

**UCHWAŁA numer 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (Spółka)**  
**z dnia 6 czerwca 2016 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. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 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 uchwała, 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. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 3**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**

**z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 6 czerwca 2016 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. Wybór komisji skrutacyjnej lub powierzenie liczenia głosów Przewodniczącemu. -----

5. Przyjęcie porządku obrad. -----

6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwał: -----

a) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset Management S.A. z działalności Spółki w roku 2015, -----

- b) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset Management S.A. z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w roku 2015, -----
- c) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w roku 2015, -----
- d) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, -----
- e) w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, -----
- f) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, -----
- g) w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2015 roku, -----
- h) w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2015 roku, -----
- i) w sprawie oceny czy funkcjonująca w Spółce polityka wynagradzania sprzyja jej rozwojowi i bezpieczeństwu jej działania,-----
- j) w sprawie przyjęcia Raportu dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2015 roku, -----
- k) w sprawie uchylenia § 11b Statutu Spółki, -----
- l) w sprawie zmiany § 15 Statutu Spółki, -----
- m) w sprawie zmiany § 19 Statutu Spółki, -----
- n) w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, -----
- 7. Wolne wnioski. -----
- 8. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

## § 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
 – 1.644.690 głosy „za”, -----

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

**Uchwała nr 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset**  
**Management S.A. z działalności Spółki w roku 2015**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

§ 1

Po dokonaniu analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 20.04.2016 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. za 2015 rok, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. w 2015 roku.----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset**  
**Management S.A. z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.**  
**w roku 2015**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

§ 1

Po dokonaniu analizy sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2015 roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 8 Rady Nadzorczej z dnia 20.04.2016 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2015 rok, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2015 roku.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej**  
**Caspar Asset Management S.A. w 2015 roku**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się z treścią uchwały nr 10 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20.04.2016 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wraz z dokumentami stanowiącymi załączniki do przedmiotowej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. Kopia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

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

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres trwający od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie objętym sprawozdaniem, tj. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku działała w składzie:

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

W 2015 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia: 23 kwietnia 2015 roku, 20 maja 2015 roku, 24 września 2015 roku oraz 21 grudnia 2015 roku.

Rada Nadzorcza podjęła 11 uchwał w tym 2 w trybie pisemnym (obiegowym) na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 12 Regulaminu Rady Nadzorczej.

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

- a) przyjęcie sprawozdania finansowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku,
- c) przyjęcie raportu Audytora wewnętrznego z wykonania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2014 rok oraz zatwierdzenia planu audytu wewnętrznego na 2015 rok,
- d) aktualizacja regulacji dotyczących procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,

- e) zatwierdzenie zmiany Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Caspar Asset Management S.A.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący 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 2015.

- III. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2015, 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 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, przedstawiony w opiniach z dnia 20 kwietnia 2016 roku, w których stwierdza się m. in. że zbadane sprawozdania finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Caspar Asset Management S.A. oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. na dzień 31.12.2015 roku, jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) sporządzone zostały, 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) są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych 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 oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.



W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

**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 Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.**

IV. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2015 w kwocie 638 240,39 zł netto (słownie: sześćset trzydzieści osiem tysięcy dwieście czterdzieści złotych 39/100), z przeznaczeniem kwoty 631 159,36 zł netto (słownie: sześćset trzydzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych 36/100) na wypłatę dywidendy oraz pozostałej kwoty tj. 7081,03 zł netto (słownie: siedem tysięcy osiemdziesiąt jeden złotych 03/100) na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

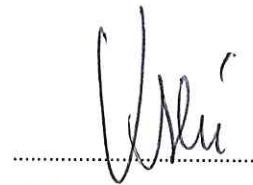
V. Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał:

1. zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku ,
2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2015 roku,
3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

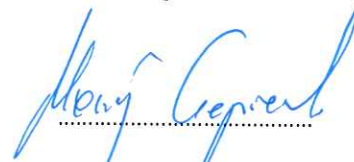
Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium w związku ze sprawowanymi funkcjami Członkom Zarządu Spółki.

