
 - nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Po przedstawieniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia poniższej treści uchwały numer 14 Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji: następujące uzasadnienie dla wyłączenia prawa poboru akcji serii F:-----

Zarząd spółki Caspar Asset Management SA z siedzibą w Poznaniu, działając w trybie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F -----

„Wyłączenie praw dotychczasowych akcjonariuszy Spółki do poboru akcji serii F w całości jest w pełni uzasadnione ze względu na to,

że dokapitalizowanie Spółki kwotą uzyskaną z emisji akcji serii F zwiększy wysokość jej kapitału własnego, a jednocześnie akcje serii F zostaną zaoferowane pracownikom Spółki, którzy wnieśli szczególnie duży wkład w działalność Spółki w początkowym okresie jej działania -----

W związku z powyższym proponowana cena emisyjna wynosi 4,00 (cztery) złote. -----

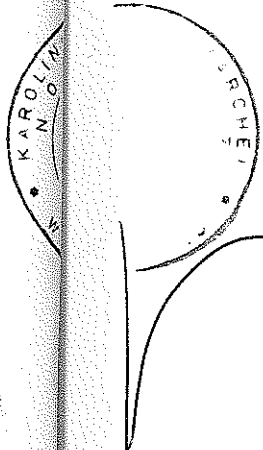
Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy stwierdził, że spełnione są przesłanki określone w art. 431 § 3 ksh do podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z poniższym. -----

Następnie odbyło się głosowanie jawne, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu podjęło uchwałę o poniższej treści: -----

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

§1

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 9.808,00 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) złotych, z kwoty 1.758.071,00 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt jeden) złotych do kwoty 1.767.879,00 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych, poprzez emisję 9808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) nowych akcji zwykłych imiennych serii F o numerach od 1 do 9808, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia. -----

- 
- 2) Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia zarejestrowania niniejszego podwyższenia kapitału zakładowego ----
- 3) Cena emisyjna akcji serii F wynosi 4,00 zł (cztery złote) za jedną akcję -----
- 4) Akcje serii F będą zaoferowane czworgu wybranym przez Zarząd pracownikom Spółki w ramach subskrypcji prywatnej, a przyjęciem tej oferty będzie podpisanie umowy o objęciu akcji -----
- 5) Wszystkie umowy o objęciu akcji zostaną zawarte przez Spółkę w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące jedenastego roku. -----
- 6) W interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F. -----
- 7) Zarząd określi szczegółowe warunki subskrypcji akcji serii F, między innymi -----
- a) określi warunki umowy subskrypcji prywatnej, w tym termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji, -----
 - b) ustali wzór dokumentu - umowę objęcia akcji subskrypcji prywatnej. -----
- 8) Wszystkie akcje objęte będą za wkłady pieniężne. -----

Po zapoznaniu się z pisemną opinią zawierającą uzasadnienie pozbawienia prawa poboru oraz ustalenia ceny emisyjnej, w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F. -----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
- procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
- łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----
- liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
- nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne, w wyniku którego Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, podjęło następującą uchwałę: -----

***Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki***

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 8 ust 1 Statutu Spółki w ten sposób, że: -----

- § 8 ust 1 Statutu Spółki o brzmieniu: -----
- „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 758.071, 00 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt jeden) złotych i dzieli się na: -----
- 500.001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500.001,-----

- 500 001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 001,-----

- 500.004 (pięćset tysięcy i cztery) akcje zwykłe, imienne serii C o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 004,-----

- 135.000 (sto trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii D o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 135 000,-----

-123 065 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 123 065 "-----

otrzymuje następujące brzmienie: -----

„1.Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 767 879,00 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na. -----

- 500.001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 001, -----

- 500.001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 001, -----

- 500.004 (pięćset tysięcy i cztery) akcje zwykłe, imienne serii C o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 004, -----

- 135 000 (sto trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii D o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 135.000, -----

- 123 065 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 123 065, -----

-oraz 9808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) akcji zwykłych, imiennych serii F o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 9808."-----

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów -----

Po przedstawieniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia poniższej treści uchwały numer 16 Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji: następujące uzasadnienie dla wyłączenia prawa poboru akcji serii G: -----

Zarząd Spółki Caspar Asset Management SA z siedzibą w Poznaniu, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii G -----

Wyłączenie praw dotychczasowych akcjonariuszy Spółki do poboru akcji serii G jest w pełni uzasadnione z uwagi na to, że akcje serii G mają zostać przyznane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh, które to warranty zostały wyemitowane zgodnie z uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z dnia 14 października 2010 roku zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, objętego repertorium A numer 13 550/2010 Emisja akcji serii G służy realizacji przygotowanego

przez Spółkę programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki -----

Walne Zgromadzenie Spółki podejmując uchwałę numer 1 z dnia 14 października 2010 roku, o której mowa wyżej, działając w interesie Spółki pozbawiło akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości. -----

Program Motywacyjny został skonstruowany na zasadzie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Przyjęty program motywacyjny miał na celu stworzenie mechanizmów motywujących kluczowych pracowników Spółki do podejmowania działań wspierających realizację długoterminowego wzrostu wartości Spółki i utworzenie warunków do wynagradzania kluczowych pracowników Spółki za ich wkład we wzrost wartości Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. --

Proponowana cena emisyjna akcji serii G wynosi 3,00 (trzy) złote. -----

Z uwagi na powyższe w interesie Spółki uzasadnione jest wyłączenie praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy stwierdził, że spełnione są przesłanki określone w art 431 § 3 ksh do podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z poniższym. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie tajne, w wyniku którego Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, podjęło następującą uchwałę: -----

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
podjęta w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy
warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia uchwalić podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z zastrzeżeniem, że osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale, podjętej w trybie określonym w art. 448 do 452 ksh, przy czym -----

- niniejsza uchwała zostaje podjęta w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh, które to warranty zostały wyemitowane zgodnie z uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z dnia 14 października 2010 roku zaprotokołowaną w formie aktu notarialnego przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, objętego repertorium A numer 13 550/2010 (na mocy uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu działając na podstawie art. 448-453 Kodeksu spółek handlowych postanowiło wyemitować łącznie 130 800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia łącznie 130 800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,

przy czym Walne Zgromadzenie tej spółki działając w interesie Spółki pozbawiło akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości oraz ustaliło, że uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, stosownie do zapisów § 2 Programu Motywacyjnego I, są -----

1. Mariusz Sulikowski,-----
2. Barbara Kulesza,-----
3. Arkadiusz Wasilewski,-----
4. Piotr Kordyla,-----
5. Piotr Wszolek,-----
6. Marcin Jakubiak,-----
7. Artur Racko,-----
8. Tomasz Salus,-----

treść powołanej wyżej uchwały numer 1 z dnia 14 października 2010 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

- **wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego** wynosi nie więcej niż 130 800,00 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) złotych włącznie,-----
- **warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii G w ilości do 130.800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) o numerach od 1 do 130.800, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia** -----
- **termin wykonania prawa objęcia akcji** upływa trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące trzynastego roku włącznie, przy czym wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, będzie realizowane nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2013 roku i nie później niż 31 grudnia 2013 roku, -----
- **grono osób uprawnionych do objęcia akcji to:** -----
 1. Mariusz Sulikowski,-----
 2. Barbara Kulesza,-----
 3. Arkadiusz Wasilewski,-----

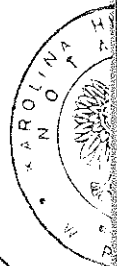
4. *Piotr Kordyla*,-----
5. *Piotr Wszolek*,-----
6. *Marcin Jakubiak*,-----
7. *Artur Racko*,-----
8. *Tomasz Salus*,-----

lub ich następcy prawni, przy czym przez następcę prawnego rozumie się spadkobierców a także osoby które nabyły warranty subskrypcyjne od powołanych osób, -----

- *są to osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, stosownie do zapisów § 2 Programu Motywacyjnego I, wymienionego w uchwale numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z dnia 14 października 2010 roku zaprotokołowanej w formie aktu notarialnego przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, objętego repertorium A numer 13 550/2010, -----*
- *akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia zarejestrowania niniejszego podwyższenia przez sąd,-----*
- *cena emisyjna akcji serii G wynosi 3,00 zł (trzy złote) za jedną akcję,-----*
- *wszystkie akcje objęte będą za wkłady pieniężne, -----*
- *po zapoznaniu się z pisemną opinią zawierającą uzasadnienie pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej, w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia w całości dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G. -----*

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

- ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----*
- procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----*



-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne, w wyniku którego Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, podjęło następującą uchwałę: -----

Uchwała nr 17

***Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą***

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie zmiany § 8 Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu mając na względzie treść uchwały nr 16 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2011 roku postanawia zmienić § 8 Statutu Spółki w ten sposób, że po ustępie 2 dodaje nowy § 8 ustęp 3 w brzmieniu -----

- *„3. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 130 800,00 zł (sto trzydzieści tysięcy osiemset złotych) w drodze emisji 130.800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) nowych akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia o numerach od 1 do 130.800. Termin wykonania prawa objęcia akcji upływa trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące trzynastego roku włącznie ” -----*

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:
-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----
-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----
-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----
-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----
-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne, w wyniku którego Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, podjęło następującą uchwałę: -----

***Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 20 czerwca 2011 r.
w sprawie zmiany § 17 Statutu Spółki***

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 17 Statutu Spółki w ten sposób, że. -----

-§ 17 Statutu Spółki o brzmieniu:

„17.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie, jednoosobowo.”-----

- otrzymuje następujące brzmienie.

