



**OGŁOSZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI
CARPATHIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA**

Carpathia Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000511985, (dalej: „Spółka”) zwołuje na dzień **15 października 2015 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

**1. DATA, GODZINA I MIEJSCE NADZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA ORAZ SZCZEGÓŁOWY PORZĄDEK OBRAD**

1.1 Data i miejsce

Zarząd Spółki, na podstawie art. 395 i art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zwołuje niniejszym na dzień 15 października 2015 r. na godz. 9:00, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej: „NWZ”), które odbędzie się w siedzibie Spółki w Poznaniu, ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań.

1.2 Porządek obrad:

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 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.

**ANNOUNCEMENT OF THE MANAGEMENT BOARD OF
CARPATHIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
OF THE CONVENING OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

Carpathia Capital Spółka Akcyjna with its registered office in Poznań, Krasieńskiego street 16, 60-830 Poznań, registered in the commercial register maintained by the District Court in Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000511985, (“Company”) is convening the Extraordinary General Meeting of Shareholders on **October 15, 2015**.

**1. DATE, TIME AND PLACE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING AND THE DETAILED AGENDA**

1.1 Date and place

The management Board of the Company, pursuant to art. 395 and art. 399 § 1 of the Commercial Companies Code, is hereby convening the Extraordinary General Meeting (“General Meeting”) to be held on October 15, 2015, at 9 a.m. at the Company’s registered office in Poznań, Krasieńskiego street 16, 60-830 Poznań.

1.2 Agenda:

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 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.

CARPATHIA CAPITAL S.A.

Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań
T: 0048 61 851 86 77 E: office@carpathiacapital.eu
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 PLN 1 893 048

2. ELEKTRONICZNA KOMUNIKACJA AKCJONARIUSZY ZE SPÓŁKĄ

W granicach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusze mogą kontaktować się ze Spółką za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w szczególności akcjonariusze mogą zgłaszać wnioski, żądania, zadawać pytania oraz przysyłać zawiadomienia i dokumenty. Korespondencja, o której mowa powyżej, powinna być kierowana na dedykowany adres mailowy: **office@carpathiacapital.eu**

Spółka nie ponosi odpowiedzialności za:

- (a) skutki spowodowane brakiem możliwości skorzystania ze środków elektronicznego kontaktowania się ze Spółką,
- (b) za niedotarcie do Spółki korespondencji wysłanej w formie elektronicznej przez uprawnionego do uczestnictwa w NWZ,
- (c) wszelkie inne skutki spowodowane użyciem przez akcjonariusza środków komunikacji elektronicznej w kontaktach ze Spółką, jeżeli powyższe nastąpiło z przyczyn niezależnych od Spółki.

Wszelkie dokumenty przesyłane przez akcjonariusza do Spółki drogą elektroniczną powinny być zeskanowane do formatu PDF. Skany, o których mowa powyżej, muszą być czytelne i nie budzić wątpliwości co do ich charakteru i prawdziwości skanowanych dokumentów. Jeśli akcjonariusz przedkłada Spółce dokumenty, które w oryginale sporządzone zostały w języku innym aniżeli język polski, akcjonariusz taki jest obowiązany dostarczyć Spółce ich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

3. PRAWO AKCJONARIUSZA SPÓŁKI DO ŻĄDANIA UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU OBRAD NWZ

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem NWZ, tj. nie później niż do dnia **30 września 2015 roku**.

Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej – zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 2 powyżej.

Akcjonariusz obowiązany jest dołączyć do żądania składanego zarówno w formie elektronicznej, jak i pisemnej dokumenty, o których mowa w pkt 6.2 poniżej.

4. PRAWO AKCJONARIUSZA DO ZGŁASZANIA PROJEKTÓW UCHWAŁ DOTYCZĄCYCH SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD NWZ LUB SPRAW, KTÓRE MAJĄ ZOSTAĆ WPROWADZONE DO PORZĄDKU OBRAD PRZED TERMINEM NWZ

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą przed terminem NWZ zgłaszać Spółce na piśmie lub przy

2. ELECTRONIC COMMUNICATION BETWEEN THE SHAREHOLDERS AND THE COMPANY

Within the scope stipulated by the Commercial Companies Code, the shareholders can communicate with the Company by means of electronic communication, in particular they can submit motions, requests, ask questions and send notification and documents. The correspondence referred to above must be addressed to the following e-mail address: **office@carpathiacapital.eu**

The Company should not be liable for:

- (a) the results of the lack of possibility to use the means of electronic communication with the Company,
- (b) the Company's not receiving the correspondence sent in an electronic form by the persons authorized to participate in the General Meeting,
- (c) any other effects caused by the shareholder's use of the electronic communication means in contacts with the Company if the foregoing circumstances have occurred for reasons not attributable to the Company.

