

# CAPITAL PARTNERS

## Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Capital Partners S.A.

zwołanego na dzień 24 kwietnia 2019 r.

Zarząd Spółki Capital Partners S.A. przedstawia treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad ZWZ Spółki zwołanego na dzień 24 kwietnia 2019 r.

### Uchwała nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Działając na podstawie art. 409 par. 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenia wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia .....

### Uchwała nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku

**w przedmiocie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Partners za 2018 rok.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Capital Partners S.A. i Grupy Kapitałowej w 2018 roku.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku zawierającego stosowne oceny.
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty za 2018 rok.
10. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.
12. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
13. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
14. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych.
15. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

---

Capital Partners S.A. z siedzibą przy ul. Królewskiej 16 w Warszawie, 00-103 Warszawa,  
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000110394, NIP: 527-23-72-698, REGON: 015152014

z kapitałem zakładowym w wysokości 17.000.000,00 zł. w całości opłaconym i Zarządzie w składzie:

Paweł Bala – Prezes Zarządu

tel. +48 (22) 330-68-80, fax +48 (22) 330-68-81

**Uchwała nr 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Capital Partners S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie z zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających oraz po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem biegłego rewidenta – WBS Audyt sp. z o.o. - z badania sprawozdania finansowego za 2018 rok, zatwierdza sprawozdanie finansowe spółki Capital Partners S.A. za rok obrotowy 2018.

**Uchwała nr 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Partners za rok obrotowy 2018**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Partners za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające oraz po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem biegłego rewidenta – WBS Audyt sp. z o.o. - z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Capital Partners za 2018 rok, zatwierdza sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners za rok obrotowy 2018.

**Uchwała nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Capital Partners S.A. i Grupy Kapitałowej Capital Partners w 2018 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Capital Partners S.A. i Grupy Kapitałowej Capital Partners w roku obrotowym trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

**Uchwała nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku zawierającego stosowne oceny**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu, przyjmuje przedłożone przez Radę Nadzorczą „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Capital Partners w 2018 roku zawierające stosowne oceny”.

**Uchwała nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie pokrycia straty za 2018 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, aby odnotowana w roku obrotowym 2018 strata netto w kwocie 12.156.485,49 zł została pokryta zyskami przyszłych okresów.

**Uchwała nr 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Prezesa Zarządu, Pana Pawła Bala**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Prezesa Zarządu Spółki Capital Partners S.A., Pana Pawła Bala.

**Uchwała nr 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Wiceprezesa Zarządu, Pana Konrada Korobowicza**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 23 marca 2018 r. przez Wiceprezesa Zarządu Spółki Capital Partners S.A., Pana Konrada Korobowicza.

**Uchwała nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Wiceprezesa Zarządu, Pana Adama Chełchowskiego**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 23 marca 2018 r. przez Wiceprezesa Zarządu Spółki Capital Partners S.A., Pana Adama Chełchowskiego.

**Uchwała nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Jacka Jaszczółta**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki Capital Partners S.A., Pana Jacka Jaszczółta.

**Uchwała nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Sławomira Gajewskiego**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Capital Partners S.A., Pana Sławomira Gajewskiego.

**Uchwała nr 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Członka Rady Nadzorczej, Pana Zbigniewa Kulińskiego**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Członka Rady Nadzorczej Spółki Capital Partners S.A., Pana Zbigniewa Kulińskiego.

**Uchwała nr 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Członka Rady Nadzorczej, Panią Katarzynę Perzak-Shultz**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Członka Rady Nadzorczej Spółki Capital Partners S.A., Panią Katarzynę Perzak-Shultz.

**Uchwała nr 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w przedmiocie udzielenia pokwitowania z wykonania obowiązków**  
**przez Członka Rady Nadzorczej, Pana Marcina Rulnickiego**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, w okresie pełnienia funkcji trwającym od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przez Członka Rady Nadzorczej Spółki Capital Partners S.A., Pana Marcina Rulnickiego.

**Uchwała nr 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie zmian w Statucie Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. działając na podstawie art. 430 par. 1 Kodeksu spółek handlowych, wprowadza następujące zmiany w Statucie Spółki:

## § 1

### § 4 ust. 1 Statutu w brzmieniu:

„§ 4.1. Wyłącznym przedmiotem działalności Spółki, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, jest:

- 1) zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z polityką inwestycyjną Spółki;
- 2) zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu.