„17

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem "-----

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1 675 506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne, w wyniku którego Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, podjęło następującą uchwałę: -----

Uchwała nr 19

***Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą***

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 20 czerwca 2011 r.

w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A z siedzibą w Poznaniu postanawia uchwalić **tekst jednolity Statutu Spółki z dnia 3 sierpnia 2009 r., Rep A**

9581/2009 sporządzonego w formie aktu notarialnego przez Mikołaja Siennickiego Notariusza w Poznaniu, zmieniony uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętymi. -----

-dnia 12 października 2009 roku Rep A 10 915/2009 objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, -----

-dnia 9 lutego 2010 roku Rep. A 1790/2010 objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, -----

-dnia 26 marca 2010 roku Rep A 4493/2010 objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, -----

-dnia 15 czerwca 2010 roku Rep. A 8076/2010 objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, -----

-dnia 16 września 2010 roku Rep. A. 12.525/2010 objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Hyjek-Marchel Notariusza w Poznaniu, -----

oraz uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zawartymi w niniejszym protokole – tekst jednolity uchwała się o treści stanowiącej **załącznik** do niniejszego protokołu -----

przy czym przy podejmowaniu powołanej wyżej uchwały:

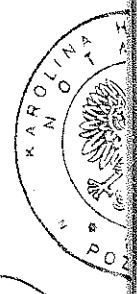
-ważnych głosów oddano z 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć) akcji, -----

-procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 95,304% (dziewięćdziesiąt pięć i 304/1000 procent) w kapitale zakładowym spółki, -----

-łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć)-----

-liczba głosów „za” uchwałą: 1.675.506 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset sześć), przy braku głosów „przeciw” i "wstrzymujących się", -----

-nie zgłoszono sprzeciwów.-----



Po podjęciu powyższych uchwał, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamknął obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. -----

§ 2

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że wypisy aktu należy Caspar Asset Management Spółce Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu oraz każdemu Akcjonariuszowi tej spółki wydawać w dowolnej ilości egzemplarzy. -----

2. Akcjonariusze postanowili, że koszty sporządzenia protokołu ponosi Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. -----

3. Notariusz pouczyła o treści przepisów ustawy kodeks spółek handlowych, dotyczących procedur podwyższenia kapitału zakładowego, prawa poboru i jego wyłączenia. -----

4. Pobrano: -----

1) podatek od czynności cywilnoprawnych określony w ustawie z dnia 9.09.2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. Nr 41 poz. 399 z 2005 roku): -----
na podstawie art 7 ust 1 pkt 9 od kwoty 140.608,00 zł,

w kwocie694,00 zł

2) takse notarialną określoną w rozporządzeniu Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku (Dz.U. Nr 148 poz. 1564) oraz podatek od towarów i usług VAT (stawka 22%) na podstawie art 5 i art 41 ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54 poz. 535): -----

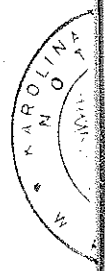
a)taksa notarialna na podst. § 9 ust.1 pkt 2 i § 3	1.000,00 zł
podatek od towarów i usług VAT	230,00 zł
b)taksa notarialna na podstawie § 12 za trzy wypisy i jeden odpis (pod odrębnymi numerami repertorium) -----	1.500,00 zł
podatek od towarów i usług VAT -----	345,00 zł
.....	-----
.....	razem: 3.769,00 zł

Słownie: trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt dziewięć złotych. -----

Niniejszy protokół podpisał Przewodniczący zgromadzenia Pan Rafał Edmund Litwic syn Edmunda i Ireny (pesel 70072115270) jak oświadczył, zamieszkały w Gdańsku, przy ulicy Moniuszki numer 13B/12 (80-274), którego tożsamość notariusz ustaliła na podstawie okazanego dowodu osobistego: ABR 015914. -----

Akt protokołu odczytano, przyjęto i podpisano:

Na oryginalne podpisy Przewodniczącego Zgromadzenia i Notariusza.



Sprawozdanie z działalności Spółki

Caspar S.A. jest jednym z niewielu niezależnych spółek zarządzania aktywami w Polsce. Spółka zamierza tworzyć produkty adresowane głównie do zamożnych i bardzo zamożnych klientów. Spółka jako jedna z pierwszych podmiotów krajowych wprowadziła rozwiązanie polegające na przechowywaniu środków klientów w banku powierniku.

W celu oferowania produktów i usług o najwyższej jakości Spółka nawiązała współpracę z wiodącymi instytucjami obsługującymi spółki Asset Management: ERSTE Securities Polska S.A. (Autoryzowany Doradca na rynku New Connect), Bre Bank S.A. (bank powiernik), Frąckowiak Grand Thornton (audytor), Mazars Audyt Sp. z o.o. (audytor), Polsoft (dostawca systemu informatycznego) – w trakcie łączenia z grupą Sygnity.

Strategia Spółki zawiera następujące istotne elementy:

- kluczowi pracownicy, w tym zarządzający aktywami, są akcjonariuszami Caspar S.A.,
- umowę z bankiem powiernikiem w celu zwiększenia bezpieczeństwa, redukcji konfliktów interesów i zwiększenia spektrum inwestycyjnego,
- koncentracja na zarządzaniu aktywami (tzw. 'buy-side') – celowy brak powiązań kapitałowych z domami maklerskimi pośredniczącymi w oferowaniu papierów wartościowych (tzw. 'sell-side'),
- właściwie skonstruowane programy motywacyjne,
- wszyscy pracownicy Spółki i inne kwalifikowane podmioty powiązane ze Spółką, w tym zarządzający aktywami, mogą inwestować swoje środki w aktywa notowane na giełdach wyłącznie jako klienci Spółki.

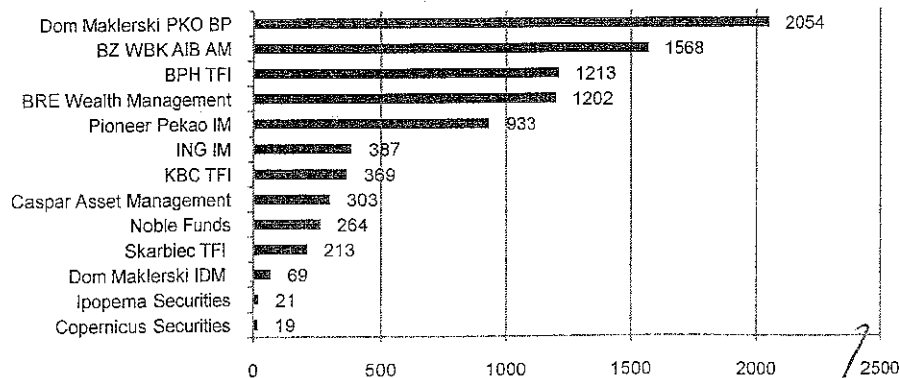
Ważnym elementem strategii Spółki jest tworzenie zrozumiałych dla klientów i właściwie skonstruowanych produktów inwestycyjnych. Dlatego spółka wprowadziła pojęcie strategii inwestycyjnej.

Spółka dołożyła starań aby jej oferta była jak najbardziej elastyczna wobec oczekiwań klientów. Spółka oferuje produkty:

- agresywne (np. strategia akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej, strategia Akcyjna Wschodnia) i bezpieczne (np. strategia Dłużna Niskiego Ryzyka),
- zarządzane z elementem uwzględniającym alokację pomiędzy klasami aktywów (np. strategia zrównoważona Europy Środkowej i Wschodniej) oraz bez uwzględniania alokacji pomiędzy klasami aktywów (np. strategia akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej, strategia Dłużna Niskiego Ryzyka),
- z opłatą stałą (zależną od wielkości aktywów) oraz z opłatą mieszaną (uwzględniającą zysk ponad dany wzorzec / benchmark tzw. 'succes fee').

