

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

UWAGA!!!! Nie odsyłać do Spółki
ATTENTION !!!!! Do not send it to the Company

INSTRUKCJA – ZAŁĄCZNIK DO PEŁNOMOCNICTWA
DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA PRAWA GŁOSU NA ZWYCZAJNYM
WALNYM ZGROMADZENIU CELTIC PROPERTY DEVELOPMENTS SPÓŁKA AKCYJNA Z
SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA 12 CZERWCA 2013 ROKU

INSTRUCTION – APPENDIX TO THE POWER OF ATTORNEY
INDICATED WAYS OF VOTING BY THE ATTORNEY AT THE ANNEAL GENERAL MEETING OF CELTIC
PROPERTY DEVELOPMENTS SPÓŁKA AKCYJNA (JOINT-STOCK COMPANY) WITH ITS REGISTERED
SEAT IN WARSAW CONVENED ON 12 JUNE 2013

I. Uchwała w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

I. Resolution for election of the Chairman of the General Assembly:

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§1

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Panią/Pana ●.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 1
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
on appointment of the Chairman of the Ordinary General Meeting

§ 1

Pursuant to article 409 § 1 of the Code of Commercial Companies, the Ordinary General Meeting hereby appoints Mr./Ms/ [●] as the Chairman of the Ordinary General Meeting.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymuję się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to art. 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to art. 425 and art. 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting– please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

II. Uchwała w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

II. Resolution for adoption of agenda of the General Assembly:

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje porządek obrad w brzmieniu:

- 1) Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- 5) Przedstawienie Sprawozdania Zarządu z działalności Celtic Property Developments S.A. oraz Sprawozdania Finansowego Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
- 6) Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Celtic Property Developments S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty, wraz z oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.
- 9) Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Celtic Property Developments S.A. za rok 2012.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie dotyczącej dalszego istnienia Celtic Property Developments S.A.
- 11) Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.
- 12) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.
- 14) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Zarządu Celtic Property Developments S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2012.
- 15) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Celtic Property Developments S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2012 roku.
- 16) Podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych Celtic Property Developments S.A.
- 17) Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Celtic Property Developments S.A.;
- 18) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki;
- 19) Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 2
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw

held on 12 June, 2013

on adoption of agenda

§ 1

The Ordinary General Meeting hereby adopts the following agenda:

- 1) Opening the General Meeting.*
- 2) Appointing the Chairman of the General Meeting.*
- 3) Confirming that the Ordinary General Meeting has been convened correctly and is empowered to adopt resolutions.*
- 4) Adopting the agenda of the General Meeting.*
- 5) Presentation of the Activity Report of the Management Board of Celtic Property Developments S.A. and the financial statements of Celtic Property Developments S.A. for the financial year 2012;*
- 6) Presentation of the Evaluation Report of the Supervisory Board from the activity report of the Management Board of Celtic Property Developments S.A., and the Management Board proposal regarding distribution of profit, with an evaluation of the Company including an evaluation of internal control and risk management system relevant to the Company.*
- 7) Adopting the resolution for the approval of the activity report of Management Board of the Celtic Property Developments S.A for the financial year 2012;*
- 8) Adopting the resolution for the approval of the financial statements of the Celtic Property Developments S.A. for the financial year 2012;*
- 9) Adopting the resolution of cover the loss by the Celtic Property Developments S.A. for the year 2012.*
- 10) Adopting the resolution on the further existence of the Celtic Property Developments S.A.*
- 11) Presentation of the Activity Report of the Management Board of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group and the consolidated financial statements of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the financial year 2012.*
- 12) Adopting the resolution for the approval of the activity report of Management Board of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the financial year 2012.*
- 13) Adopting the resolution for the approval of the financial statements of Management Board of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the financial year 2012.*
- 14) Adopting of resolutions regarding appointment of members of Management Board of Celtic Property Developments S.A. for the performance of their duties in 2012.*
- 15) Adopting of resolutions regarding appointment of members of Supervisory Board of Celtic Property Developments S.A. for the performance of their duties in 2012.*
- 16) Adopting the resolution on the redemption of shares of Celtic Property Developments SA*
- 17) Adopting the resolution on the reduction of the share capital of Celtic Property Developments SA*
- 18) Adopting the resolution on the amendment of the Articles of Association*
- 19) Closing the General Meeting.*