Poznań, dnia 20 kwietnia 2016 roku

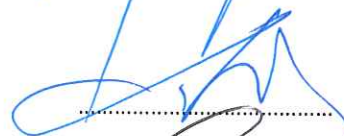
Pan Jacek Kseń  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



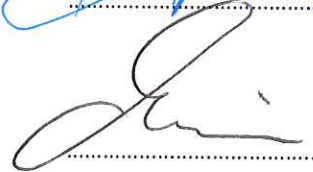
Pan Maciej Tomasz Czapiewski  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Rafał Edmund Litwic  
Członek Rady Nadzorczej



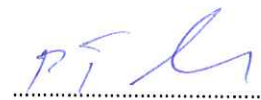
Pan Maciej Jerzy Mizuro  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Michał Nowrotek  
Członek Rady Nadzorczej



Pan Rafał Piókarz  
Członek Rady Nadzorczej



**Uchwała nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres**  
**od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, obejmujące: -----

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, -----
- b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.119.896,17 zł, -----
- c) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 638.240,39 zł, -----
- d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 348.434,16 zł, -----
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 583.437,91 zł, -----
- f) informację dodatkową wchodzącą w skład sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych

z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----  
-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----  
– 0 głosów „przeciw”, -----  
– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----  
a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**Uchwała nr 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, dnia**  
**dywidendy i terminu wypłaty dywidendy**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt c) i e) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015 uwzględniając uchwałę nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 20.04.2016 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uwzględnić propozycję Zarządu Caspar Asset Management S.A. i zysk za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku w kwocie 638.240,39zł (sześćset trzydzieści osiem tysięcy dwieście czterdzieści złotych trzydzieści dziewięć groszy) podzielić w następujący sposób: -----
  - a) kwotę 631.159,36 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć złotych trzydzieści sześć groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom (co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,32 zł brutto), -----
  - b) pozostałą kwotę tj. 7.081,03 zł (siedem tysięcy osiemdziesiąt jeden złotych trzy grosze) przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. -----

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustala, że dniem dywidendy (tj. dniem według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2015) będzie 14 czerwca 2016 roku.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustala, że dniem wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2015 będzie 29 czerwca 2016 roku. -----

## § 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

### **Uchwała nr 9**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**

**z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 6 czerwca 2016 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.**

**za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

## § 1

Po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz po zapoznaniu

się z opinią Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, obejmujące: -----

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, -----
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.630.045,70 zł, -----
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 809.597,56 zł, -----
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 368.811,59 zł, -----
- e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 413.959,22 zł, -----
- f) informację dodatkową wchodzącą w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, -----

wraz ze sporządzonym sprostowaniem do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 5 maja 2016 roku. -----

## § 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 4 z dnia 20.04.2016 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2015 Panu **Leszkowi Kasperskiemu** – Prezesowi 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

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 1.095.504 głosy ważne z 1.095.504 akcji (55,54 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 7 z dnia 20.04.2016 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2015 Panu **Piotrowi Przedwojskiemu** – Wiceprezesowi 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

§ 2

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

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 1.096.688 głosów ważnych z 1.096.688 akcji (55,60 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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



**Uchwała nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 5 z dnia 20.04.2016 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2015 Panu Błażejowi Bogdziewiczowi – Wiceprezesowi 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

§ 2

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

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 1.097.188 głosów ważnych z 1.097.188 akcji (55,63 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.097.188 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**Pani Monice Glinkowskiej – Wiceprezes 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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 6 z dnia 20.04.2016 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2015 Pani **Monice Glinkowskiej** – Wiceprezes 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Jackowi Kseniowi** z pełnionej przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----

– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Litwicowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Czapiewskiemu** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. --

