

**Uzasadnienie Zarządu projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne
Zgromadzenie Celtic Property Developments S.A. zwołanego na dzień
3 marca 2011 r.**

Uchwały nr 1 i 2 – w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia oraz przyjęcia porządku obrad

Uchwały nr 1 i 2 są uchwałami związanymi z formalnym przebiegiem obrad, których podjęcie jest obligatoryjne dla zachowania prawidłowości przebiegu Walnego Zgromadzenia: (i) podjęcie uchwały nr 1 jest wymagane przez art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych; (ii) podjęcie uchwały nr 2 jest wymagane przez art. 402² pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 3 – w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej

W związku otrzymaniem przez Spółkę rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przez Pana Krzysztofa Cichockiego Zarząd postanowił wprowadzić do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki uchwałę w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki celem umożliwienia jej nieprzerwanego funkcjonowania.

Uchwała nr 4 - w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej

Zarząd proponuje ustalenie przez Walne Zgromadzenie Spółki wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z § 6 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki. Pobieranie przez członków rad nadzorczych spółek publicznych wynagrodzenia z tytułu zasiadania w tych radach jest w chwili obecnej standardem, w szczególności z uwagi na zwiększony zakres obowiązków i odpowiedzialności tych osób w spółkach publicznych. Dotychczas członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie pobierali takiego wynagrodzenia, dlatego Zarząd Spółki proponuje, aby miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Celtic Property Developments S.A. wynosiło: 7.000,00 (słownie: siedem tysięcy) złotych - Przewodniczący Rady Nadzorczej; 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych - pozostali członkowie Rady Nadzorczej.

**Opinie Rady Nadzorczej do projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne
Zgromadzenie Celtic Property Developments S.A. zwołanego na dzień
3 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wszystkie projekty uchwał Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia Spółki, podejmując stosowane uchwały przyjmujące projekty uchwał Walnego Zgromadzenia.