

Nr 4/2018

Poznań, 25 stycznia 2018 r.

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

**Data przekazania raportu:** 25 stycznia 2018 r.

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

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

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

**NIP:** 7811897074

**Numer w rejestrze handlowym:** 0000511985

**Kapitał zakładowy:** PLN 1 951 381,50

**Rynek notowań:** AeRO ATS

**Raport bieżący nr 4/2018 – Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2018 r.**

Carpathia Capital S.A. (nazwana dalej "Spółką") niniejszym przekazuje treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się dnia 25 stycznia 2018, o godzinie 09:00 w siedzibie Spółki w Poznaniu, przy ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań.



**Piotr Białowąs**  
CEO/President of the Management Board

No. 4/2018

Poznan, January 25, 2018

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

**Date of the report:** January 25, 2018

**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 1 951 381,50

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

**Current report no 4/2018 – The resolutions of the Extraordinary General Shareholders Meeting of January 25, 2018**

Carpathia Capital S.A. (hereinafter referred to as "the Company") hereby reports the resolutions of the Extraordinary General Meeting held on January 25, 2018 at 9.00 a.m. at the Company's registered office in Poznań, Krasińskiego street 16, 60-830 Poznań.

**UCHWAŁA NR 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 25 stycznia 2018 roku**  
**w sprawie wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

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

**§ 1**

Wybiera się Piotra Białowąsa na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej 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: 25,62% (dwadzieścia pięć procent i 62/100).

**RESOLUTION NO 1**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of January 25, 2018**  
**regarding appointment of the Chairman of the General Meeting**

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

**§ 1**

Mr. Piotr Białowás 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 : 25,62% (twenty five percent and 62/100).

**UCHWAŁA NR 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 25 stycznia 2018 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego 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.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu Spółki
6. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad polityki dywidendowej.
7. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
8. 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: 25,62% (dwadzieścia pięć procent i 62/100).

**RESOLUTION NO 2**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of January 25, 2018**  
**regarding adoption of the agenda of the Extraordinary 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 Extraordinary 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.
5. Adoption of the resolution to increase share capital by issuing Series E shares by private subscription excluding the subscription right of the existing shareholders and to introduce the shares and rights to Series E shares to trading on the alternative trading market NewConnect of the Warsaw Stock Exchange S.A. and to amend the Company’s articles of association.
6. Adoption of the resolution to set the rules of the dividend policy.
7. Adoption of the resolutions regarding changes in the composition of the Supervisory Board.
8. 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 : 25,62% (twenty five percent and 62/100).

**UCHWAŁA NR 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 25 stycznia 2018 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda (zwanymi dalej "akcjami serii E").
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, przy czym cena będzie nie niższa niż wartość księgowa na jedną akcję według danych za III kwartał 2017 r. to jest na dzień 30 września 2017 r.
4. Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.
5. Akcje serii E pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty, wedle swojego wyboru:
  - w trybie oferty publicznej, albo
  - poprzez skierowanie propozycji objęcia akcji serii E do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów.
7. Określa się, że umowy objęcia akcji serii E z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 15 lipca 2018 r.

§2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii E, której treść została przedstawiona poniżej.

Opinia Zarządu dotycząca pozbawienia prawa poboru akcji serii E

W ocenie Zarządu Spółki Carpathia Capital S.A. z siedzibą w Poznaniu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E umożliwi szybsze pozyskanie kapitału niezbędnego do finansowania rozwoju Spółki i leży w interesie Spółki.

**RESOLUTION NO 3**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of January 25, 2018**

**to increase share capital by issuing Series E shares by private subscription excluding the subscription right of the existing shareholders and to introduce the shares and rights to Series E shares to trading on the alternative trading market NewConnect of the Warsaw Stock Exchange 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 2.000.000.00 (two millions zlotys).
2. The Company's share capital increase referred to in item 1 above shall be made by issuing not more than 4.000.000 (four millions) Series E ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys) each (hereinafter referred to as "Series E shares").
3. The Management Board shall be authorized to determine the issue price for series E shares. Issue price should not be lower than book value per share, according to IIIQ2017 financial statements, which is as of September 30, 2017.
4. Series E shares shall participate in the dividend starting with payment of profit to be divided for financial year ending December 31, 2018.
5. Series E shares shall be paid up in cash prior to registration of the share capital increase by issuing series E shares.
6. The Management Board shall be authorised to offer Series E Shares, according to Management Board choice,
  - in the way of public offer, or
  - 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.
7. It has been determined that series E shares subscription agreements with the parties chosen by the Management Board shall be entered into until June 15, 2018

§ 2

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

Opinion of the Management Board Regarding Deprivation of the Pre-Emptive Rights

In the opinion of the Management Board of Carpathia Capital S.A. with headquarters in Poznań, complete deprivation of the current shareholders of pre-emptive rights of E series shares will enable faster acquisition of capital necessary to finance development of the Company and therefore is in the interest of the Company.