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Piórkowski** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Mizuro** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2015**  
**Panu Michałowi Nowrotkowi – 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 Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Michałowi Nowrotkowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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



**Uchwała nr 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie oceny czy funkcjonująca**  
**w Spółce polityka wynagradzania sprzyja jej rozwojowi i bezpieczeństwu jej działania**

Na podstawie § 28 ust. 4 „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Walne Zgromadzenie przyjmuje Raport Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2015 roku w wersji stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.-----
2. Walne Zgromadzenie stwierdza, że funkcjonująca w Spółce polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki jako instytucji nadzorowanej.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----

– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

## **Raport Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2015 roku**

### **I. Obowiązujące regulacje prawne oraz regulacje wewnętrzne**

#### **Informacje wstępne**

Kwestia wynagrodzeń w Spółce została uregulowana poprzez „Regulamin wynagradzania pracowników Caspar Asset Management S.A.”, który został przyjęty uchwałą Zarządu nr 7/11/2010 z dnia 15 listopada 2010 roku. Ponadto, funkcjonuje w Spółce, przyjęta uchwałą Zarządu nr 6/03/2012 z dnia 19 marca 2012 roku, „Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Caspar Asset Management S.A.”.

W związku z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasadami ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” Spółka Caspar Asset Management S.A. obowiązana była wprowadzić politykę wynagradzania członków organu nadzorującego, organu zarządzającego, a także innych osób pełniących kluczowe funkcje w Spółce.

Spółka Caspar Asset Management S.A. mając na uwadze wytyczne Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące ww. kwestii wprowadziła do funkcjonującego systemu regulacji wewnętrznych Spółki trzy nowe polityki:

- Politykę wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (implementacja wynikająca z wydanych wytycznych ESMA),
- Politykę wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.,
- Politykę wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management S.A.

Implementacja polityk wynagradzania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wymagała udziału Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i w związku z tym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 1 czerwca 2015 roku podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna oraz uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna.

#### **Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych**

„Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie polityki wynagradzania wskazują, iż instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego, organu zarządzającego oraz osób pełniących kluczowe funkcje. Zasady ładu Korporacyjnego w szczególności precyzują kwestię wynagradzania członków organu nadzorującego oraz kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzeń.

#### **Regulamin wynagradzania dla pracowników Caspar Asset Management S.A.**

Regulamin wynagradzania dla pracowników Caspar Asset Management S.A. przedstawia, zgodnie z Kodeksem Pracy, regulacje precyzujące kwestie wynagrodzenia za pracę. Zostały przedstawione przepisy, oprócz regulacji o charakterze ogólnym, odnoszące się m.in. do wynagrodzenia za okres niezdolności do pracy z tytułu choroby.

### **Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Caspar Asset Management S.A.**

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Caspar Asset Management S.A. zawiera listę stanowisk kierowniczych w grupie kapitałowej Spółki. Grupa kapitałowa Caspar Asset Management S.A. nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzeń osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej. Osobom tym przysługuje jedynie wynagrodzenie stałe określone w umowie o pracę.

### **Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management S.A.**

Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management S.A. ma na celu głównie zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów w postaci tworzenia zachęt, które mogłyby skłonić osoby zaangażowane do przedkładania własnych interesów i/lub interesów Spółki nad interes Klienta, w szczególności powodujące lub mogące powodować działanie na szkodę Klienta. Osobom zaangażowanym, z wyjątkiem osób odpowiedzialnych za pozyskiwanie i obsługę Klientów wypłacane jest wyłącznie wynagrodzenie stałe w wysokości ustalonej w łączących te osoby ze Spółką umowach o pracę.

### **Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna**

Wśród najważniejszych postanowień Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki należy wskazać, iż system wynagrodzeń dopasowany jest do strategii działalności Spółki oraz zapewnienia warunków do sprawowania nadzoru nad jej działalnością. Równie istotnym celem jest realizacja zasad adekwatnego wynagradzania do zakresu wykonywanych czynności w ramach posiadanych przez Spółkę możliwości finansowych.