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymuję się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting– please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

III. Uchwała w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012:

III. Resolution for the approval of the Activity report of Management Board for the Company financial year 2012:

**Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki, po uprzednim rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

***Resolution No. 3
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the approval of the activity report of Management Board for the financial year 2012***

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 1) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) i 2) of the Company Statute, after review, hereby approves the activity report of Management Board for the financial year 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

IV. Uchwała w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 20201211.

IV. Resolution for the approval of the financial statements of the Company for the financial year 2012;

**Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Celtic Property Developments S.A.
za rok obrotowy 2012**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki, po uprzednim rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie Finansowe Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012, na które składa się:

- Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego;
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 385 673 (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) złotych;
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazującego stratę netto w kwocie 175 633 (słownie: sto siedemdziesiąt pięć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące) złotych;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 171 210 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden milionów dwieście dziesięć tysięcy) złotych;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. które wykazuje wzrost środków pieniężnych o 16 849 (słownie: szesnaście milionów osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy) złotych;
- informacje dodatkowe z przyjętych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Resolution No. 4
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the approval of the financial statements of Celtic Property Developments S.A. for the
financial year 2012**

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 1) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) i 2) of the Company Statute, after review, hereby approves the financial report for the financial year 2012 which consists of:

- *introduction to financial statements*
- *statement of financial position for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with total assets and total liabilities and equity of 385 673 PLN (in words: three hundred and eighty five million, six hundred and seventy three thousand zlotys);*
- *statement of comprehensive income for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with a comprehensive income of 175 633 PLN (in words: one hundred and seventy five million, six hundred and thirty three thousand zlotys);*

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

- *statement of changes in equity for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012, with the decrease of equity by 171 210 PLN (in words: one hundred and seventy one million, two hundred and ten thousand zlotys);*
- *cash flow statement for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with inflow of 16 849 PLN (in words: sixteen million, eight hundred and forty nine thousand zlotys);*
- *additional information from the accounting policies and other explanatory notes.*

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

V. Uchwała w sprawie podziału zysku netto za rok 2012.

V. Resolution on the allocation of the profits gained by the Company during the year 2012.

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie pokrycia straty Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 2) Statutu Spółki postanawia pokryć stratę netto Celtic Property Developments S.A. wykazaną w sprawozdaniu finansowym za rok 2012, w łącznej wysokości wynoszącej 175 633 000 (słownie: sto siedemdziesiąt pięć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące) złotych.

Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012, poprzez:

1. przeznaczenie kwoty kwotę 4 399 000 (słownie: cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych z kapitału rezerwowego na pokrycie straty Spółki za 2012 rok;
2. pokryć pozostałą część straty za rok 2012 w kwocie 171 234 000 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące) złotych z zysku z przyszłych lat.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 5
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
on cover the loss by the Celtic Property Developments S.A. for the year 2012.

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 395 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 2) of the Company Statute, decides cover the loss for the year 2012 amounts to PLN 175 633 000 PLN (in words: one hundred and seventy five million, six hundred and thirty three thousand zlotys), shall be distributed as follows:

- 1. compensation PLN 4 399 000 (in words: four million three hundred and ninety nine thousand zlotys) from the reserve capital;*
- 2. cover the remaining part of loss in 2012 PLN 171 234 000 (one hundred seventy one million two hundred and thirty four thousand zlotys) from the Company's future profits.*

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

VI. Uchwała w sprawie dalszego istnienia Celtic Property Developments S.A.

VI. Resolution on the further existence of the Celtic Property Developments S.A.

Uchwała nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie dalszego istnienia Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, w związku z faktem, iż rachunek wyników sporządzony za rok obrotowy 2012 roku za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazał stratę netto w wysokości 175 633 000 (słownie: sto siedemdziesiąt pięć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące) złotych tj. stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, niniejszym postanawia o dalszym istnieniu Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Resolution No. 6

of Ordinary General Meeting

of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw

held on 12 June, 2013

on the further existence of the Celtic Property Developments S.A.