Spółka jest inwestorem uniwersalnym w obszarze private equity, stosującym wiele strategii. Spółka inwestuje głównie w małe i średnie przedsiębiorstwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych realizujących podobne strategie. Polityka inwestycyjna Spółki, określająca sposób lokowania jej aktywów została przyjęta przez Spółkę w regulacjach wewnętrznych. Spółka prowadzi działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI.”

### otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 4.1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - PKD 64.99.Z;
- 2) działalność holdingów finansowych – PKD 64.20.Z;
- 3) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych – PKD 64.30.Z;
- 4) działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z;
- 5) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja – PKD 70.21.Z;
- 6) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z;
- 7) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 66.19.Z.”

## § 2

### § 7 ust. 14 i 15 Statutu w brzmieniu:

„§ 7.14. Wysokość kapitału docelowego wynosi 18.030.000,- zł (osiemnaście milionów trzydzieści tysięcy złotych).

§ 7.15. W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony, przez okres do dnia 30 czerwca 2019 roku do podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa do zapisu upływającym nie później niż 30 czerwca 2019 roku. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest również dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej. Jednocześnie, w granicach kapitału docelowego, Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych do zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w szczególności umów o rejestrację akcji w depozycie i do ubiegania się o wprowadzenie akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

**otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„§ 7.14. (skreślony)

§ 7.15. (skreślony)”

### § 3

**§ 9 ust. 1 Statutu w brzmieniu:**

„§ 9.1. Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu, powoływanych na trzy lata.”

**otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„§ 9.1. Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu, powoływanych na pięć lat.”

### § 4

**§ 14 ust. 4 Statutu w brzmieniu:**

„§ 14.4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.”

**otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„§ 14.4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.”

### § 5

**§ 14 ust. 11 Statutu w brzmieniu:**

„§ 14.11. W zakresie dozwolonym przez prawo oraz w przypadkach uzasadnionych ważnym interesem Spółki lub sprawą niecierpiącą zwłoki, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na treść uchwał. Za datę uchwały uważa się datę złożenia ostatniego podpisu. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ustępach 10 i 11 nie dotyczy powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.”

**otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„§ 14.11. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefon, faks, wideokonferencja, poczta elektroniczna, aplikacje mobilne, SMS, Internet). Głosowanie w tym trybie może zarządzić Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę oddania ostatniego głosu lub ostatni dzień terminu na oddawanie głosów wyznaczony przez osobę, która zarządziła głosowanie.”

### § 6

**§ 14 ust. 12 Statutu w brzmieniu:**

„§ 14.12. Z zastrzeżeniem poniższego § 18 ustęp 2 dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie z § 14 ustęp 9 powyżej.”

**otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„§ 14.12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 10 i 11 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.”

## § 7

### § 18 ust. 2 i 3 Statutu w brzmieniu:

„§ 18.2. W przypadku podejmowania uchwał w sprawach, o których mowa w § 15 ust.2 lit. i) oraz w sprawach dotyczących zbycia przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów, wymagana będzie większość 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych w obecności więcej niż połowy członków Rady Nadzorczej.

18.3. Z zastrzeżeniem postanowień § 18 ust. 1 i 2 Statutu, dla ważności uchwał w następujących sprawach wymagana będzie zgoda większości niezależnych członków Rady Nadzorczej:

- a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
- b) wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.”

### otrzymują nowe, następujące brzmienia:

„§ 18.2. (skreślony)

§ 18.3. (skreślony)”