Aktywa zarządzane przez Spółkę pozyskiwane są obecnie przez własną sieć sprzedaży. Spółka podjęła działania, których celem jest rozszerzenie kanałów dystrybucji swoich produktów o podmioty zewnętrzne, w szczególności o podmioty których przedmiotem działalności jest dystrybucja produktów finansowych (banki, firmy ubezpieczeniowe, biura maklerskie, niezależni doradcy finansowi) oraz o podmioty, które będą współpracowały ze Spółką na zasadzie umowy agencji lub podobnej.

Pozycja Caspar S.A. na polskim rynku spółek Asset Management:



Źródło: Gazeta Giełdy Parkiet 31 stycznia 2010 r. Dane na koniec grudnia 2010 r., w zestawieniu nie uwzględniono firm, które nie podały danych.

[Handwritten signature and initials]

Tendencja wypierania przez niezależne spółki asset management innych podmiotów na polskim rynku będzie zgodna z procesami zachodzącymi na rynkach rozwiniętych.
Ambicją Caspar S.A. jest osiągnięcie pozycji jednej z największych spółek zarządzania aktywami na rynku polskim oraz w regionie.

Czynniki ryzyka i opis zagrożeń dla Spółki

- 1) Osłabienie koniunktury na rynku finansowym
- 2) Wczesny etap rozwoju Spółki
- 3) Utrata kluczowych pracowników
- 4) Ewentualny spór z BZ WBK AM S.A.

Działalność Spółki charakteryzuje się wczesnym etapem rozwoju. Istnieje szereg czynników, zarówno wewnętrznych i zewnętrznych, które mogą stanąć na przeszkodzie w skutecznej realizacji strategii. Do czasu osiągnięcia stabilnego poziomu przychodów i oczekiwanej rentowności, działalność Spółki obciążona jest wysokim ryzykiem.

Prognozy finansowe

Spółka nie podawała prognoz finansowych.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W sierpniu 2009 r. Spółkę założył jednoosobowo Leszek Kasperski. W październiku 2009 r. do akcjonariatu Spółki dołączył Piotr Przedwojski poprzez objęcie akcji nowej emisji. W maju 2010 r. Spółka uzyskała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie portfelem instrumentów finansowych. W czerwcu 2010 r. do akcjonariatu Spółki dołączył Błażej Bogdziewicz poprzez objęcie akcji nowej emisji oraz w czerwcu 2010 r. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną. W listopadzie Spółka pozyskała ponad 5 mln kapitału od inwestorów zewnętrznych. W dniu 31 grudnia 2010 r. aktywa pod zarządzaniem wyniosły 303 mln PLN, z czego zdecydowaną większość ulokowano w strategii agresywnej (akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej). Spółka zawarła umowy dotyczące programu motywacyjnego dla pracowników Działu Sprzedaży w lipcu i wrześniu 2010 r. Spółka zamierza zawrzeć umowy dotyczące programu motywacyjnego dla pracowników Działu Inwestycyjnego.

Przewidywany rozwój Spółki

Strategia rozwoju Spółki przewiduje:

- stworzenie własnego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych sprzedaż klientom funduszy zarządzanych przez własne TFI
- uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na pośrednictwo w nabywaniu jednostek innych funduszy inwestycyjnych

Plany rozwoju Spółki

W roku 2010 i latach następnych Spółka będzie dążyła do zwiększenia aktywów, którymi zarządza oraz do rozszerzenia oferty produktowej i umocnienia pozycji rynkowej.

Spółka będzie dążyła do poszerzenia sieci dystrybucji poprzez podpisanie umów dystrybucyjnych z instytucjami finansowymi lub zarządzania aktywami innych grup finansowych.

Spółka zamierza rozwijać działalność w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych klientów, funduszami inwestycyjnymi oraz w zakresie doradztwa inwestycyjnego. Powyższe działania powinny służyć poprawie wyników finansowych i budowaniu wartości Spółki.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Na koniec grudnia 2010 roku (po sześciu miesiącach działalności) zgromadzono 303 mln aktywów pod zarządzaniem. Przychody z działalności maklerskiej wyniosły do końca grudnia 2010 r. 1 mln 377 tys. zł.

Głównym źródłem przychodów Caspar S.A. jest opłata za zarządzanie przy czym zdecydowana większość przychodów pochodzi z opłaty stałej.

Nabycie akcji własnych

W ostatnim roku obrotowym Spółka nie nabywała akcji własnych. Spółka zawarła umowy, na podstawie których może zostać zmuszona do zakupu akcji własnych nabytych w ramach programów motywacyjnych.

Posiadane oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

Handwritten signatures and initials, including a large signature and a circled number 2.

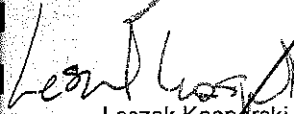
Informacje o instrumentach finansowych


Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest jak największe bezpieczeństwo przechowywanych środków własnych Spółki. Spółka inwestowała i zamierza inwestować własne środki finansowe jedynie w bony skarbowe lub notowane obligacje skarbowe krajowe o krótkiej zapadalności lub o zmiennym oprocentowaniu. Dzięki tej metodzie zarządzania ryzykiem finansowym:

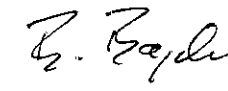
- 1) ryzyko zmiany cen jest minimalne,
- 2) ryzyko kredytowe jest minimalne,
- 3) ryzyko utraty płynności finansowej i ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych są nieznaczne, gdyż papiery skarbowe, w które Spółka inwestuje środki własne są płynne oraz Spółkę obowiązują przepisy dotyczące wymogów kapitałowych nakazujące utrzymywanie środków własnych na właściwym nakazanym prawem poziomie


Ryzyko kredytowe należności jest nieznaczne, gdyż Spółka na mocy umowy z klientami posiada pełnomocnictwa umożliwiające spieniężenie wymagalnych należności z aktywów klienta przechowywanych w banku powierniku. Spółka zamierza utrzymywać na rachunkach bankowych środki w zakresie niezbędnym do utrzymania płynności. Z uwagi na powyższe Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń i nie zabezpiecza istotnych rodzajów planowanych transakcji.

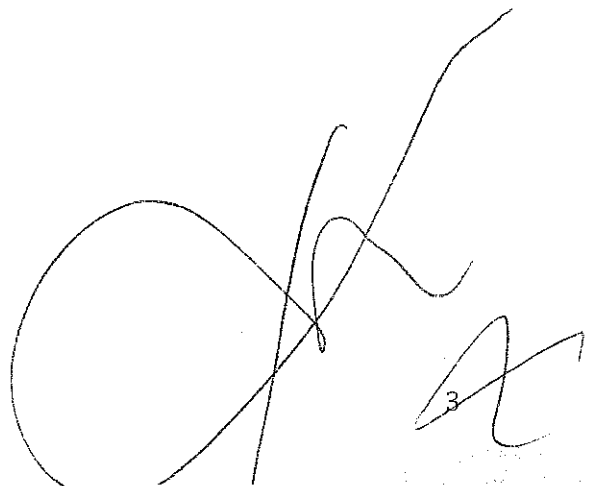
Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego
Akcje Spółki nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

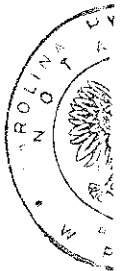

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu


Piotr Przedwojski
Wiceprezes Zarządu


Błażej Bogdziewicz
Wiceprezes Zarządu


Monika Glinkowska
Wiceprezes Zarządu


3



[Handwritten signature]

Uchwała nr 3
Rady Nadzorczej Caspar Aasset Management S.A.
z dnia 27 kwietnia 2011 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za okres
27.08.2009 – 31.12.2010 roku

Na podstawie § 22 pkt. Statutu Spółki Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§ 1

Przyjmuje Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w okresie 27.08.2009 – 31.12.2010 roku stanowiące załącznik do uchwały.