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 397 of Code of Commercial Companies in connection with fact that balance sheet drawn up for the year ended 31 December 2012, shows the net loss PLN 175 633 000 PLN (in words: one hundred and seventy five million, six hundred and thirty three thousand zlotys) i.e. the loss in excess of the total of the reserve capital and one-third of the share capital, hereby adopt the resolution on the further existence of Celtic Property Developments S.A.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

VII. Uchwała w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012:

VII. Resolution for the approval of the Activity report of Management Board for Celtic Property Developments S.A. Capital Group financial year 2012:

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki, po uprzednim rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 7
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the approval of the activity report of Management Board for the Celtic Property Developments S.A Capital Group financial year 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 1) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, after review, hereby approves the activity report of Management Board for the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the year 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

VIII. Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012.

VIII. Resolution for the approval of the financial consolidated statements of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the financial year 2012.

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy
Kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 55 ust. 2 i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Celtic Property Developments S.A. za rok obrotowy 2012, składające się z:

- Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego;
- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 521 852 (słownie: pięćset dwadzieścia jeden milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy) złotych;
- Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazującego stratę netto w kwocie 162 844 (słownie: sto sześćdziesiąt dwa miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące) złotych;
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 159 660 (słownie: sto pięćdziesiąt dziewięć milionów sześćset sześćdziesiąt tysięcy) złotych;
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. o 31 grudnia 2012 r., które wykazuje spadek środków pieniężnych o kwotę 10 852 (słownie: dziesięć milionów osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące) złotych;
- informacji dodatkowych z przyjętych zasad rachunkowości oraz innych informacji objaśniających.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 8
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the approval of the consolidated financial statements of the Celtic Property
Developments S.A. Capital Group for the year 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 1) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) i 2) of the Company Statute, after review, hereby approves the consolidated financial statements of the Celtic Property Developments S.A. Capital Group for the financial year ended 31 December 2012, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, which consists of:

- *introduction to financial statements*
- *consolidated statement of financial position for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with total assets and total liabilities and equity of PLN 521 852 (in words: five hundred and twenty one million, eight hundred fifty two thousand zlotys);*

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

- *consolidated statement of comprehensive income for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with a net loss of PLN 162 844 (in words: one hundred and sixty two million, eight hundred and forty four thousand zlotys);*
- *consolidated statement of changes in equity for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012, with the decrease of equity by PLN 159 660 (in words: one hundred and fifty nine million, six hundred and sixty thousand zlotys);*
- *consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012 with outflow of PLN 10 852 (in words: ten million, eight hundred and fifty two thousand zlotys);*
- *additional information from the accounting policies and other explanatory notes.*

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

IX. Uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w okresie pełnienia funkcji roku finansowym 2012

IX. Resolutions on granting vote of acceptance to members of Management Board, for the performance of their duties in financial year 2012

Uchwała nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie udzielenia członkowi Zarządu, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu – Panu Andrew’owi Morrison’owi Shepherd - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Zarządu, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu – Panu Andrew’owi Morrison’owi Shepherd - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 9

of Ordinary General Meeting

of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw

held on 12 June, 2013

for the granting the vote of acceptance to member of Management Board, which acts as the President of Management Board - Mr. Andrew Morrison Shepherd for the performance of his duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Management Board Member of the Company which acts as the President of Management Board – Mr. Andrew Morrison Shepherd for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie udzielenia członkowi Zarządu, Panu Aled'owi Rhys'owi Jones - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Zarządu, Panu Aled'owi Rhys'owi Jones - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 10
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013

for the granting the vote of acceptance to member of Management Board - Mr. Aled Rhys Jones for the performance of his duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Management Board Member of the Company– Mr. Aled Rhys Jones for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku

**w sprawie udzielenia członkowi Zarządu, Pani Elżbiecie Donacie Wiczowskiej -
absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie: od 1 stycznia do 31 grudnia
2012 roku**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Zarządu, Pani Elżbiecie Donacie Wiczowskiej - absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 11
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013

**for the granting the vote of acceptance to member of Management Board - Mrs. Elżbieta
Donata Wiczowska for the performance of her duties: from January 1 to December 31,
2012**

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Management Board Member of the Company– Mrs. Elżbieta Donata Wiczowska for the performance of her duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie udzielenia członkowi Zarządu, Panu Christopher'owi Bruce - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia do 13 lipca 2012 roku

