

Nr 2/2017

Poznań, 30 czerwca 2017 r.

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

**Data przekazania raportu:** 30 czerwca 2017 r.

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

**Siedziba:** Krasieńskiego 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 2/2017 – Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2017 r.**

Carpathia Capital S.A. (nazwana dalej "Spółką") niniejszym przekazuje treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się dnia 30 czerwca 2017, o godzinie 09:30 w siedzibie Spółki w Poznaniu, przy ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań.



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

No. 2/2017

Poznan, June 30, 2017

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

**Date of the report:** June 30, 2017

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

**Registered office:** Krasieńskiego 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 2/2017 – The resolutions of the Ordinary General Shareholders Meeting of June 30, 2017**

Carpathia Capital S.A. (hereinafter referred to as "the Company") hereby reports the resolutions of the Ordinary General Meeting held on June 30, 2017 at 9.30 a.m. at the Company's registered office in Poznań, Krasieńskiego street 16, 60-830 Poznań.

**UCHWAŁA NR 1/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 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:

**§ 1**

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

**UCHWAŁA NR 2/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

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

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego ZWZ.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

**RESOLUTION NO 1/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**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**

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

**RESOLUTION NO 2/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**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.
5. Adoption of the resolution regarding withdrawal from choice of the returning committee.
6. Consideration and approval of the financial statements of the Company for the financial year 2016.
7. Adoption of the resolution regarding allocation of the Company’s net profit for the financial year 2016.

7. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.
9. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2016 i wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2016.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.
12. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na skup akcji własnych.
13. 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).

**UCHWAŁA NR 3/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**

**w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

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).

8. Consideration and approval of the Management Board's report on the Company's activity in the financial year 2016.
9. Consideration of the Supervisory Board's report on the Company's activity in the financial year 2016 and results of the assessment of Management Board's report on the Company's activity in the financial year 2016, Company's financial statements for the financial year 2016 and the Board's proposal to cover the losses for the financial year 2016
10. Adoption of the resolutions regarding acknowledgment of performance of duties by the Management Board Members in the financial year 2016.
11. Adoption of the resolutions regarding acknowledgment of performance of duties by the Supervisory Board Members in the financial year 2016.
12. Adoption of resolution regarding approval for acquisition of own shares.
13. 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).

**RESOLUTION NO 3/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**

**regarding withdrawal from choice of the Returning Committee.**

**§ 1**

The General Meeting decides to withdraw from the electing the Returning Committee.

**§ 2**

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

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 4/2017**

**UCHWAŁA NR 4/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz informację dodatkową za rok obrotowy 2016.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 5/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zysk netto Spółki za rok obrotowy 2016 w kwocie 786 371,79 zł podzielić w następujący sposób:

- a) kwotę 19 805,60 zł przeznaczyć na pokrycie straty netto za rok obrotowy 2014 r.,
- b) kwotę 766 566,19 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding approval of the Company’s financial statement for the financial year 2016**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 1) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting, after consideration of the financial statements of the Company comprising introduction, statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity, statement of cash flows and additional notes for the financial year 2016, decided to approve the same.

**§ 2**

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

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 5/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding the allocation of Company’s net profit for the financial year 2016**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 2) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company decided to allocate the net profit for the financial year 2016 amounting to PLN 786 371,79 in the following way:

- a) an amount of PLN 19 805,60 to cover net loss for the financial year 2014,
- b) an amount of PLN 766 566,19 to be allocated to the supplementary capital.

**§ 2**

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

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 6/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania zarządu Spółki z działalności w roku obrotowym 2016**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

## § 1

Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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).

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 6/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**

**regarding approval of the Company’s Management Board’s report on its activity in the financial year 2016**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 1) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

## § 1

The General Meeting, after consideration of the Management Board’s report on the Company’s activity in the financial year 2016, decided to approve the same.

## § 2

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

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 7/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**

**UCHWAŁA NR 7/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki, Panu Pawłowi Śliwińskiemu, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016, za okres sprawowania funkcji.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 8/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki, Panu Piotrowi Białowąsowi, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016, za okres sprawowania funkcji.

**§ 2**

**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**

**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Management Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mr. Paweł Śliwiński, President of the Management Board of the Company, in the financial year 2016.

**§ 2**

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

\*\*\*

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

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).

**RESOLUTION NO 8/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**

**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Management Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mr. Piotr Białowąs, President of the Management Board of the Company, in the financial year 2016.