Istotnymi postanowieniami tej polityki są również zapisy mówiące o tym, iż:

- członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę,
- wynagrodzenie jest jednoskładnikowe,
- wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami działalności Spółki.

### **Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna**

Polityka wynagradzania członków Zarządu Spółki, podobnie jak Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki, stawia jako kwestię priorytetową dopasowanie systemu wynagrodzeń do strategii działalności Spółki, a także postanowienia mówiące o tym, iż wynagrodzenie członków Zarządu Spółki jest adekwatne do zakresu wykonywanych czynności w ramach posiadanych przez Spółkę możliwości finansowych.

Członkom Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie przysługuje wyłącznie wynagrodzenie stałe w formie ryczałtu, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## **II. Informacje w zakresie wysokości wynagrodzenia miesięcznego członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, a także osób zaangażowanych w Spółce.**

	Członkowie Rady Nadzorczej	Członkowie Zarządu	Osoby zaangażowane	Osoby zajmujące stanowiska kierownicze
Podstawa wynagrodzenia	Uchwała nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia	Uchwała nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia	Umowa o pracę każdej z osób zaangażowanych w Spółce	Umowa o pracę każdej z osób zaangażowanych w Spółce

	Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. z dnia 1 czerwca 2015 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej.	Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie przyznania Członkom Zarządu wynagrodzenia w związku z pełnioną przez nich funkcją oraz ustalenia ich wysokości.		
Wysokość wynagrodzenia	1.000, 00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych i 00/100). oraz dodatek w wysokości 200,00 zł (słownie: dwieście złotych i 00/100) w przypadku członków Rady Nadzorczej sprawujących jednocześnie funkcje w Komitecie Audytu	18.000,00 zł (słownie: osiemnaście tysięcy złotych i 00/100)	Różnie uregulowane	Różnie uregulowane
Zmienne składniki wynagrodzeń	brak	brak	Przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia w postaci premii od obsługiwanych klientów uzależnione są częściowo od oceny jakości tej obsługi	brak

### III. Zmiany, które nastąpiły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, w zakresie omawianych w niniejszym raporcie regulacji, nastąpiły następujące zmiany:

1. „Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Caspar Asset Management S.A.”:
  - a. Uchwała Zarządu nr 8/01/2015 z dnia 20 stycznia 2015 r. Istotną zmianą była zmiana osobowa stanowiska Inspektora Nadzoru z p. Hanny Kijanowskiej na p. Katarzynę Jąkałę,

b. Uchwała Zarządu nr 6/10/2015 z dnia 29 października 2015 roku. Najistotniejszą zmianą w polityce było objęcie polityką wszystkich spółek z grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

2. „Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna”:

a. Uchwała Zarządu nr 4/05/2015 z dnia 28 maja 2015 roku, którą uszczegółowiono niektóre kwestie związane z procesem oceny jakości obsługi klientów.

**IV. Ocena funkcjonowania polityk wynagrodzeń z punktu widzenia ich celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości i stabilności funkcjonowania Spółki.**

Każda z przedstawionych powyżej polityk wynagradzania została wprowadzona w następujących celach:

- wsparcie realizacji strategii przyjętej przez Spółkę,
- wspieranie działań zapobiegających powstaniu Konfliktów Interesów i optymalne zarządzanie nimi,
- realizacja zasad adekwatnego wynagradzania do zakresu wykonywanych czynności w ramach posiadanych przez Spółkę możliwości finansowych.

W ocenie Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. funkcjonujące w spółce polityki dotyczące wynagradzania sprzyjają realizacji ww. celów.

Rada Nadzorcza stwierdza również przyjęte w Spółce polityki regulujące kwestie wynagradzania poszczególnych grup pracowników były w 2015 roku w Spółce przestrzegane.