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Zarządu, Panu Christopher'owi Bruce - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia 2012 roku do 13 lipca 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 12
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the granting the vote of acceptance to member of Management Board -
Mr. Christopher Bruce for the performance of his duties: from January 1 July 13, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Management Board Member of the Company– Mr. Christopher Bruce for the performance of his duties: from January 1, 2012 to July 13, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

X Uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków roku finansowym 2012 roku

X. Resolutions on granting vote of acceptance to members of Supervisory Board the performance of their duties in financial year 2012

Uchwała nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Marzenie Bieleckiej - absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Marzenie Bieleckiej - absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 13

of Ordinary General Meeting

of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw

held on 12 June, 2013

for the granting the vote of acceptance to member of Supervisory Board, which acts as the Chairman of Supervisory Board – Mrs. Marzena Bielecka for the performance of her duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Supervisory Board Member of the Company, which acts as the Chairman of Supervisory Board – Mrs. Marzena Bielecka for the performance of her duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję
Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Panu Wiesławowi Olesiowi - absolutorium z
wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia do
31 grudnia 2012 roku

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Panu Wiesławowi Olesiowi - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 14
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013

for the granting the vote of acceptance to member of Supervisory Board, which acts as
the Vice-Chairman of Supervisory Board – Mr. Wiesław Oleś for the performance of his
duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Supervisory Board Member of the Company, which acts as the Vice-Chairman of Supervisory Board – Mr. Wiesław Oleś for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej – Panu Colin’owi Kingsnorth - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej – Panu Colin’owi Kingsnorth - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie pełnienia funkcji: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 15
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013

for the granting the vote of acceptance to member of Supervisory Board, which acts as the Secretary of Supervisory Board – Mr. Colin Kingsnorth for the performance of his duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Supervisory Board Member of the Company, which acts as the Secretary of Supervisory Board – Mr. Colin Kingsnorth for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej, Panu Mirosławowi Gronickiemu -
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia do
31 grudnia 2012 roku.

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej Panu Mirosławowi Gronickiemu - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 16
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
for the granting the vote of acceptance to member of Supervisory Board – Mr. Mirosław
Gronicki for the performance of his duties: from January 1 to December 31, 2012

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Supervisory Board Member of the Company, Mr. Mirosław Gronicki for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku

**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej, Panu Wiesławowi Rozłuckiemu -
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia do 31
grudnia 2012 roku.**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 2 pkt 1) i 2) Statutu Spółki udziela członkowi Rady Nadzorczej, Panu Wiesławowi Rozłuckiemu - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie: od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 17
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013

**for the granting the vote of acceptance to member of Supervisory Board - Mr. Wiesław
Rozłucki for the performance of his duties: from January 1, to December 31, 2012**

§ 1

The Ordinary General Meeting acting under article 393 sec 1), article 395 § 2 sec 3) of Code of Commercial Companies and § 6 sec. 2 point 1) and 2) of the Company Statute, hereby grants vote of acceptance to Supervisory Board Member of the Company, Mr. Wiesław Rozłucki for the performance of his duties: from January 1, 2012 to December 31, 2012.

§ 2

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

XI Uchwała w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki

XI. Resolutions on the redemption of shares of of the Company

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 czerwca 2013 roku
w sprawie umorzenia akcji własnych Celtic Property Developments S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 w zw. z art. 362 § 1 pkt 5) i art. 360 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 3 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 w zw. z art. 362 § 1 pkt 5) Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 3 Statutu Spółki, niniejszym umarza za zgodą Akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne) 1 732 394 (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcji własnych Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 173 239,40 zł (słownie: sto siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dziewięć złotych czterdzieści groszy), oznaczonych kodem ISIN PLCELPD00013 - dalej zwanych łącznie „**Akcjami**”, nabytych przez Spółkę w wyniku ogłoszonego przez Spółkę w dniu 27 marca 2013 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki prowadzonego na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 sierpnia 2012 roku.

