

**UCHWAŁA numer 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Akcjonariuszy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pana Jacka Ksenia. -----

Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, iż w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

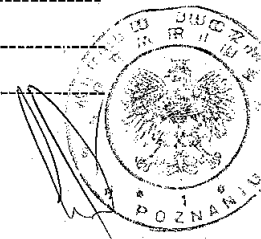
- 1.642.506 głosów „za”, -----
  - 0 głosów „przeciw”, -----
  - 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta -----

**UCHWAŁA numer 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu przyjmuje następujący porządek obrad: -----

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



3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Wybór komisji skrutacyjnej lub powierzenie liczenia głosów Przewodniczącemu -----
6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwał: -----
  - a) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset Management S.A. z działalności Spółki w roku 2011, -----
  - b) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w roku 2011, -----
  - c) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, -----
  - d) w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, -----
  - e) w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 roku, -----
  - f) w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 roku, -----
  - g) w sprawie akceptacji zmian Regulaminu Programu Motywacyjnego I, -----
  - h) w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie części akcji serii A, B, C oraz dematerializacji części akcji serii A, B, C, ---
  - i) w sprawie zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki, -----
  - j) w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----
7. Wolne wnioski -----
8. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

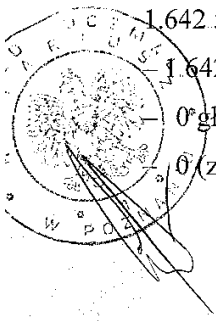
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie

1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

1.642.506 głosów „za”, -----

0 głosów „przeciw”, -----

0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----



*[Handwritten mark]*

**UCHWAŁA numer 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej lub powierzenia liczenia głosów**  
**Przewodniczącemu**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

1. Odstępuje się od wyboru komisji skrutacyjnej. -----
2. Liczenie głosów powierza się Przewodniczącemu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia -----

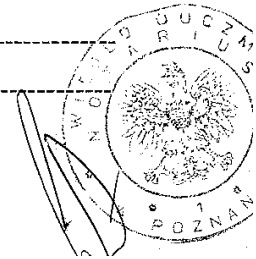
§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.642.506 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta -----



**UCHWAŁA numer 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu**  
**Caspar Asset Management S.A. z działalności Spółki w roku 2011**

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 2011 roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 12.04.2012 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. za 2011 rok, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. w 2011 roku. ----

§ 2

Kopia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. za rok 2011 stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 3

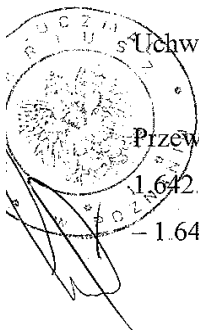
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----  
- 1.642.506 głosów „za”, -----

- 0 głosów „przeciw”, -----

- 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



**UCHWAŁA numer 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej**  
**Caspar Asset Management S.A. w 2011 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 12.04.2012 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Kopia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

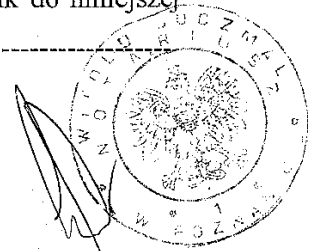
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



**UCHWAŁA numer 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki**  
**za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku**

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

§ 1

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego z działalności Spółki za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, obejmujące: -----

- a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, -----
- b) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, -----
- c) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, -----
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, -----
- e) informację dodatkową wchodzącą w skład sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Kopia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----  
– 1.642.506 głosów „za”, -----  
– 0 głosów „przeciw”, -----  
– 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----  
a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**UCHWAŁA numer 7**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku**

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

**§ 1**

Po zbadaniu sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz uwzględniając uchwałę nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 12.04.2012 roku w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uwzględnić propozycję Zarządu Caspar Asset Management S.A. i zysk za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku w kwocie 626.110,23 zł przekazać w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych. -----

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**UCHWAŁA numer 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 12.04.2012 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

