



Nr 7/2015

Poznań, 15 października 2015 r.

**Raport przekazywany zgodnie z:** Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook

**Data przekazania raportu:** 15 października 2015 r.

**Nazwa emitenta:** Carpathia Capital S.A.

**Siedziba:** Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

**Tel/fax:** 0048 61 851 86 77

**NIP:** 7811897074

**Numer w rejestrze handlowym:** 0000511985

**Kapitał zakładowy:** PLN 1 893 048,00

**Rynek notowań:** AeRO ATS

**Raport bieżący nr 7/2015 – Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 października 2015 r. wraz z zakładanymi zmianami statutu**

Carpathia Capital SA (nazwana dalej "Spółką") niniejszym przekazuje treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się dnia 15 października 2015, o godzinie 9:00 w siedzibie Spółki w Poznaniu, przy ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań.

**UCHWAŁA NR 1  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
CARPATHIA CAPITAL S.A.  
z dnia 15 października 2015 roku  
w sprawie wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland  
T: 0048 61 851 86 77  
www.carpathiacapital.eu

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań  
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319  
registered and paid up share capital 1 537 328,50 PLN

No 7/2015

Poznań, October 15, 2015

**Current report according to:** Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook,

**Date of the report:** October 15, 2015

**Name of the issuer:** Carpathia Capital S.A.

**Registered office:** Krasińskiego Street 16, 60-830 Poznań, Poland

**Telephone/fax number:** 0048 61 851 86 77

**Single Registration Code with the Trade Registry Office:** 7811897074

**Number with the Trade Register:** 0000511985

**Subscribed and paid up share capital:** PLN 1 893 048,00

**The market where the securities issued are traded:** AeRO ATS

**Current report no 7/2015 – The resolutions of the Extraordinary General Shareholders Meeting of 15<sup>th</sup> October 2015 including the assumed amendments to the Company’s articles of association**

Carpathia Capital S.A. (hereinafter referred to as “the Company”) hereby reports the resolutions of the Extraordinary General Meeting held on October 15, 2015 at 9 a.m. at the Company’s registered office in Poznań, Krasińskiego street 16, 60-830 Poznań.

**RESOLUTION NO 1  
of the Extraordinary General Meeting of  
CARPATHIA CAPITAL S.A.  
of October 15, 2015  
regarding appointment of the Chairman of the General Meeting**

The General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:



§ 1

Wybiera się Pana Piotra Białowąsa na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu tajnym, za jej przyjęciem oddano:
  - ważnych głosów: 2.000.000 (dwa miliony), w tym:
    - „za”: 2.000.000 (dwa miliony),
    - „przeciw”: 0 (zero),
    - „wstrzymujących się”: 0 (zero),przy braku sprzeciwów,
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: 1.000.000 (jeden milion),
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: 26,41% (dwadzieścia sześć procent i 41/100).

**UCHWAŁA NR 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 15 października 2015 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym przyjmuje porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego NWZ.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.

§ 1

Mr. Piotr Białowąs is appointed as the Chairman of the General Meeting.

§ 2

The resolution shall become effective on the date of adoption hereof.

- The General Meeting adopted the above resolution in a secret ballot, with the following distribution of votes:
  - valid votes: 2,000,000 (two million), of which:
    - „for”: 2,000,000 (two million),
    - „against”: 0 (zero),
    - „abstaining”: 0 (zero),with no objection raised,
- number of shares for which valid votes were cast: 1,000,000 (one million),
- percentage share of these shares in the share capital is: 26,41% (twenty six per cent and 41/100).

**RESOLUTION NO 2**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of October 15, 2015**  
**regarding adoption of the agenda of the General Meeting**

The General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following agenda of the General Meeting:

1. Opening of the meeting.
2. Election of the Chairman of the General Meeting.
3. Ascertaining that the General Meeting was convened correctly and is able to adopt resolutions.
4. Approval of the agenda.