§ 2

1. Umorzenie Akcji następuje za wynagrodzeniem, określonym na podstawie uchwały nr 5/I/2013 Zarządu Spółki z dnia 16 stycznia 2013 roku w sprawie skupu akcji własnych Spółki, podjętej na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 sierpnia 2012 roku i wynoszącym 7,10 PLN zł (słownie: siedem złotych i dziesięć groszy) za jedną Akcję, tj. za wynagrodzeniem w łącznej wysokości 12 299 997,40 zł (słownie: dwanaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych czterdzieści groszy) za wszystkie Akcje.
2. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 zostaje rozliczone jako cena zbycia Akcji określona w umowie zawartej pomiędzy Spółką i Akcjonariuszami, których akcje Spółka nabyła w celu umorzenia.

§ 3

1. Umorzenie Akcji, o którym mowa w § 1 powyżej, nastąpi z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego.
2. Kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony na zasadzie art. 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po przeprowadzeniu procedury opisanej w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Resolution No. 18
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
on the redemption of shares of Celtic Property Developments SA

The Ordinary General Meeting of the Company acting on the basis of Art. 359 § 1 and § 2 in conjunction with art. 362, § 1, paragraph 5) and Art. 360 of the Code of Commercial Companies and § 4. 3 of the Company, hereby resolves as follows:

§ 1

The Ordinary General Meeting of Shareholders, acting pursuant to Art. 359 § 1 and § 2 in conjunction with art. 362 § 1 point 5) Code of Commercial Companies Commercial Companies Code and § 4. 3 of the Company, hereby cancels the consent of Shareholders (voluntary redemption) 1 732 394 (say: one million seven hundred thirty two thousand three hundred ninety four) shares of the Company, with a nominal value of 0.10 zł (ten groszy) each and the total nominal value of 173 239,40 zł (say: one hundred seventy three thousand two hundred and thirty nine and forty groszy), ISIN code PLCELPD00013 - collectively referred to as the "Shares", acquired by the Company as a result announced by the Company on March 27, 2013, in the invitation to tender the sale of shares of the Company held on the basis of the authorization granted in Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting of 10 August 2012.

§ 2

- 1. Redemption of Shares shall be paid as determined by the resolution No. 5/I/2013 Board of 16 January 2013 on the purchase of own shares, adopted pursuant to the authorization contained in Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting of 10 August 2012, and ratio of 7.10 PLN (seven złotych and ten groszy) per share, paid a total of 12 299 997.40 zł (say: twelve million two hundred ninety nine thousand nine hundred ninety seven złotych and forty groszy) for all Actions.*
- 2. The remuneration referred to in paragraph. 1 is billed as the price of the Shares specified in an agreement between the Company and the Shareholders whose shares repurchased for cancellation.*

§ 3

- 1. Redemption of Shares referred to in § 1 above, shall be made upon registration of the share capital reduction.*
- 2. Company's share capital will be reduced on the basis of Art. 455 § 1 of the Commercial Companies Code, following the procedure set out in Art. 456 of the Code of Commercial Companies.*

§ 4

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

XII Uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki

XII. Resolutions on the reduction of the share capital of the Company

Uchwała nr 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Celtic Property Developments S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 455 § 1 i § 2 w związku z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

§ 1

1. W związku z podjęciem uchwały nr 18 w sprawie umorzenia akcji własnych Celtic Property Developments S.A. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 12 czerwca 2013 roku, obniża się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 173 239,40 zł (słownie: sto siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dziewięć złotych czterdzieści groszy).
2. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje przez umorzenie łącznie 1 732 394 (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcji własnych Spółki serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 173 239,40 zł (słownie: sto siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dziewięć złotych czterdzieści groszy), oznaczonych kodem ISIN PLCELPD00013, (zwanych dalej łącznie: „**Akcjami**”) nabytych przez Spółkę w wyniku ogłoszonego przez Spółkę w dniu 27 marca 2013 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki prowadzonego na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 sierpnia 2012 roku.
3. Obniżenie kapitału zakładowego następuje w związku z umorzeniem na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 18 z dnia 12 czerwca 2013 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Celtic Property Developments S.A. - Akcji własnych Spółki (cel obniżenia kapitału zakładowego).
4. W związku z treścią uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 18 z dnia 12 czerwca 2013 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Celtic Property Developments S.A., i umorzeniem Akcji za wynagrodzeniem, kapitał zakładowy Spółki zostaje obniżony na zasadzie art. 360 § 1 oraz art. 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych po przeprowadzeniu procedury opisanej w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych zmierzających do zarejestrowania niniejszej uchwały, w tym w szczególności do:

- 1) ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o uchwalonym obniżeniu kapitału zakładowego i wezwania wierzycieli Spółki do zgłaszania roszczeń wobec Spółki w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia;
- 2) zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, którzy zgłosili roszczenia w terminie;
- 3) sporządzenia oświadczenia, o którym mowa w art. 458 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych;
- 4) zgłoszenia obniżenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego.