§ 2

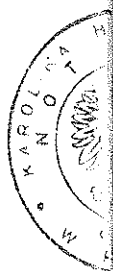
W przedmiotowym sprawozdaniu Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie 27.08.2009 – 31.12.2010 roku i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Spółki.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Wyniki głosowania nad uchwałą w przedmiocie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za okres 27.08.2009 – 31.12.2010 roku

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	DATA	ZA	PRZECIW
Jacek Kseń		<i>[Signature]</i>	
Maciej Czapiewski		<i>[Signature]</i>	
Rafał Litwic		<i>[Signature]</i>	
Maciej Mizuro		<i>[Signature]</i>	
Rafał Piórkarz		<i>[Signature]</i>	
Michał Nowrotek		<i>[Signature]</i>	



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres trwający od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie objętym sprawozdaniem działała w składzie:

a) od dnia 27.08.2009 r. do dnia 20.12.2010 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Litwic
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Mizuro
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz

b) od dnia 20.12.2009 r. do dnia 31.12.2010 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Jacek Kseń
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Litwic
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Mizuro
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz

II. W omawianym okresie Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz ze swoim regulaminem, a także obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy

W szczególności, w okresie objętym sprawozdaniem, Rada odbyła 4 posiedzenia: 14 grudnia 2009 r., 01 czerwca 2010 r., 04 czerwca 2010 r., 27 października 2010 r., dodatkowo podjęła 4 uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) - uchwała z dnia 07 grudnia 2010 r., uchwała z dnia 22 grudnia 2010 r., uchwała z dnia 07 czerwca 2010 r., uchwała z dnia 12 maja 2010 r., - na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał, m.in. w następujących sprawach:

1. wyboru podmiotu, który będzie przeprowadzał badanie sprawozdań finansowych Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2009/2010 oraz za rok 2011;
2. wyrażenia zgody na treść regulacji dotyczących wyodrębnienia portfela handlowego i niehandlowego oraz wyznaczania pozycji pierwotnych;
3. zatwierdzenia regulacji dotyczących procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;

4 powołania Komitetu Audytu

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Prezesem Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki. Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad Spółką i pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2009/2010.

III. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009/2010, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i stwierdziła ich zgodność. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd sprawozdania finansowego potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, przedstawiony w opinii z dnia 26 kwietnia 2011 roku, w której stwierdza się m. in. że zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Caspar Asset Management S.A. na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż przedstawione dokumenty podlegające ocenie przedstawiają prawidłowo realną sytuację majątkową i rynkową Spółki. W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki, a podejmowane działania są gwarancją dalszego jej rozwoju.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż podlegające ocenie dokumenty, o których mowa powyżej, przedstawiają prawidłowo, rzetelnie i jasno całokształt sytuacji majątkowej i rynkowej Spółki.

IV. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. w kwocie 976 241,03 zł (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście czterdzieści jeden złotych trzy grosze) w całości z zysków z lat przyszłych.

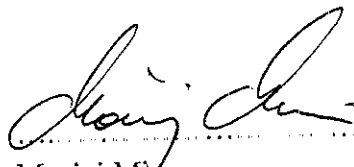
Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał: zatwierdzającej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., oraz przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty za okres od dnia 27 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium w związku ze sprawowanymi funkcjami członkom Zarządu Spółki.

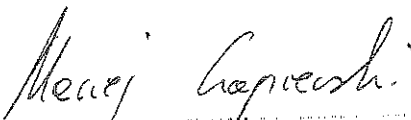
Poznań, dnia 26.04. 2011 r



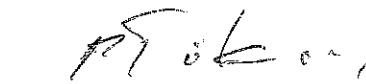
Jacek Kseń
Przewodniczący Rady Nadzorczej



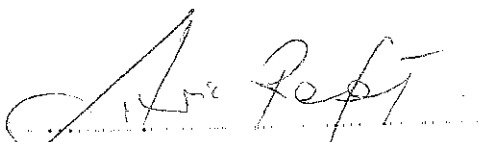
Maciej Mizuro



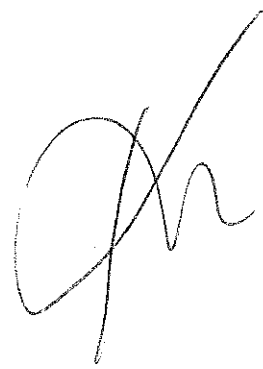
Maciej Czapiewski




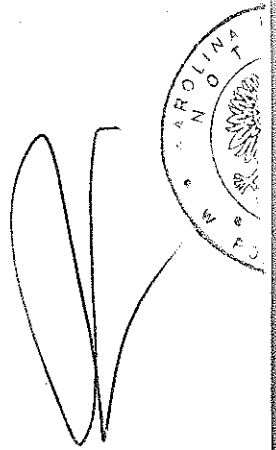
Rafał Płókarz



Rafał Litwic



3 



Załącznik do Uchwały Nr 3 Załącznik nr 3
DO AKTU NOTARIALNEGO
REP. A NUMER 5817/2011
str. /

**Sprawozdanie finansowe CASPAR Asset
Management S.A.**

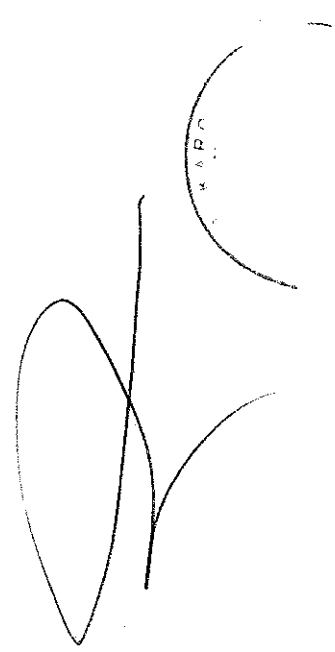
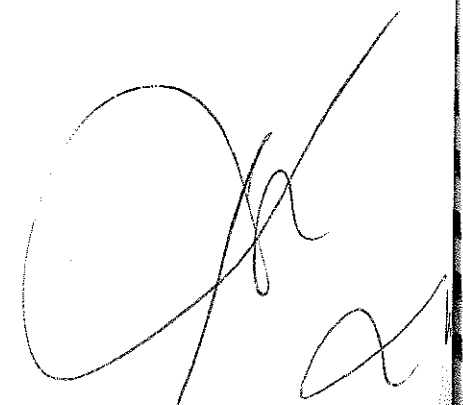
na dzień 31 grudnia 2010 roku

Załącznik

Sprawozdanie finansowe

**CASPAR ASSET MANAGEMENT
SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres
od 27 sierpnia 2009 roku
do 31 grudnia 2010 roku

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "KANCELARIA" and "NOTARIALNA" around its perimeter.A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Caspar Asset Management Spółka Akcyjna została założona 3 sierpnia 2009 roku oraz wpisana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 27 sierpnia 2009 roku pod numerem 0000335440 Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu (61-832), przy ul. Szkolnej 5/13

Przedmiotem działalności Spółki jest, zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego, działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych

3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 27 08.2009 – 31 12.2010
5. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych
6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

7.1 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2009r, Nr 152, poz. 1223 ze zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami Ministra Finansów, w tym w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. 2009r, Nr 226, poz. 1824)

7.2 Zasady wyceny:

7.2.1. Wartości niematerialne i prawne

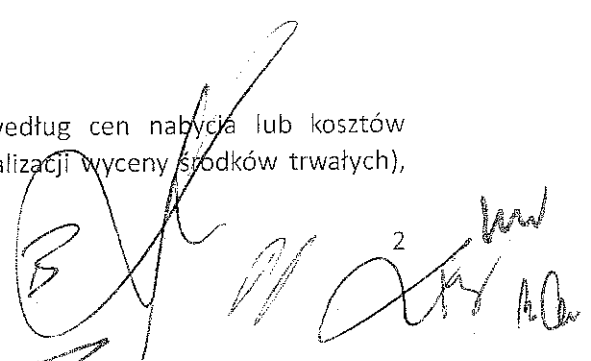
Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień

W zakresie odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości stosuje się te same zasady jak w przypadku odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych (patrz punkt poniżej).

7.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych),



MARCEK
10

poniższych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności:

- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres amortyzacji. Spółka stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3 500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do używania.