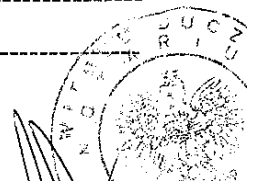
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Leszkowi Kasperskiemu, zgodnie z art. 413 K.s.h., oddano łącznie 1.095.004 głosy ważne z 1.095.004 akcji (59,46 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.095.004 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta -----





**UCHWAŁA numer 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 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 uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 12.04.2012 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

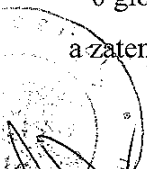
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Piotrowi Przedwojskiemu, zgodnie z art. 413 K.s.h., oddano łącznie 1 095 004 głosy ważne z 1.095 004 akcji (59,46 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.095.004 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



A handwritten signature is located on the right side of the page, near the bottom.

**UCHWAŁA numer 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Błażejowi 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 12.04.2012 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

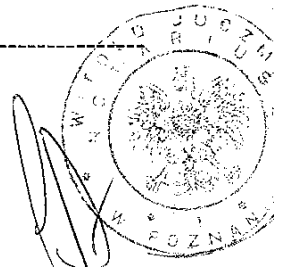
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Błażejowi Bogdziewiczowi, zgodnie z art. 413 K.s.h., oddano łącznie 1.095.004 głosy ważne z 1.095 004 akcji (59,46 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.095.004 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



**UCHWAŁA numer 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 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 uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 3 z dnia 12.04.2012 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2011 członkom zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Pani **Monice Glinkowskiej** z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

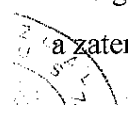
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



**UCHWAŁA numer 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Jackowi Kseniowi –**  
**Przewodniczącemu Rady Nadzorczej**

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 S.A. w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Jackowi Kseniowi** z pełnionej przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

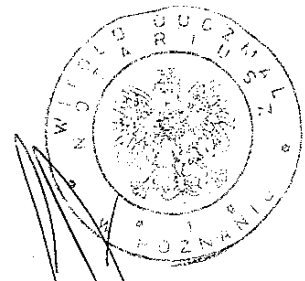
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



**UCHWAŁA numer 13**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Rafałowi Litwicowi –  
Członkowi Rady Nadzorczej**

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 S.A. w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Litwicowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1 642 506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta -----



**UCHWAŁA numer 14**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Maciejowi Czapiewskiemu –**

**Członkowi Rady Nadzorczej**

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 S.A w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Czapiewskiemu** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

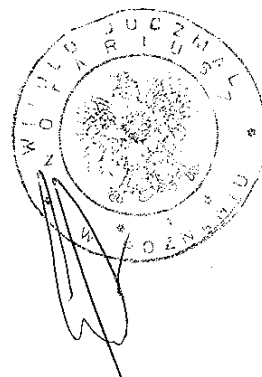
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----



A handwritten mark or signature, possibly a stylized letter 'K' or a similar symbol, located on the left side of the page.

**UCHWAŁA numer 15**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Rafałowi Piórkowski –  
Członkowi Rady Nadzorczej**

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 S.A w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Piórkowski** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

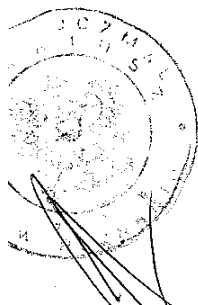
**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.642.506 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta -----



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'R'.

