

**Uchwała nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą CAPITAL PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 21 kwietnia 2016 roku**  
**w przedmiocie podziału zysku za 2015 rok**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć wypracowany w 2015 roku zysk netto w kwocie 18.468.446,79 zł (*słownie: osiemnaście milionów czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy*) w następujący sposób:
  - a. kwotę 10.000.000,00 zł (*słownie: dziesięć milionów złotych*) przekazać na kapitał rezerwowy przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych oraz pokrycie kosztów związanych z nabyciem akcji własnych. Nabycie akcji własnych zostanie dokonane na warunkach określonych w niniejszej uchwale;
  - b. kwotę 8.468.446,79 zł (*słownie: osiem milionów czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy*) przekazać na kapitał zapasowy.
2. Warunki nabywania akcji własnych:
  - a. Spółka może nabyć nie więcej niż 1.440.000 (*słownie: jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy*) akcji w celu umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego;
  - b. Cena za jedną nabywaną akcją wyniesie 6,90 zł (*słownie: sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy*);
  - c. Nabycie akcji własnych oraz koszty związane z tym nabyciem zostaną sfinansowane z funduszu rezerwowego, o którym mowa w ust. 1 pkt a niniejszej uchwały;
  - d. Nabycie akcji własnych nastąpi w trybie, który zapewni równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy, a w przypadku złożenia ofert sprzedaży obejmujących większą liczbę akcji niż określona w pkt a powyżej, akcje będą nabywane z zachowaniem zasady proporcjonalnej redukcji.
  - e. Nabycie akcji własnych może nastąpić do 30 czerwca 2016r.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
  - a. Określenia pozostałych warunków nabycia akcji własnych nieokreślonych w niniejszej uchwale;
  - b. Zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w przeprowadzeniu nabycia akcji własnych;
  - c. Dokonania wszystkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały i przeprowadzenia skupu akcji własnych.
4. Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do:
  - a. Przeprowadzenia procesu nabycia akcji własnych w sposób zapewniający równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy;
  - b. Zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad przewidującym między innymi podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany statutu.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie:*

*Mając na uwadze:*

- *uzyskanie przez Spółkę istotnych wpływów ze sprzedaży niektórych składników portfela inwestycyjnego;*
- *zadeklarowany przez Spółkę zamiar prowadzenia dalszej działalności inwestycyjnej poprzez nabywanie certyfikatów inwestycyjnych funduszy zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.*
- *dostępność tych certyfikatów dla szerokiego grona inwestorów, w tym Akcjonariuszy Capital Partners S.A.*

*zasadnym jest rozważenie przez Akcjonariuszy możliwości dystrybucji środków pieniężnych. Zapropionowany tryb nabywania przez Spółkę akcji własnych uznawany jest za jeden z najbardziej efektywnych mechanizmów transferu środków pieniężnych ze spółki kapitałowej do akcjonariuszy.*