7.2.3. Leasing finansowy

Wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach trwałych jako środek trwały lub wartości niematerialne i prawne, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia lub bieżącej wartości opłat jeżeli jest ona niższa. Opłaty leasingowe są podzielone na część stanowiącą spłatę zobowiązania oraz koszty finansowe. Wyceny i odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

7.2.4. Instrumenty finansowe

Dla celów wyceny bilansowej instrumenty finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do **aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do **zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Do **pożyczek udzielonych i należności własnych** zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do **aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności** zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do **aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży**

Wycena na dzień bilansowy:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Ujęcie w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe

[Handwritten signatures and initials]

Pożyczki udzielone i należności własne	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa dostępne do sprzedaży	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić) Ustala się też należne odsetki na dzień bilansowy wyliczone wg skorygowanej ceny nabycia	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym. różnica między ceną nabycia a wartością w korygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartości godziwej ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny
Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Składnik aktywów lub zobowiązań zostaje ujęty w cenie nabycia do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

7.2.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka oblicza odroczony podatek dochodowy w oparciu o różnice przejściowe, będące różnicami między wartością podatkową składnika aktywów lub pasywów a jego wartością bilansową

Spółka tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, ale tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową 19%

7 2 6 Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są w kwocie podlegającej zapłacie

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązkującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty – na zasadzie dokonania odpisów aktualizacyjnych ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości - do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem - zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub, gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności

7 2 7. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, wniesienia dopłat do kapitału, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

[Handwritten signatures and initials]

ARCHIWALNY
MIU

[Handwritten initials]

Na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób

Odpis z tytułu utraty aktywów, które uprzednio podlegały aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika aktywów trwałych, a w przypadku gdy odpis przewyższa ten kapitał różnica zaliczana jest w koszty okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu (koszty finansowe).

7.2.8. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Rezerwy wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości.

7.2.9. Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written across the bottom right of the page. To its right, there is a circular notary stamp, partially obscured by the signature. The stamp contains text, including the word 'NOTARIAT' and some numbers, but it is mostly illegible due to the signature and the quality of the scan.

Poznań, dnia 26 kwietnia 2011 roku

BIURO RACHUNKOWE

Magdalena Jeske
BIEGŁY REWIDENT

60-194 Poznań, ul Staffa 25
BIURO: 60-535 Poznań ul. Pólna 27/13
tel./fax (61) 847 38 83, tel. 601 661 203
NIP 779-201-35-29 REGON 301225683

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jeske
Magdalena Jeske

Prezes Zarządu

Leszek Kasperski
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu

Piotr Przedwojski
Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

Wiceprezes Zarządu

B. Bogdziewicz
Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu

M. Glinkowska
Monika Glinkowska

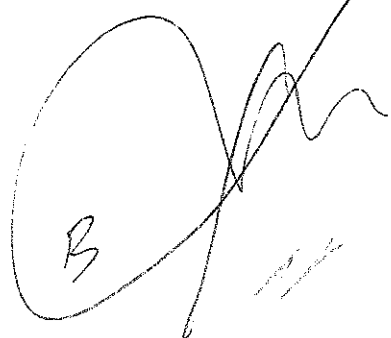
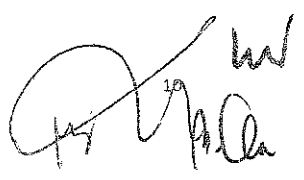


[Large handwritten signature]

[Handwritten marks]

AKTYWA		31.12.2010	27.08.2009
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 862 714,18	500 001,00
1	W kasie	780,23	
2	Na rachunkach bankowych	2 861 933,95	500 001,00
3	Inne środki pieniężne		
4	Inne aktywa pieniężne		
II	Należności krótkoterminowe	618 992,61	0,00
1	Od klientów	533 097,06	
2	Od jednostek powiązanych	36 559,85	
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	
	a) z tytułu zawartych transakcji		
	b) pozostałe		
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		
8	Od izby gospodarczej		
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	25 981,30	
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12	Pozostałe	23 354,40	
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1	Akcje		
2	Dłużne papiery wartościowe		
3	Certyfikaty inwestycyjne		
4	Warranty		
5	Pozostałe papiery wartościowe		
6	Instrumenty pochodne		
7	Towary giełdowe		
8	Pozostałe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 476,79	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
1	Dłużne papiery wartościowe		
2	Pozostałe papiery wartościowe		
3	Towary giełdowe		
4	Pozostałe		
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 806 735,00	0,00
1	Akcje i udziały	0,00	
	a) jednostki dominującej		
	b) znaczącego inwestora		
	c) wspólnika jednostki współzależnej		
	d) jednostek podporządkowanych		
	e) pozostałe		
2	Dłużne papiery wartościowe	2 806 735,00	
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4	Certyfikaty inwestycyjne		
5	Pozostałe papiery wartościowe		
6	Towary giełdowe		
7	Pozostałe		
VII	Należności długoterminowe	16 700,00	
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostce dominującej		
2	Znaczącemu inwestorowi		
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4	Jednostkom podporządkowanym		
5	Pozostałe		
IX	Wartości niematerialne i prawne	537 071,86	0,00
1	Wartość firmy		
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	483 421,94	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	53 649,92	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
X	Rzeczowe aktywa trwałe	686 285,47	0,00
1	Środki trwałe, w tym: a) grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów) b) budynki i lokale c) zespoły komputerowe d) pozostałe środki trwałe	686 285,47	
2	Środki trwałe w budowie	23 492,68	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	662 792,79	
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 752,18	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 752,18	
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
	AKTYWA RAZEM	7 587 728,09	500 001,00

PASywa		31.12.2010	27.08.2009
I	Zobowiązania krótkoterminowe	978 355,09	0,00
1	Wobec klientów		
2	Wobec jednostek powiązanych		
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	
	a z tytułu zawartych transakcji		
	b pozostałe		
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		
6	Wobec izby gospodarczej		
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
8	Kredyty i pożyczki	0,00	
	a od jednostek powiązanych		
	b pozostałe		
9	Dłużne papiery wartościowe		
10	Weksłowe		
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	65 680,05	
12	Z tytułu wynagrodzeń	189 675,83	
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
15	Fundusze specjalne		
16	Pozostałe	722 999,21	
II	Zobowiązania długoterminowe	306 370,78	0,00
1	Kredyty bankowe	0,00	
	a od jednostek powiązanych		
	b pozostałe		
2	Pożyczki	0,00	
	a od jednostek powiązanych		
	b pozostałe		
3	Dłużne papiery wartościowe		
4	Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5	Z tytułu umów leasingu finansowego	306 370,78	
	a od jednostek powiązanych		
	b pozostałe	306 370,78	
6	Pozostałe		
III	Rozliczenia międzyokresowe	200 417,22	0,00
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	200 417,22	
	a długoterminowe		
	b krótkoterminowe	200 417,22	
IV	Rezerwy na zobowiązania	28 476,46	0,00
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 776,46	
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	2 700,00	
	a długoterminowa	2 700,00	
	b krótkoterminowa		
3	Pozostałe	0,00	
	a długoterminowe		
	b krótkoterminowe		
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	6 074 108,54	500 001,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 758 071,00	500 001,00
2	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		
3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 300 021,24	
	a z sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 300 021,24	
	b utworzony ustawowo		
	c utworzony zgodnie ze statutem		
	d z dopłat akcjonariuszy		
	e inny		
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-7 742,67	
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	
	a zysk z lat ubiegłych (wielkość dodatnia)		
	b strata z lat ubiegłych (wielkość ujemna)		
8	Zysk (strata) netto	-976 241,03	
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
	PASYWA RAZEM	7 587 728,09	500 001,00

POZYCJE POZABILANSOWE		Razem 1 rok	Razem 1 rok
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	str. 12	
	Gwarancje		
	Kaucje, poręczenia		
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		

Poznań, dnia 26 kwietnia 2011 roku

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

BIURO RACHUNKOWE
Magdalena Jeske
BIEGLY REWIDENT
60-194 Poznań, ul. Staffa 25
BIURO: 60-535 Poznań, ul. Polna 27/13
tel./fax (61) 847 38 83, tel. 601 661 203
NIP 779-201-35-29 REGON 301225683

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

P. Przedwojski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

B. Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska

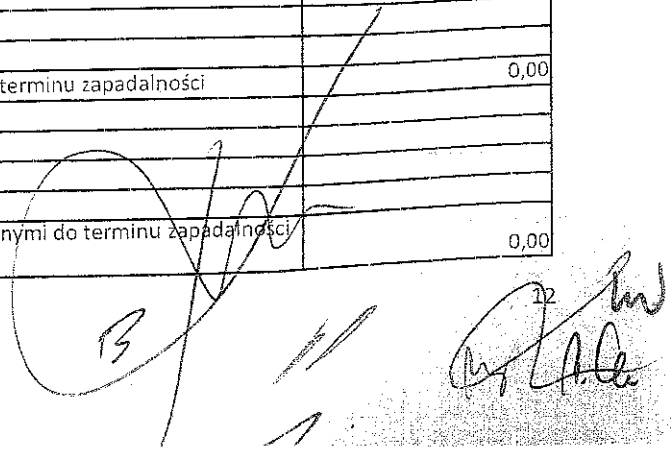
M. Glinkowska



[Large handwritten signature]