**§ 2**

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

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 9/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, Panu Rafałowi Śliwińskiemu, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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).

\* \* \*

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).

**RESOLUTION NO 9/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Supervisory Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mr. Rafał Śliwiński, Member of the Supervisory Board of the Company, in the financial year 2016.

**§ 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 10/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, Pani Justynie Światowicz-Szczepeńskiej, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 11/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, Panu Piotrowi Białowąsowi, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016, za okres sprawowania funkcji.

**RESOLUTION NO 10/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Supervisory Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mrs. Justyna Światowicz-Szczepeńska, Member of the Supervisory Board of the Company, in the financial year 2016.

**§ 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).

**RESOLUTION NO 11/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Supervisory Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mr. Piotr Białowąs, Member of the Supervisory Board of the Company, in the financial year 2016.



**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 12/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie CARPATHIA CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, Panu Pawłowi Śliwińskiemu, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016, za okres sprawowania funkcji.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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).

**§ 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).

**RESOLUTION NO 12/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**

**regarding acknowledgment of performance of duties by a Member of the Supervisory Board**

Acting pursuant to art. 395 § 2 item 3) of the Commercial Companies Code, the General Meeting of CARPATHIA CAPITAL S.A. with its registered office in Poznań („Company”) is hereby adopting the following resolution:

**§ 1**

The General Meeting of the Company acknowledged the performance of duties of Mr. Paweł Śliwiński, Member of the Supervisory Board of the Company, in the financial year 2016.

**§ 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 13/2017**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**z dnia 30 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie wyrażenia zgody na skup akcji własnych**

Działając na podstawie art. 393 pkt 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Spółce upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki.

**§ 1**

1. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w pełni pokryte.
2. Nabycie akcji własnych Spółki może nastąpić w szczególności w drodze składania zleceń maklerskich, zawierania transakcji pakietowych, zawierania transakcji poza obrotem zorganizowanym bądź ogłoszenia wezwania.
3. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 350.000 sztuk akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 350.000 zł.
4. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do 30 marca 2022 roku.
5. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 0,01 zł (jeden grosz) za jedną akcję i nie wyższą niż 3,20 zł (trzy złote dwadzieścia groszy) za jedną akcję.
6. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczona jest kwota nie większa niż 700.000 zł obejmująca, oprócz ceny akcji własnych, także koszty ich nabycia.
7. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży.
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych oraz ich ewentualną odsprzedażą.
9. W celu realizacji powyższych postanowień tworzy się kapitał rezerwowy na nabycie przez Spółkę akcji własnych zgodnie z niniejszą uchwałą. Wysokość kapitału rezerwowego określa się na 700.000 zł. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na zakup akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia zgodnie z niniejszą uchwałą.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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 13/2017**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**CARPATHIA CAPITAL S.A.**  
**of June 30, 2017**  
**regarding approval for acquisition of own shares**

Pursuant to art. 393, item 3 with reference to art. 362 § 1 item 8 of the Commercial Companies Code, the General Meeting grants the Company an authorization within the meaning of art. 362 § 1 point 8 of the Code of Commercial Companies, to acquire the Company's own shares.

**§ 1**

1. The subject of acquisition may be the Company's own shares fully covered.
2. The acquisition of the Company's own shares may take place in particular by placing brokerage orders, concluding block trades, concluding transactions outside the organized trading or announcing a tender offer.
3. The subject of acquisition may be the Company's own shares in the number not exceeding 350 000 (three hundred and fifty thousand) of the Company's own shares, of the total nominal value not exceeding PLN 350 000 (three hundred and fifty thousand).
4. The acquisition of own shares of the Company may take place within a period not exceeding 30 March, 2022.
5. The Company's own shares may be acquired for a price not lower than PLN 0.01 (one grosz) per share and not higher than PLN 3.20 (three zloty twenty groszy) per share.
6. For the acquisition of the Company's own shares is allocated not more than PLN 700,000 (seven hundred thousand) including the share price and the acquisition costs.
7. Own shares purchased by the Company may be used for further resale.
8. The Company's Management Board is authorized to perform all actual and legal actions related to the acquisition of own shares and their possible resale.
9. In order to implement the above provisions, reserve capital is created for the Company's acquisition of own shares in accordance with this resolution. The reserve capital is set at PLN 700,000 (seven hundred thousand). Reserve capital is allocated for the purchase of own shares together with the costs of their acquisition in accordance with this resolution.

**§ 2**

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

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).