Zgodnie z dyspozycją §28 ust. 3 „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” niniejszy raport Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Poznań, dnia 2 marca 2016 roku

Pan Jacek Kseń  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Pan Maciej Tomasz Czapiewski  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Edmund Litwic  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Maciej Jerzy Mizuro  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Michał Nowrotek  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Płókarz  
Członek Rady Nadzorczej

.....

**Uchwała nr 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**

**w sprawie przyjęcia Raportu dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu**  
**Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2015 roku**

Na podstawie § 27 „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

**§ 1**

Walne Zgromadzenie przyjmuje Raport Rady Nadzorczej dotyczący oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2015 roku w wersji stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.-----

**§ 2**

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

## **Raport Rady Nadzorczej dotyczący oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2015 roku**

### **I. Informacje wstępne**

Wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasady Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (dalej: *Zasady Ładu Korporacyjnego*) nałożyły na instytucje nadzorowane, w tym na spółkę Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: *Spółka*) szereg powinności z obowiązkiem ich implementacji od dnia 1 stycznia 2015 roku. W Zasadach Ładu Korporacyjnego uregulowane zostały następujące obszary: organizacja i struktura organizacyjna, relacje z udziałowcami instytucji nadzorowanej, organ zarządzający, organ nadzorujący, polityka wynagradzania, polityka informacyjna, działalność promocyjna i relacje z klientami, kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne, wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.

### **II. Działania mające na celu implementację Zasad Ładu Korporacyjnego i stopień ich implementacji**

Podczas posiedzenia Zarządu Spółki z dnia 7 sierpnia 2014 roku zostały przedstawione, przewidziane przez *Zasady Ładu Korporacyjnego*, zagadnienia, które powinny być wprowadzone przez Spółkę Caspar Asset Management S.A. Najbardziej istotne kwestie dotyczyły:

1. Przejrzystej polityki informacyjnej, uwzględniającej potrzeby udziałowców oraz Klientów udostępnionej na stronie internetowej instytucji,
2. Polityki dotyczącej stosowania środków nadzoru korporacyjnego,
3. Regulaminu wynagradzania Zarządu i Rady Nadzorczej określonego odpowiednią regulacją,
4. Systemu kontroli wewnętrznej – adekwatny i efektywny system kontroli prawidłowości procedur oraz regulacji wewnętrznych,
5. Jawności struktury organizacyjnej poprzez zamieszczenie stosownych informacji na stronie internetowej.

Dnia 4 grudnia 2014 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego zostały przez Radę Nadzorczą podjęte uchwały wymagane przez *Zasady Ładu Korporacyjnego* oraz zmieniające i implementujące regulacje wewnętrzne, o których zgodnie z przepisami oraz zasadami decyduje Rada Nadzorcza, w tym m.in. uchwałę nr 4 w sprawie zatwierdzenia Polityki wynagradzania członków zarządu Caspar Asset Management S.A.

Dnia 30 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki Caspar Asset Management S.A. podjął uchwałę o przyjęciu do stosowania przez Spółkę „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Konsekwencją podjęcia ww. uchwały było podjęcie kolejnych uchwał wdrażających poszczególne wytyczne wynikające z ww. dokumentu, w tym m.in.: w sprawie przyjęcia Polityki informacyjnej w zakresie kontaktów z klientami i inwestorami, przyjęcia Polityki stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany innych regulacji funkcjonujących w Spółce celem dostosowania ich zapisów do wytycznych wynikających z *Zasad Ładu Korporacyjnego*.

W związku z tym, iż niektóre wytyczne z *Zasad Ładu Korporacyjnego* dla skutecznej implementacji wymagają udziału Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 1 czerwca 2015 roku podjęło m.in. uchwały

w sprawie zmian w Statucie Spółki, w sprawie przyjęcia „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. oraz w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management S.A.

### **III. Ocena implementacji i stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego**

W oparciu o przekazane informacje i dokumenty, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, że proces implementacji Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce Caspar Asset Management S.A. przebiegł prawidłowo.