[Large handwritten signature]

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		27.08.2009-31.12.2010
I	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	1 377 851,02
	- od jednostek powiązanych	34 370,09
1	Prowizje	0,00
	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	
	bz tytułu oferowania instrumentów finansowych	
	z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy	
	ci inwestycyjnych	
	d pozostałe	
2	Inne przychody	1 377 851,02
	az tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	
	bz tytułu oferowania instrumentów finansowych	
	cz tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych	
	dz tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	1 377 851,02
	ez tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi	
	z tytułu reprezentowania banków wprowadzających działalność maklerską i domów	
	f maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych	
	g pozostałe	
	Koszty działalności maklerskiej	2 409 982,41
1	Koszty z tytułu afiliacji	
2	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	
4	Wynagrodzenia	1 136 043,82
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 783,75
6	Świadczenia na rzecz pracowników	18 403,38
7	Zużycie materiałów i energii	236 550,02
8	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	78 434,93
9	Pozostałe koszty rzeczowe	138 085,77
10	Amortyzacja	74 573,23
11	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	30 641,50
12	Prowizje i inne opłaty	11 336,91
13	Pozostałe	590 129,10
III	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	-1 032 131,39
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
2	Odsetki, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
3	Korekty aktualizujące wartość	
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	
5	Pozostałe	
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	
3	Pozostałe	
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00
1	Odsetki, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
2	Korekty aktualizujące wartość	
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	
5	Pozostałe	
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	
3	Strata ze sprzedaży / umorzenia	
4	Pozostałe	
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00



X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	29 325,53
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
2	Odsetki, w tym:	22 617,27
	- od jednostek powiązanych	
3	Korekty aktualizujące wartość	
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	6 708,26
5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	
6	Pozostałe	
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	
3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	
4	Pozostałe	
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	29 325,53
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	50,75
1	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	
2	Dotacje	
3	Pozostałe	50,75
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	-3 200,09
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	
2	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	
3	Pozostałe	-3 200,09
XV	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	
1	Rozwiązanie rezerw	
2	Utworzenie rezerw	
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	
4	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-1 005 955,20
XVII	Przychody finansowe	29 941,44
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	28 225,81
	- od jednostek powiązanych	
3	Pozostałe odsetki	
4	Dodatnie różnice kursowe	1 715,63
	a) zrealizowane	1 715,63
	b) niezrealizowane	
5	Pozostałe	
XVIII	Koszty finansowe	11 386,81
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	
	- dla jednostek powiązanych	
2	Pozostałe odsetki	11 374,11
3	Ujemne różnice kursowe	0,00
	a) zrealizowane	
	b) niezrealizowane	
4	Pozostałe	12,70
XIX	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	-987 400,57
XX	Zyski nadzwyczajne	0,00
1	Losowe	
2	Pozostałe	
XXI	Straty nadzwyczajne	0,00
1	Losowe	
2	Pozostałe	
XXII	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	-987 400,57
XXIII	Podatek dochodowy	-11 159,54
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-976 241,03

Poznań, dnia 26 kwietnia 2011 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

BIURO RACHUNKOWE
Magdalena Jeske
BIEGŁY REWIDENT
60-194 Poznań, ul. Staffa 25
BIURO: 60-535 Poznań ul. Polna 27/13
tel./fax (61) 847 38 83, tel. 601 661 203
NIP 779-201-35-29 REGON 301225683

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska





[Handwritten signature]

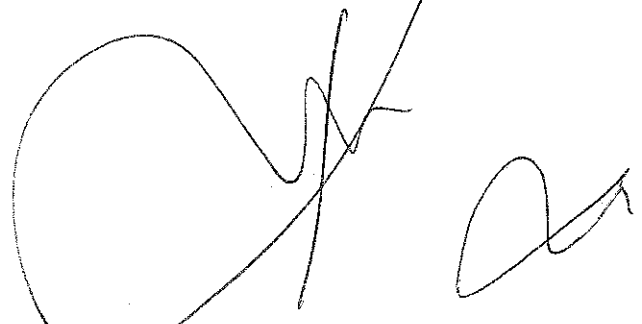
Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki pod firmą Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 14 października 2010 r.
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz pozbawienia
dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu działając na podstawie art 448-453 Kodeksu spółek handlowych postanawia wyemitować łącznie 130 800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia łącznie 130 800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki -----
2. Emisja warrantów subskrypcyjnych realizowana jest na potrzeby realizacji Regulaminu Programu Motywacyjnego I przyjętego przez Zarząd Spółki dnia 4 października 2010 roku, którego treść stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały -----
3. Przyjęty przez Zarząd Spółki Program Motywacyjny I zakłada w dłuższej perspektywie zwiększenie motywacji kluczowych pracowników Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki poprzez przyznanie wskazanym przez Zarząd osobom bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych na akcje imienne Spółki -----

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości.



Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik nr 2 do niniejszej uchwały -----

§ 3

Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, stosownie do zapisów § 2 Programu Motywacyjnego I, są -----

- 1 Mariusz Sulikowski,-----
- 2 Barbara Kulesza,-----
- 3 Arkadiusz Wasilewski,-----
- 4 Piotr Kordyla,-----
- 5 Piotr Wszótek,-----
- 6 Marcin Jakubiak,-----
- 7 Artur Racko,-----
- 8 Tomasz Salus -----

§ 4

- 1 Warranty subskrypcyjne serii A obejmowane będą przez Uprawnionych określonych w § 3 nieodpłatnie -----
- 2 Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki wyemitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału --
- 3 Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, będzie realizowane nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2013 roku i nie później niż 31 grudnia 2013 roku.-----
- 4 Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi w postaci zmaterializowanej -----
- 5 Warranty subskrypcyjne serii A mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych -----
- 6 Prawo do objęcia akcji w zamian za warranty będzie realizowane po cenie emisyjnej równej 3 (trzy) złote za akcję -----


§ 5

- 1 Warranty subskrypcyjne zaoferowane zostaną Uprawnionym zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej, na warunkach szczegółowo określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego I.-----



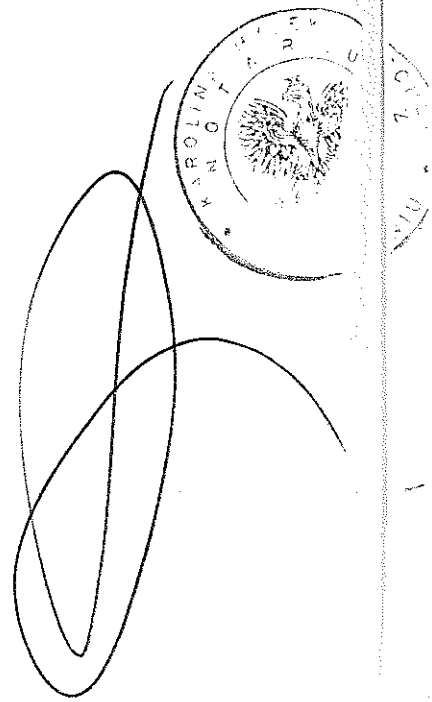
A large, handwritten signature in black ink is located in the bottom right corner of the page.

- 2 Warranty subskrypcyjne serii A zaoferowane zostaną Uprawnionym wyłącznie w przypadku spełnienia warunków określonych w §6 ust 1 i/lub § 7 ust 1 Programu Motywacyjnego I.-----
- 3 Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane Uprawnionym nie wcześniej niż 1 września 2012 roku. W tym terminie Spółka złoży Uprawnionemu ofertę nabycia warrantów, określającą liczbę warrantów, do której nabycia uprawniony będzie Uczestnik Programu Motywacyjnego I, zgodnie z postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego I.-----
- 4 Oferta jest składana w drodze wysłania przez Spółkę listu poleconego na określony w umowie o pracę z danym Uczestnikiem Programu adres do korespondencji, bądź do rąk własnych.-----
5. Do Oferty zostanie załączony formularz Oświadczenia o Objęciu Warrantów.-----
6. Oferta wygasa w przypadku nie złożenia przez Uczestnika Programu Oświadczenia o Objęciu Warrantów w terminie 30 dni, od dnia złożenia Oferty.-----
- 7 W przypadku gdyby dany Uczestnik Programu złożył Oświadczenie o Objęciu Warrantów wskazujące na liczbę większą niż wynikająca z Oferty, zostanie ono potraktowane jako Oświadczenie o Objęciu Warrantów, w liczbie, jak wynika z Oferty.-----
8. Złożenie Oferty przez Spółkę i przyjęcie jej przez Uczestnika Programu poprzez złożenie Oświadczenia o Objęciu Warrantów poczytuje się za zawarcie umowy objęcia Warrantów. Datą zawarcia umowy jest data otrzymania przez Spółkę Oświadczenia o Objęciu Warrantów.-----



ARCHEL
WV
AMU

X



ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 19

ZAŁĄCZNIK NR 5
DO AKTU NOTARIALNEGO
REP. A NUMER 5817/2011
str. 1

Załącznik do aktu notarialnego
– repertorium A numer 5817/2011

Załącznik do uchwały numer 19

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

Firma Spółki brzmi: Caspar Asset Management Spółka Akcyjna Spółka może używać skróconej firmy Caspar Asset Management S A

§2.

Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego

§3.

Siedzibą Spółki jest Poznań

§4.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami

§5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

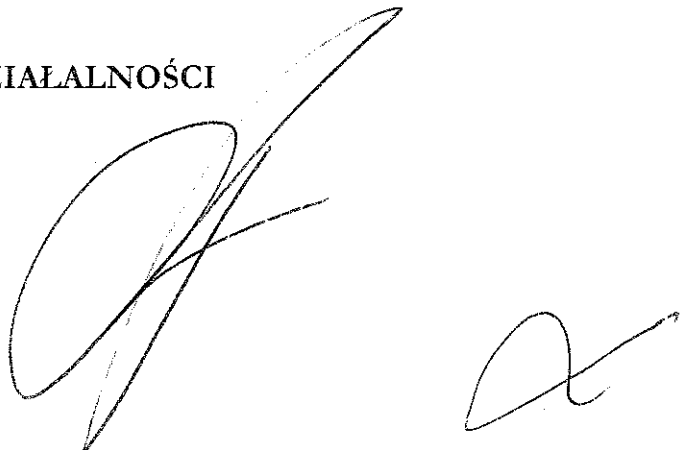
§6.

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć, prowadzić i likwidować oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, przystępować do innych spółek oraz być udziałowcem lub akcjonariuszem w innych spółkach

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§7.

1 Przedmiotem działalności Spółki jest:



- a) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66 30 Z),
- b) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12 Z),
- c) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99 Z),
- d) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64 92 Z),
- e) działalność holdingów finansowych (PKD 64 20 Z),
- f) działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30 Z),
- g) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19 Z),

2 Działalność wymagająca, z mocy przepisów prawa, uzyskania zezwolenia lub koncesji zostanie podjęta przez Spółkę po ich uzyskaniu

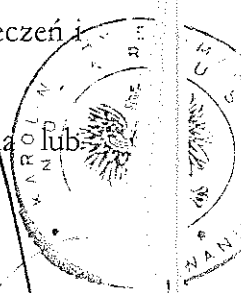
KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§8.

1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 767 879,00 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) złotych i dzieli się na: ---

- 500 001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 001,
- 500.001 (pięćset tysięcy i jeden) akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500.001,
- 500 004 (pięćset tysięcy i cztery) akcje zwykłe, imienne serii C o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 500 004,
- 135 000 (sto trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii D o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 135 000,
- 123 065 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 123 065,
- oraz 9808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) akcji zwykłych, imiennych serii F o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 9808

2. Akcje kolejnych emisji będą oznaczone kolejnymi literami alfabetu



3 Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 130 800,00 zł (sto trzydzieści tysięcy osiemset złotych) w drodze emisji 130.800 (sto trzydzieści tysięcy osiemset) nowych akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia o numerach od 1 do 130 800 Termin wykonania prawa objęcia akcji upływa trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące trzynastego roku włącznie

§9.

Akcje zostaną pokryte gotówką w pełnej wysokości

§10.

Założycielem Spółki jest Leszek Brunon Kaspetski

§ 10a.

W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską, akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.

§ 11

1 Akcje Spółki mogą być umarżane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne)

2 Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.

3 Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu lub akcjonariusza podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian w Statucie.

4 Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia, która określi zasady nabycia akcji przez Spółkę, a w szczególności kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania

Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego zgodnie z art 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych

5 Obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie części akcji nie może zostać dokonane, gdy kwota kapitału zakładowego po jego obniżeniu byłaby niższa niż kwota określona przepisami prawa

§11a.

Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej uzależnione jest od uzyskania uprzedniej zgody Zarządu Spółki.

§11b.

1 Rozporządzenie akcją imienną lub częścią ułamkową akcji imiennej („Rozporządzenie”)

wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd. Z wnioskiem o zgodę może wystąpić w

szczególności akcjonariusz Spółki

2 Jeżeli Spółka odmawia zgody na Rozporządzenie, powinna, w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru Rozporządzenia, wskazać innego nabywcę. Nabywca akcji może być też Spółka, w przypadku braku odmowy i jednocześnie braku zgody – w powyższym terminie, rozporządzenie może być dokonane bez poniższych ograniczeń.

3 Cena za jedną akcję nabywaną przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2 to wyższa z dwóch wartości:

a) przypadającej na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału pomiędzy akcjonariuszy; oraz

b) dziesięciokrotności zysku netto przypadającego na jedną akcję Spółki według sprawozdania finansowego Spółki za ostatni rok obrotowy.

4. Cena za jedną akcję nabywaną przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2, w okresie do dnia sporządzenia pierwszego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, określa się na podstawie bilansu Spółki sporządzonego na koniec miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc, w którym Spółka wskazała nabywcę



5. Zapłata za akcje nabywane przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2 powinna być dokonana niezwłocznie i nie później niż w ciągu 7 dni od dnia przeniesienia akcji.

6. Ograniczenie rozporządzania akcjami, o którym mowa w niniejszym paragrafie dotyczy także akcji nowych emisji, ograniczenie powyższe obowiązuje wyłącznie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące piętnastego roku.

§12.

Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

§13.

Spółka może emitować w szczególności obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

ORGANY SPÓŁKI

§14.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

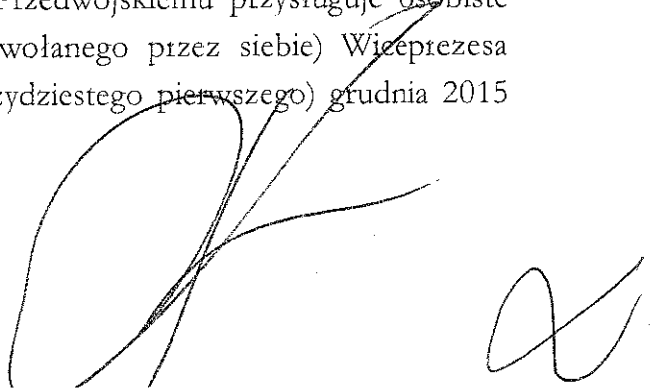
Zarząd

§ 15

1 Zarząd składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób, w tym z Prezesa, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 do 4 niniejszego paragrafu.

2 Panu Leszkowi Brunonowi Kaspetskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Prezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

3 Panu Piotrowi Przemysławowi Przedwojskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Wiceprezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.



4 Panu Błażewi Michałowi Bogdziewiczowi przysługuje osobiste przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Wiceprezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku

5 Uprawnienia, o których mowa w § 15 ust od 2 do 4 Statutu są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia odpowiednio o powołaniu albo odwołaniu członka Zarządu

§16.

- 1 Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu
- 2 Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
- 3 Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
- 4 Kadencja Zarządu trwa 5 lat

§17.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem

§17a.

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z obowiązującymi na dzień wypłaty zaliczki przepisami prawa

§17b

Zarząd w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności

§17c

Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki należą do Zarządu

Rada Nadzorcza

§18.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności

§19.