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland  
T: 0048 61 851 86 77  
www.carpathiacapital.eu

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań  
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319  
registered and paid up share capital 1 537 328,50 PLN



5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B3 w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii B3 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu AeRO prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Bukareszcie S.A. (Bursa de Valori Bucuresti) oraz zmiany statutu Spółki.
  6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 6 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Bukareszcie S.A. lub do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki z dnia 4 grudnia 2014 r.
  7. Zamknięcie obrad.
- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu jawnym, za jej przyjęciem oddano:
- ważnych głosów: 2.000.000 (dwa miliony), w tym:
    - „za”: 2.000.000 (dwa miliony),
    - „przeciw”: 0 (zero),
    - „wstrzymujących się”: 0 (zero),
- przy braku sprzeciwów,
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: 1.000.000 (jeden milion),
  - procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: 26,41% (dwadzieścia sześć procent i 41/100).

**UCHWAŁA NR 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 15 października 2015 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B3 w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i**

5. Adoption of the resolution to increase share capital by issuing Series B3 shares by private subscription excluding the subscription rights of the existing shareholders and to introduce the shares and rights to Series B3 shares to trading on the alternative trading system AeRO organized by the Bucharest Stock Exchange (Bursa de Valori Bucuresti) and to amend the Company's articles of association.
  6. Adoption of the resolution to change Resolution no. 6 of the General Meeting of Shareholders of December 4, 2014 concerning the increase of the share capital as a result of the issue of Series D shares by private subscription excluding the subscription rights of the existing shareholders and introduce the shares and rights to Series D shares to trading on the alternative trading market AeRO organized by the Bucharest Stock Exchange or to trading on the alternative trading market NewConnect organized by the Warsaw Stock Exchange, and to amend the Company's articles of association.
  7. Closing of the meeting.
- The General Meeting adopted the above resolution in an open ballot, with the following distribution of votes:
- valid votes: 2,000,000 (two million), of which:
    - „for”: 2,000,000 (two million),
    - „against”: 0 (zero),
    - „abstaining”: 0 (zero),
- with no objection raised,
- number of shares for which valid votes were cast: 1,000,000 (one million),
  - percentage share of these shares in the share capital is: 26,41% (twenty six per cent and 41/100).

**RESOLUTION NO 3**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of October 15, 2015**

**to increase share capital by issuing Series B3 shares by private subscription excluding the subscription rights of the existing shareholders and to introduce the shares and rights to Series B3 shares to**

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
Kraśińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland  
T: 0048 61 851 86 77  
[www.carpathiacapital.eu](http://www.carpathiacapital.eu)

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań  
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319  
registered and paid up share capital 1 537 328,50 PLN



**praw do akcji serii B3 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu AeRO prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Bukareszcie S.A. (Bursa de Valori Bucuresti) oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

**§1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B3, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda (zwanym dalej "akcjami serii B3").
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B3.
4. Akcje serii B3 uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r.
5. Akcje serii B3 pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B3.
6. Emisja akcji serii B3 zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji serii B3 do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmują propozycję nabycia, stosownych umów.
8. Określa się, że umowy objęcia akcji serii B3 z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 31.12.2015 r.

**§2**

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B3. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii B3 przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

**§3**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii B3 do obrotu w

**trading on the alternative trading system AeRO organized by the Bucarest Stock Exchange (Bursa de Valori Bucuresti) and to amend the Company's articles of association**

The Extraordinary General Meeting adopting the following resolution:

**§ 1**

1. The Company's share capital shall be increased by not more than PLN 75,000.00 (seventy five thousand zlotys).
2. The Company's share capital increase referred to in item 1 above shall be made by issuing not more than 150,000 (one hundred fifty thousand) Series B3 ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys) each (hereinafter referred to as "Series B3 shares").
3. The Management Board shall be authorized to determine the issue price for series B3 shares.
4. Series B3 shares shall participate in the dividend starting with payment of profit to be divided for financial year ending 31-12-2015.
5. Series B3 shares shall be paid up in cash prior to registration of the share capital increase by issuing series B3 shares.
6. Issue of series B3 shares shall take place by way of private subscription pursuant to Article 432 §2.1 of the Code of Commercial Companies by entering into agreements with individuals or corporate entities.
7. The Management Board shall be authorised to offer Series B3 Shares to up to 149 parties, provided that conditions of a non-public issue are met, and to enter into relevant agreements with the persons accepting the acquisition offer.
8. It has been determined that series B3 shares subscription agreements with the parties chosen by the Management Board shall be entered into until 31 Decemeber 2015.