W wyniku przeprowadzonego badania w zakresie oceny stosowania w Spółce „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” w 2015 roku, Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków niestosowania wytycznych wynikających z ww. zasad bądź w ogóle braku ich implementacji.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza potwierdza zaimplementowanie w Spółce wytycznych wynikających z „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” oraz ich stosowanie w Spółce przy uwzględnieniu zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki spółki CASPAR AM .

Zgodnie z dyspozycją §27 „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”

niniejszy raport Rada Nadzorcza przekazuje pozostałym organom Spółki, a wyniki dokonanej oceny publikuje się na stronie internetowej Spółki.

Poznań, dnia 2 marca 2016 roku

Pan Jacek Kseń  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Pan Maciej Tomasz Czapiewski  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Edmund Litwic  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Maciej Jerzy Mizuro  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Michał Nowrotek  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Płókarz  
Członek Rady Nadzorczej

.....



**Uchwała nr 22**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie uchylenia § 11b Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia uchylić w całości § 11 b Statutu Spółki o dotychczasowym brzmieniu: -----

- „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. Nabywcą 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.”. -----*

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

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

**Uchwała nr 23**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie zmiany § 15 Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 15 Statutu Spółki, w ten sposób, że jego dotychczasową treść o brzmieniu: -----

- „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 Kasperskiemu 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 Błażejowi Michałowi Bogdziewiczowi 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.”,-----

wykreśla się i nadaje mu nowe, następujące brzmienie: -----

„Zarząd składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób, w tym z Prezesa, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.”.-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

#### **Uchwała nr 24**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**

**z siedzibą w Poznaniu**

**z dnia 6 czerwca 2016 roku**

**w sprawie zmiany § 19 Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 19 Statutu Spółki, w ten sposób, że jego dotychczasową treść o brzmieniu: -----

„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” -----

wykreśla się i nadaje mu nowe, następujące brzmienie: -----

„Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym z Przewodniczącego.”-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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

**Uchwała nr 25**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**  
**z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 6 czerwca 2016 roku**  
**w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uchwalić tekst jednolity Statutu Spółki i nadać mu brzmienie jak w załączniku do niniejszej uchwały. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.690 głosów ważnych z 1.644.690 akcji (83,39 % kapitału zakładowego), z czego: -----

-----  
– 1.644.690 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

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

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



Caspar Asset Management S.A.  
ul. Szkolna 5/13, 61-832 Poznań  
tel./fax +48 61 855 16 14  
am@caspar.com.pl  
www.caspar.com.pl

**Tekst jednolity Statutu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**

**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 funduszy 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, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
  - g. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy 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 1.972.373,00 zł (jeden milion dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt trzy złote) 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 zamienionych 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, zamienionych 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, zamienionych 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, 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,
  - 130.796 (sto trzydzieści tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 130.796,
  - 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, zamienionych na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji.
2. Akcje kolejnych emisji będą oznaczone kolejnymi literami alfabetu.

#### **§ 9.**

Akcje zostaną pokryte gotówką w pełnej wysokości.

#### **§ 10.**

Założycielem Spółki jest Leszek Brunon Kasperski.

#### **§ 10a.**

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

#### **§ 11.**

1. Akcje Spółki mogą być umarzone, 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.**

(uchylony)

#### **§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.**

Zarząd składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób, w tym z Prezesa, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

#### **§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.**

Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym z Przewodniczącego.

#### **§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.

4. Walne Zgromadzenia uchwała Politykę wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

## **§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 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena podstaw rozwiązania umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych,
- f. wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- g. ustalanie Polityki wynagradzania Zarządu, z tym, że Rada Nadzorcza uwzględni w tym zakresie decyzje Walnego Zgromadzenia.

### **§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).

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Spółki wymagają zasięgnięcia opinii Rady Nadzorczej.

## **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 trzydziestego 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.

### **§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.**

1. 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.

## **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.