1 Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym z Przewodniczącego, z zastrzeżeniem ustępów 2 do 4 poniżej

2 Panu Leszkowi Brunonowi Kasperskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku

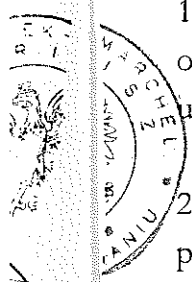
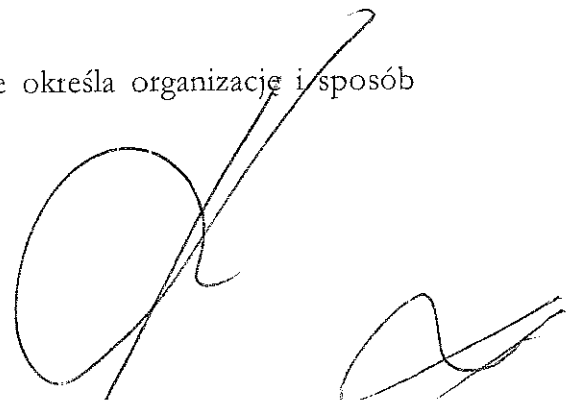
3 Panu Piotrowi Przemysławowi Przedwojskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku

4 Panu Błażejowi Michałowi Bogdziewiczowi przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku

5 Uprawnienia, o których mowa w § 19 ust. 2, 3 i 4 Statutu są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej

§20.

Rada Nadzorcza w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności



§21.

1 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem że wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni

Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z tym że uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały

W przypadku równego rozkładu głosów podczas głosowań, głos Przewodniczącego Rady decyduje o przyjęciu lub odrzuceniu uchwały.

2 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej
Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej

§21a

1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata:

2 Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji
Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej

3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia

§22.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności,
- b) ocena sprawozdania finansowego w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- c) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- d) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników badań dokumentów finansowych i sprawozdawczych Spółki,

- e) dokonywanie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- f) wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy

§23.

- 1 Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej jednorazowo 70% (siedemdziesiąt procent) kapitałów własnych Spółki
2. Wymóg uzyskania zgody, o której mowa w ust 1 nie dotyczy zawierania, zmiany, rozwiązania ani wykonywania umów:
 - a) których przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę usług w ramach prowadzonej działalności maklerskiej; oraz
 - b) związanych z wykonywaniem umów, o których mowa w lit a)''

Walne Zgromadzenie

§24.

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne

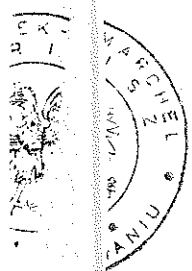
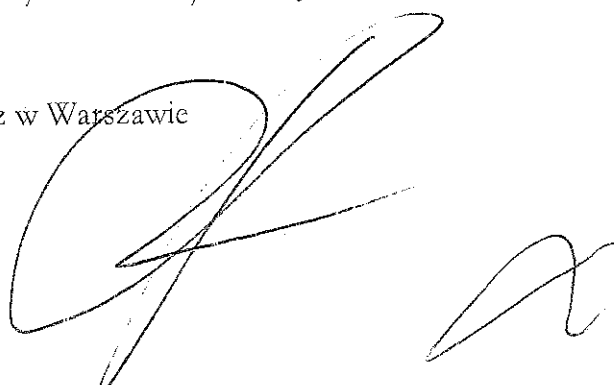
§ 25.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- c) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- d) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu,
- e) ustalanie dnia nabycia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- f) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- g) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu

§26.

Walne Zgromadzenie odbywa się w Poznaniu lub też w Warszawie



§27.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie ustanawiają wymogów surowszych

§28.

Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom od dnia objęcia akcji, niezależnie od pokrycia obejmowanych akcji

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§29.

Rok obrotowy rozpoczyna się pierwszego stycznia i kończy tygodniowego pierwszego grudnia, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który rozpoczyna się z dniem rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, a kończy z dniem 31 grudnia 2010 roku.

§30.

Zarząd zapewnia sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego (dnia kończącego rok obrotowy), które przedstawia Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym. Obydwa sprawozdania podpisują wszyscy członkowie Zarządu.

§31.

Kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa



[Handwritten signature]

§32.

Na pokrycie strat bilansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się przynajmniej 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego

§33.

O użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych rozstrzyga w drodze uchwały Walne Zgromadzenie, z tym zastrzeżeniem jednak, że część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki

§34.

Walne Zgromadzenie określa dzień według, którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy

2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę
3. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne
4. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten będzie przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat



ZALĄCZNIK NR 5
DO AKTU NOTARIALNEGO
REP. A NUMER 5817/2011
str. 12

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§35.

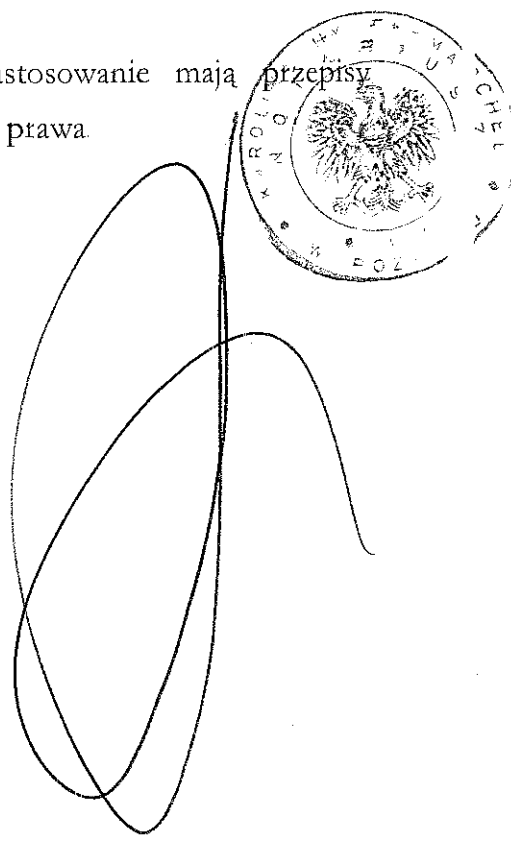
Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej

§36.

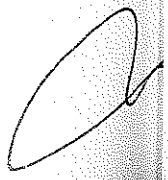
Spółka zamieszcza przewidziane prawem ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” chyba, że przepisy prawa stanowią inaczej

§37.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.



A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal features a central eagle emblem and text around the perimeter, including 'NOTARIUS' and 'MAJUS'.



A small, simple handwritten mark or signature at the bottom right corner of the page.

LISTA OBECNOŚCI

na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
spółki pod firmą Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu w dniu 20 czerwca 2011 r.



.....

1 Leszek Kasperski
545002 akcje – 545002 głosów



.....

2 Piotr Przedwojski
545002 akcje – 545002 głosów



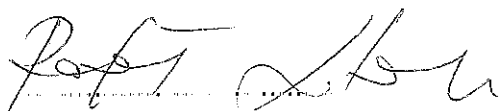
.....

3 Błażej Bogdziewicz
545002 akcje – 545002 głosów



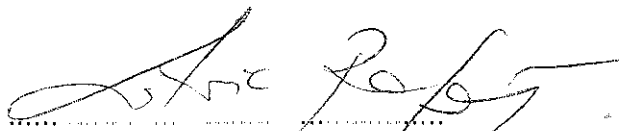
.....

4 Michał Nowrotek
40500 akcji – 40500 głosów



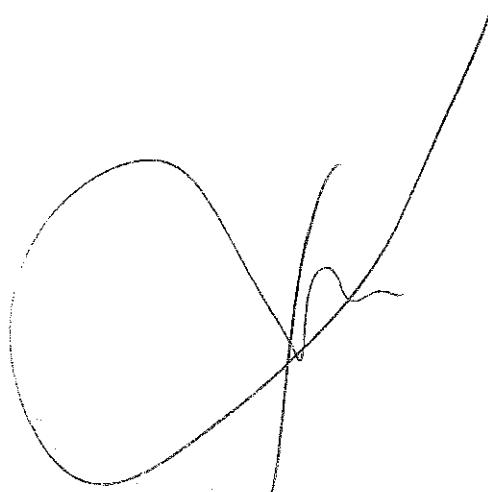
.....

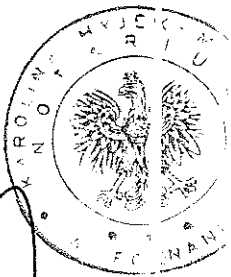
Rafał Litwic
- Członek Rady Nadzorczej uprawniony do uczestniczenia



.....

Przewodniczący Zgromadzenia





[Handwritten signature]

E Dorota Drożdż
Notariusz
Karolina Hyjek-Marchel
Notariusz
spółka cywilna
ul Nowowiejskiego 20/3
61-732 Poznań
tel 851-58-20, 852-36-05

Repertorium_A_numer 5818/2011

Wypis wydano: Spółce -----

Wynagrodzenie za wypis oraz podatek VAT pobrano przy oryginale aktu. -

Poznań, dnia dwudziestego czerwca dwa tysiące jedenastego (20.06.2011)
roku. -----