Resolution No. 19
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
on the reduction of the share capital of Celtic Property Developments SA

The Ordinary General Meeting of the Company acting on the basis of Art. 455 § 1 and § 2 in connection with Art. 360 § 1 of the Commercial Companies Code, hereby resolves as follows:

§ 1

- 1. In connection with the adoption of Resolution No. 18 on the redemption of shares of Celtic Property Developments SA Ordinary General Meeting of the Company 12 June 2013 and reduce the share capital by 173 239.40 zł (say: one hundred seventy three thousand two hundred and thirty nine złotych and forty groszy).*

The share capital by redemption of a total of 1 732 394 (say: one million seven hundred thirty two thousand three hundred ninety four) shares series B with a nominal value of 0.10 zł (ten groszy) each and the total nominal value of 173 239,40 zł (say: hundred seventy three thousand two hundred and thirty nine złotych and forty groszy), ISIN code PLCELPD00013, (collectively, the "Shares") acquired by the Company as a result announced by the Company on March 27, 2013, the call for tender sale of the shares of the Company held on the basis of the authorization granted in Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting of 10 August 2012.

- 2. Share capital is reduced due to the depreciation based on the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders No. 18 of 12 June 2013 years on the redemption of shares of Celtic Property Developments SA - The Company's own shares (share capital reduction target).*
- 3. In connection with the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders No. 18 of 12 June 2013 years on the redemption of shares of Celtic Property Developments SA, and redemption of Shares for payment, the share capital of the Company shall be reduced on the basis of Art. 360 § 1 and Art. 455 § 1 of the Commercial Companies Code, following the procedure set out in Art. 456 of the Code of Commercial Companies.*

§ 2

Management Board is authorized to take all legal and factual actions aimed at the registration of this resolution, including in particular:

- 1) notice in the Court and Economic Monitor of the approved reduction of share capital of the Company and call creditors to submit their claims to the Company within a period of three months from the date of publication;*
- 2) satisfaction or securing the creditors who filed a claim within the time limit;*
- 3) the preparation of the statement referred to in Art. 458 § 2 point 4) Code of Commercial Companies;*
- 4) reduction of the share capital to the registry court.*

§ 3

This resolution takes effect on the date of its adoption.

Wzór instrukcji do głosowania – poniższy wzór nie jest obowiązkowy i Akcjonariusz może udzielić instrukcji do głosowania w dowolny sposób z uwzględnieniem wpływu prawa polskiego - regulacji dotyczących obrotu papierami wartościowymi w spółkach publicznych, w szczególności znacznych pakietów akcji.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymują się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

XIII Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki

XIII. Resolutions on the amendment of the Articles of Association

Uchwała nr 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Celtic Property Developments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 czerwca 2013 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 455 § 1 oraz art. 430 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

§ 1

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w uchwale nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 czerwca 2013 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Celtic Property Developments S.A., zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.286.320,30 zł (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwadzieścia złotych trzydzieści groszy) i jest podzielony na 32.863.203 (trzydzieści dwa miliony osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście trzy) akcje o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym:

- (a) 32.335.858 (trzydzieści dwa miliony trzysta trzydzieści pięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B,*
- (b) 163.214 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście czternaście) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii C,*
- (c) 76.022 (siedemdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D,*
- (d) 88.776 (osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E,*
- (e) 199.333 (sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii F.”*

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych zmierzających do zarejestrowania niniejszej uchwały.
2. Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany dokonane na podstawie niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą wystąpienia ostatniego z następujących zdarzeń: (i) rejestracji w rejestrze przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F emitowanych na podstawie uchwały nr 13/III/2013 zarządu Spółki z dnia 20 marca 2013 r. oraz (ii) podwyższeniem zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych kapitału zakładowego Spółki o 88.776 akcji serii E, ze skutkiem od dnia jej rejestracji w rejestrze przedsiębiorców.