**§2**

Bearing in mind the Company's interest, the existing shareholders shall not have any right of subscription to series B3 shares, presented in writing to the General Meeting of Shareholders and attached as a schedule to this Resolution has been acknowledged.

**§3**

1. The Extraordinary General Meeting of Shareholders decided to introduce series B3 shares to

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**

Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

T: 0048 61 851 86 77

www.carpathiacapital.eu



alternatywnym systemie obrotu AeRO prowadzonym przez Bursa de Valori Bucuresti w Bukareszcie.

2. Akcje i prawa do akcji serii B3 będą miały formę zdematerializowaną.
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Central Securities Depository of Romania (Depozitarul Central S.A.) dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji i praw do akcji serii B3 w celu ich dematerializacji.

#### §4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii B3 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu AeRO prowadzonym przez Bursa de Valori Bucuresti w Bukareszcie, w tym w szczególności do:

- określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,
- dokonania podziału akcji na transe oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji pomiędzy transzami,
- zawarcia umów o objęcie akcji,
- złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

#### §5

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, i nadać mu następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 1.968.048 zł (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy czterdzieści osiem złotych) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy, o wartości nominalnej po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką.
- b) 1.003.666 (jeden milion trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką.
- c) 275.000 (dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B2, o wartości nominalnej po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką.
- d) Nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B3 o wartości

trading on an alternative trading market AeRO of the Bucharest Stock Exchange.

2. Series B3 shares and rights to series B3 shares shall be dematerialized.
3. Pursuant to Article 5 of the Financial Instruments Trading Act of 29 July 2005, the Company's Management Board shall be authorised to conclude agreements for registration of securities – series B3 shares – and rights to series B3 shares in order to dematerialise them with the Central Securities Depository of Romania (Depozitarul Central S.A.).

#### §4

The Extraordinary General Meeting of Shareholders authorised the Management Board to determine detailed terms of issue and to take any other actions required to complete the issue and to introduce series B3 shares to trading on an alternative trading market AeRO operated by the Bucharest Stock Exchange in particular to:

- determine detailed principles of distribution of and payment for shares, including the dates,
- divide the shares into tranches and determine the principles of moving the shares between tranches,
- enter into agreements for subscription of shares.
- Make the representation referred to in Article 441 § 2.7 in conjunction with Article 310 § 2 of the Code Commercial Companies.

#### §5

The General Meeting decided to amend section 3.1 of the Company's Articles of Association as follows:

“1. The share capital of the Company shall amount to at least PLN 1,968,048 (one million nine hundred sixty eight thousand forty eight zlotys) and shall be divided into:

- a) 1,000,000 (one million) of series A registered preference shares with one share carrying two votes, with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.
- b) 1,003,666 (one million three thousand six hundred and sixty six) of series B ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.
- c) 275,000 (two hundred five hundred) of series B2 ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.
- d) No more than 150,000 (one hundred fifty thousand) of series B3 ordinary bearer shares with a

#### CARPATHIA CAPITAL S.A.

Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

T: 0048 61 851 86 77

www.carpathiacapital.eu

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań

KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319

registered and paid up share capital 1 537 328,50 PLN



nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką.

e) 795.991 (siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką.

f) 711.439 (siedemset jedenaście tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką."

#### OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII B3

Emisja akcji serii B3 ma na celu pozyskanie dodatkowego kapitału niezbędnego dla prowadzenia działalności Spółki. Przeprowadzenie subskrypcji prywatnej będzie najszybszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału. W związku z powyższym, wyłączenie prawa poboru akcji serii D leży w interesie Spółki.