### §3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.
2. Akcje i prawa do akcji serii E 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 Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji i praw do akcji serii E 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 E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 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 tranzami,
- 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 nie mniej niż 1.951.381,50 zł i nie więcej niż 3.951.381,50 zł 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) 116.667 (sto szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B3 o wartości 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.
  - g) nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką”

\*\*\*

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),

### §3

1. The Extraordinary General Meeting of Shareholders decided to introduce series E shares to trading on an alternative trading market NewConnect of the Warsaw Stock Exchange.
2. Series E shares and rights to series E 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 authorized to conclude agreements for registration of securities – series E shares – and rights to series E shares in order to dematerialize them with the Central Securities Depository of Poland.

### §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 E shares to trading on an alternative trading market NewConnect operated by the Warsaw 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 and no more than 3.951.381,50 zł 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) 116,667 (one hundred sixteen thousand six hundred sixty seven) of series B3 ordinary bearer shares with a 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.
  - g) no more than 4.000.000 (four millions) of series E ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash

\*\*\*

The General Meeting adopted the above resolution in an open ballot, with the following distribution of votes:

- „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: 25,62% (dwadzieścia pięć procent i 62/100).

**UCHWAŁA NR 4  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
CARPATHIA CAPITAL S.A.  
z dnia 25 stycznia 2018 roku**

**w sprawie uchwalenia zasad polityki dywidendowej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. Przyjmuje się, że Spółka, w przypadku osiągnięcia zysku netto i spełnienia ustawowych przesłanek do wypłaty dywidendy, wypłacać będzie dywidendę na następujących zasadach:
  - a) Wysokość wypłacanej dywidendy będzie tak ustalana, aby stopa dywidendy liczona od wartości księgowej na jedną akcję była równa co najmniej stopie lombardowej NBP na dzień opublikowania raportu rocznego za dany rok obrotowy.
  - b) W przypadku braku wypłaty dywidendy w danym roku, w kolejnym roku stopa dywidendy powinna być ustalona na poziomie co najmniej dwukrotności stopy lombardowej NBP na dzień opublikowania raportu rocznego za dany rok obrotowy.

**§ 2**

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i powinna obowiązywać dla podziału zysku za rok obrotowy 2017.
2. Niniejsza uchwała nie ogranicza uprawnień organów spółki, o których mowa w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w zakresie zasad podziału zysku.

\*\*\*

- 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 : 25,62% (twenty five percent and 62/100).

**RESOLUTION NO 4  
of the Extraordinary General Meeting of  
CARPATHIA CAPITAL S.A.  
of January 25, 2018  
to set the rules of the dividend policy**

The Extraordinary General Meeting adopting the following resolution:

**§ 1**

1. It is assumed that if the net profit is achieved by the Company and the statutory prerequisites for payment of dividends are met, the Company will pay dividend on the following principles:
  - a) The amount of the dividend paid will be set so that the dividend rate calculated from the book value per one share is equal to at least the NBP lombard rate as of the day of publication of the annual report for a given financial year.
  - b) If there is no dividend payment in a given year, the following year the dividend rate should be set at the level of at least twice the NBP lombard rate as of the day of publishing the annual report for a given financial year.

**§ 2**

1. This resolution shall enter into force on the day of its adoption and shall apply to the distribution of profits for the financial year 2017.
2. This resolution does not limit the powers of the Company's bodies referred to in the provisions of the Commercial Companies Code, in terms of the rules for the distribution of profit.

\*\*\*

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: 25,62% (dwadzieścia pięć procent i 62/100).

**UCHWAŁA NR 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 25 stycznia 2018 roku**  
**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) postanawia powołać Pana Piotra Orłowskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej 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: 25,62% (dwadzieścia pięć procent i 62/100).

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 : 25,62% (twenty five percent and 62/100).

**RESOLUTION NO 5**  
**of the Extraordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of January 25, 2018**  
**regarding the appointment of a member of the Supervisory Board**

§ 1

The General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) resolves to appoint Mr. Piotr Orłowski as the member of the Supervisory Board.

§ 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 : 25,62% (twenty five percent and 62/100).