Resolution No. 20
of Ordinary General Meeting
of Celtic Property Developments S.A. of Warsaw
held on 12 June, 2013
on the amendment of the Articles of Association

The Ordinary General Meeting of the Company acting on the basis of Art. 455 § 1 and Art. 430 of the Code of Commercial Companies as follows:

§ 1

In connection with the reduction of the share capital referred to in Resolution No. 19 of the Ordinary General Meeting held on 12 June 2013 and on the reduction of the share capital of Celtic Property Developments SA Articles of Association is changed in such a way that:

"The share capital of the Company amounts to 3,286,320.30 zł (three million two hundred eighty six thousand three hundred twenty złotych thirty groszy) and is divided into 32,863,203 (thirty two million eight hundred sixty three thousand two hundred and three) shares with a nominal value of PLN 0.10 (ten groszy) each, including:

- (a) 32,335,858 (thirty two million eight hundred sixty three thousand two hundred and three) ordinary bearer shares of series B,*
- (b) 163 214 (one hundred and sixty three thousand two hundred and fourteen) ordinary bearer shares of series C,*
- (c) 76,022 (seventy six thousand and twenty two) ordinary bearer shares of series D*
- (d) 88,776 (eighty eight thousand seven hundred seventy six) ordinary bearer shares of series E,*
- (e) 199 333 (one hundred and ninety nine thousand three hundred thirty three) ordinary bearer shares of series F "*

§ 2

- 1. Management Board is authorized to take all legal and factual aiming to sign this resolution.*
- 2. Pursuant to art. 430 § 5 of the Code of Commercial Companies authorize the Supervisory Board of the Company to the consolidated text of the amended Articles of Association to reflect the changes made on the basis of this resolution.*

§ 3

The resolution comes into force on the date of the last of the following events: (i) the registration in the commercial register of the share capital increase through the issuance of Series F shares issued pursuant to Resolution No. 13/III/2013 the Board of the Company on March 20, 2013, and (ii) increase in accordance with art. 452 of the Commercial Companies Code, the share capital of 88,776 shares of Series E, with effect from the date of its registration in the commercial register.

INSTRUKCJA dotycząca uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia:

INSTRUCTION according to the resolution on adoption of agenda of the General Assembly:

☐ *za / in favour*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *przeciw / against*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 2 głosować „przeciw” In case indicated in Commentary no. 2 vote „against”

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *wstrzymuję się / abstained*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

☐ *według uznania pełnomocnika / at the attorney's sole discretion*

W przypadku skorzystania z możliwości, o której mowa w Komentarzu nr 1 liczba akcji / In case indicated in Commentary no. 1 number of shares:

Komentarz nr 1:

Zgodnie z zapisami art. 411³ Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może głosować w różny sposób ze swoich akcji – proszę o wskazanie ile akcji ma głosować w poszczególny sposób.

Commentary no. 1

According to article 411³ of Code of Commercial Companies Shareholder may vote differently with each of his shares – please indicate how many shares should vote which way.

Komentarz nr 2:

Zgodnie z zapisami art. 425 w związku z art. 422 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę Walnego Zgromadzenia, w stosunku do której głosował przeciwko i zgłosił sprzeciw do protokołu Walnego Zgromadzenia – proszę o wskazanie treści sprzeciwu:

Commentary no. 2

According to article 425 and article 422 § 2 sec 2) of Code of Commercial Companies Shareholder may bring an action against the Company for a declaration of the invalidity of a resolution of General Meeting which is contrary to the law, but it is necessary to vote against such resolution and, following its adoption, requested that his objection be recorded in the minutes of General Meeting – please indicate content of the objection:

Treść sprzeciwu: / Content of the objection:

.....

Proszę wskazać inne działania wymagane przez Akcjonariusza od pełnomocnika: / Please indicate other actions required by the Shareholder:

.....

.....
Podpis Akcjonariusza

.....
Podpis Pełnomocnika