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu jawnym, za jej przyjęciem oddano:
  - ważnych głosów: 2.000.000 (dwa miliony), w tym:
    - „za”: 2.000.000 (dwa miliony),
    - „przeciw”: 0 (zero),
    - „wstrzymujących się”: 0 (zero),
- przy braku sprzeciwów,
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: 1.000.000 (jeden milion),
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: 26,41% (dwadzieścia sześć procent i 41/100).

#### UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
CARPATHIA CAPITAL S.A.

z dnia 15 października 2015 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 6 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Bukareszcie S.A. lub do obrotu w

nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.

e) 795,991 (seven hundred ninety five thousand nine hundred ninety one) of series C ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.

f) 711,439 (seven hundred eleven thousand four hundred thirty nine) of series D ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash."

#### OPINION OF THE MANAGEMENT BOARD

##### ON EXCLUSION OF THE RIGHT OF SUBSCRIPTION FOR SERIES B3 SHARES

The issue of series B3 shares is aimed at acquisition of capital needed for the Company's operations. Private subscription will be the fastest way of winning the required capital. Therefore, exclusion of the right of subscription of series B3 shares is in the Company's interest.

- The General Meeting adopted the above resolution in an open ballot, with the following distribution of votes:
  - valid votes: 2,000,000 (two million), of which:
    - „for”: 2,000,000 (two million),
    - „against”: 0 (zero),
    - „abstaining”: 0 (zero),
- with no objection raised,
- number of shares for which valid votes were cast: 1,000,000 (one million),
- percentage share of these shares in the share capital is: 26,41% (twenty six per cent and 41/100).

#### RESOLUTION NO 4

of the Extraordinary General Meeting of  
CARPATHIA CAPITAL S.A.

of October 15, 2015

to change Resolution no. 6 of the General Meeting of Shareholders of December 4, 2014 concerning the increase of the share capital as a result of the issue of Series D shares by private subscription excluding the subscription rights of the existing shareholders and introduce the shares and rights to Series D shares to trading on the alternative trading market AeRO organized by the Bucharest Stock

#### CARPATHIA CAPITAL S.A.

Kraśińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

T: 0048 61 851 86 77

www.carpathiacapital.eu



**alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki z dnia 4 grudnia 2014 r.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

**§1**

1. W uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Carpathia Capital S.A. z dnia 4 grudnia 2014 r. skreśla się w § 1 ust. 9.
  2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia 4 grudnia 2014 r.
- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu jawnym, za jej przyjęciem oddano:
- ważnych głosów: 2.000.000 (dwa miliony), w tym:
    - „za”: 2.000.000 (dwa miliony),
    - „przeciw”: 0 (zero),
    - „wstrzymujących się”: 0 (zero),
- przy braku sprzeciwów,
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: 1.000.000 (jeden milion),
  - procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: 26,41% (dwadzieścia sześć procent i 41/100).

*Obowiązującą wersją jest wersja w języku polskim.*

**Paweł Śliwiński**  
*CEO/President of the Management Board*

**Exchange or to trading on the alternative trading market NewConnect organized by the Warsaw Stock Exchange, and to amend the Company's articles of association**

The Extraordinary General Meeting adopting the following resolution:

**§1**

1. The section 1.9 of the Resolution no. 6 Extraordinary General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. of December 4, 2014 was deleted.
  2. This resolution comes into force on the date of its adoption and take legal effect from December 4, 2014.
- The General Meeting adopted the above resolution in an open ballot, with the following distribution of votes:
- valid votes: 2,000,000 (two million), of which:
    - „for”: 2,000,000 (two million),
    - „against”: 0 (zero),
    - „abstaining”: 0 (zero),
- with no objection raised,
- number of shares for which valid votes were cast: 1,000,000 (one million),
  - percentage share of these shares in the share capital is: 26,41% (twenty six per cent and 41/100).

*Translation from the Polish language. Polish version should prevail.*

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
Kraśińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland  
T: 0048 61 851 86 77  
[www.carpathiacapital.eu](http://www.carpathiacapital.eu)

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań  
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319  
registered and paid up share capital 1 537 328,50 PLN