#### Uzasadnienie do zmian § 4 ust. 1:

*W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (dalej „Ustawa Zmieniająca”) oraz uwzględniając otrzymane stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 maja 2017 roku, w którym stwierdzono m.in., że „UKNF zauważa jednocześnie, że na rynku kapitałowym w Polsce funkcjonują spółki prowadzące działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej [...]” oraz wskazano, że „Zaniechanie obowiązku wynikającego z art. 54 ustawy zmieniającej skutkować będzie ponoszeniem przez podmioty kontynuujące wykonywanie działalności [...] odpowiedzialności karnej.”, pomimo szeregu wątpliwości, czy Capital Partners S.A. jest podmiotem, o którym mowa w art. 54 Ustawy Zmieniającej, Spółka postanowiła złożyć w dniu 30 maja 2017 roku stosowny wniosek, załączając do niego opis faktycznej działalności prowadzonej dotychczas. Dodatkowo, aby uniknąć ewentualnego narażenia się na odpowiedzialność karną, od 2016 roku zaniechaliśmy dodatkowo działalności doradczej, która w latach poprzednich była jedną z naszych istotnych aktywności biznesowych. Przepisy prawne, w szczególności dotyczące podmiotów prowadzących działalność przed wejściem w życie Ustawy Zmieniającej, nie są w naszej opinii jasne, co powoduje, że Spółce trudno było jednoznacznie określić, czy wyłącznym przedmiotem działalności Spółki było w dniu wejścia w życie Ustawy Zmieniającej zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Zmiany w dokumentach założycielskich w zakresie działalności ASI i ZASI zostały wprowadzone wyłącznie w związku z uwagami zgłoszonymi przez Komisję w trakcie postępowania wszczętego na nasz wniosek. Podobnie załączone do wniosku i zmienione później w wyniku otrzymanej korespondencji z Komisji dokumenty strategii i polityki inwestycyjnej zostały przygotowane i przyjęte przez Spółkę wyłącznie w związku z koniecznością ich przedstawienia wraz z wnioskiem. Wprowadzenie polityki i strategii w kształcie oczekiwanym przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w trakcie trwającego postępowania oznaczałoby istotną zmianę modelu biznesowego, który Spółka przyjęła i w długim terminie skutecznie realizowała począwszy od 2002 roku. Powodowałoby to również istotne zwiększenie kosztów prowadzonej działalności oraz pojawienie się różnego rodzaju ryzyk, które do tej pory w Spółce nie występowały. Z drugiej strony Spółka nie dostrzega wyraźnych korzyści dla siebie i Akcjonariuszy, które uzasadniałyby ponoszenie wyższych kosztów i zwiększanie ryzyka. Wskazujemy również potencjalne ryzyko, że brak stosownego wpisu do rejestru ZASI może skutkować ograniczeniem lub uniemożliwieniem pozyskiwania przez Spółkę kapitału, w szczególności poprzez emisję akcji. W ramach prowadzonej korespondencji, w celu uniknięcia jakichkolwiek wątpliwości*

Spółka zwróciła się do Komisji o wskazanie, czy na dzień wejścia w życie Ustawy Zmieniającej Spółka prowadziła działalność określoną w tej ustawie. W związku z powyższym zamiarem Spółki jest przywrócenie postanowień Statutu w zakresie przedmiotu działalności do stanu na dzień wejścia w życie Ustawy Zmieniającej.

Uzasadnienie do zmiany § 7 ust. 14 i 15:

Podjęcie uchwały w sprawie nieprzedłużenia terminu uprawnienia Zarządu do podwyższania kapitału w ramach kapitału docelowego oraz skreślenia zapisów Statutu w tym zakresie wynika z faktu, iż Spółka nie zamierza pozyskiwać środków pieniężnych poprzez emisję akcji.

**Uchwała nr 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego jego zmiany uchwalone na niniejszym Walnym Zgromadzeniu.

**Uchwała nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 oraz art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

Udziela się upoważnienia Spółce do nabywania akcji własnych na następujących warunkach:

- a. liczba akcji nabywanych w okresie upoważnienia nie może przekroczyć 3.400.000,
- b. Spółka może nabywać akcje własne w terminie do dnia 31. marca 2024r.,
- c. łączna wysokość zapłaty za nabywane akcje nie może być niższa niż 0,01 zł i nie może być wyższa niż 24.000.000,00 zł,
- d. akcje własne mogą być nabywane w transakcjach na sesjach giełdowych oraz poza sesjami giełdowymi, w transakcjach pakietowych, w wyniku ogłoszonych zaproszeń do składania ofert sprzedaży, w wyniku ogłoszonych ofert nabycia oraz w wyniku ogłoszonych wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji.

§ 2

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały. Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabywania akcji własnych Spółki, w zakresie nieuregulowanym w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie: powyższa uchwała ma na celu umożliwienie Spółce w kolejnym pięcioletnim okresie efektywnego zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi. Zwłaszcza w przypadku zaistnienia sytuacji, w której wartość księgową przypadająca na jedną akcję będzie istotnie wyższa niż cena rynkowa, w sytuacji posiadania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych uzasadnione będzie nabywanie akcji w celu ich odsprzedaży lub umorzenia.