**UCHWAŁA numer 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2011 Panu Maciejowi Mizuro –**  
**Członkowi Rady Nadzorczej**

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 S.A. w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Mizuro** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

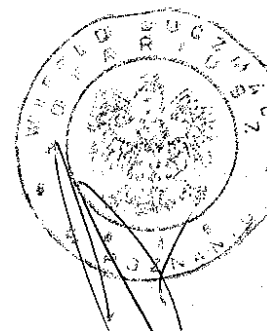
§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.642.506 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----





**UCHWAŁA numer 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Michałowi Nowrotkowi – pełniącemu funkcję  
Członka Rady Nadzorczej w okresie od 22.02.2011 roku do 31.12.2011 roku**

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 S.A. w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia udzielić absolutorium Panu **Michałowi Nowrotkowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 22.02.2011 roku do 31.12.2011 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1 642 506 głosów ważnych z 1 642 506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----  
– 1 642 506 głosów „za”, -----  
– 0 głosów „przeciw”, -----  
– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----  
a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**UCHWAŁA numer 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie akceptacji zmian Regulaminu Programu Motywacyjnego I**

W nawiązaniu do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14.10.2010 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu uchwała co następuje: -----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zaakceptować zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego I przyjęte uchwałą nr 3/05/2012 Zarządu Spółki z dnia 24.05.2012 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.642.506 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

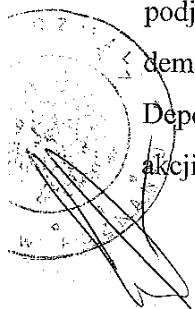
**UCHWAŁA numer 19**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu  
z dnia 21 czerwca 2012 roku**

**w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu  
w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów  
Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie części  
akcji serii A, B, C oraz dematerializacji części akcji serii A, B, C**

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie akcji: -----
  - a) serii A w liczbie 52 747 akcji o numerach od 447.255 do 500.001, -----
  - b) serii B w liczbie 52 747 akcji o numerach od 447.255 do 500.001, -----
  - c) serii C w liczbie 52.747 akcji o numerach od 402 257 do 455 003, -----na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji, o których mowa w ust. 1 zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych, które będą zmierzały do wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcia notowań w tym systemie akcji, o których mowa w ust. 1 na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. -----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji, o których mowa w ust. 1, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów dotyczących rejestracji w depozycie akcji, o których mowa w ust. 1. -----



5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki do złożenia akcji do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie lub firmę inwestycyjną. -----
6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd do dokonania zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, w celu ich dematerializacji. -----

## § 2

W przypadku gdyby akcje, o których mowa w ust. 1 nie zostały zdematerializowane i/ lub wprowadzone do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie do dnia 31 grudnia 2012 roku Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd do zamiany akcji, o których mowa w ust. 1 na akcje imienne w celu realizacji przepisu art. 95 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. -----

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.642.506 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**UCHWAŁA numer 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu w związku z postanowieniami uchwały nr 19 niniejszego Walnego Zgromadzenia postanawia zmienić § 8 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, że: -----

§ 8 ust. 1 Statutu Spółki w brzmieniu: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.841.577 (jeden milion osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem 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, przeznaczonych do dematerializacji, -----
- 9.808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 9.808, -----
- oraz 73.698 (siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii H, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 1 do 73.698, które mogą być zamienione na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji.”, ----

otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.841.577 (jeden milion osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na: -----

- 447.254 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe imienne serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 447.254, -----
- 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 447.255 do 500.001, które mogą być zamienione na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji, -----
- 447.254 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe imienne serii B o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 447.254, -----
- 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 447.255 do 500.001, które mogą być zamienione na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji, -----
- 447.257 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych, imiennych serii C o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 402.256 oraz od numeru 455.004 do 500.004, -----
- 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 402.257 do 455.003, które mogą być zamienione na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji, -----
- 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, -----
- 9.808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 9.808, -----
- oraz 73.698 (siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii H, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 1 do 73.698, które mogą być zamienione na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji” -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----



- 1.642.506 głosów „za”, -----
  - 0 głosów „przeciw”, -----
  - 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**UCHWAŁA numer 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 21 czerwca 2012 roku**  
**w sprawie przyjęcia 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 i nadać mu brzmienie jak w załączniku do niniejszej uchwały. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.642.506 głosów ważnych z 1.642.506 akcji (89,19 % kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.642.506 głosów „za”, -----
  - 0 głosów „przeciw”, -----
  - 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----