Any documents sent to the Company by the shareholder by electronic mail should be scanned to PDF format. The scans referred to above must be legible and cannot raise doubts as to their nature and veracity of the scanned documents. If the shareholder provides the Company with documents that were drawn up in the original language other than Polish, such shareholder is obliged to provide the Company with their sworn translation into Polish.

3. THE RIGHT OF THE SHAREHOLDER TO REQUEST THAT CERTAIN MATTERS BE PLACED ON THE AGENDA OF THE GENERAL MEETING

The shareholder or shareholders representing at least one twentieth of the share capital may request that certain matters be placed on the agenda of the General Meeting. The request should be submitted to the Management Board not later than twenty one days prior to the scheduled date of the meeting, i.e. not later than by **September 30, 2015**.

The request should include a justification or a draft of the resolution concerning the proposed item on the agenda. The request may be submitted in writing or electronic form – pursuant to the rules referred to in item 2 above.

A shareholder is obliged to enclose documents referred to in item 6.2 below with the request submitted both in a written and electronic form.

4. THE RIGHT OF THE SHAREHOLDER TO SUBMIT DRAFTS OF RESOLUTIONS CONCERNING MATTERS PLACED ON THE AGENDA OF THE GENERAL ASSEMBLY OR THOSE THAT ARE TO BE PLACED ON THE AGENDA PRIOR TO THE DATE OF THE GENERAL ASSEMBLY

The shareholder or shareholders representing at least one twentieth of the share capital may, prior to the date of the General Meeting, submit to the Company, in writing or by



wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej – zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 2 powyżej – projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Do zgłoszenia składanego w formie elektronicznej lub pisemnej należy dołączyć dokumenty, o których mowa w pkt 6.2 poniżej.

5. PRAWO AKCJONARIUSZA DO ZGŁASZANIA PROJEKTÓW UCHWAŁ DOTYCZĄCYCH SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD PODCZAS WALNEGO ZGROMADZENIA

Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas NWZ zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

6. INFORMACJA O SPOSOBIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI O FORMULARZACH STOSOWANYCH PODCZAS GŁOSOWANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA, ORAZ SPOSOBIE ZAWIADAMIANIA SPÓŁKI PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ O USTANOWIENIU PEŁNOMOCNIKA

Akcjonariusz Spółki będący osobą fizyczną może uczestniczyć w NWZ i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz Spółki niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w NWZ i wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w NWZ i wykonywania prawa głosu udzielane jest na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu poprzez pełnomocnika udostępnione są od dnia zwołania NWZ na stronie internetowej Spółki pod adresem:

www.carpathiacapital.eu w zakładce Relacje Inwestorskie.

6.1 Pełnomocnictwo w formie pisemnej

W przypadku gdy akcjonariusz udzielił pełnomocnictwa w formie pisemnej, pełnomocnik obowiązany jest okazać przy sporządzeniu listy obecności następujące dokumenty:

- (a) oryginał pełnomocnictwa,
- (b) kopię odpisu z rejestru, w którym akcjonariusz jest zarejestrowany lub innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego akcjonariusza oraz
- (c) dokument pozwalający na identyfikację pełnomocnika.

W przypadku, gdy którykolwiek z wymienionych powyżej dokumentów sporządzony jest w języku innym niż język polski, pełnomocnik obowiązany jest dołączyć do nich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

6.2 Sposób zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika

Akcjonariusze zawiadamiają Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej w formie pisemnej lub przy wykorzystaniu dedykowanego adresu e-mail, o

means of electronic communication – pursuant to the rules set forth in item 2 above – drafts of the resolutions concerning the matters placed on the agenda of the General Meeting or those that are to be placed on the agenda.

The documents referred to in item 6.2 below must be attached to the submissions referred to above.

5. THE RIGHT OF THE SHAREHOLDER TO SUBMIT DRAFTS OF RESOLUTIONS CONCERNING MATTERS PLACED ON THE AGENDA DURING THE GENERAL MEETING

During the General Meeting each of the shareholders may submit drafts of resolutions concerning the matters placed on its agenda.

6. INFORMATION HOW THE RIGHT TO VOTE MAY BE EXERCISED BY A PROXY, INCLUDING IN PARTICULAR INFORMATION CONCERNING THE FORMS USED DURING VOTING BY PROXY, AND HOW THE COMPANY IS TO BE NOTIFIED BY MEANS OF ELECTRONIC COMMUNICATION THAT A PROXY HAS BEEN APPOINTED

A Company shareholder being a natural person can participate in the General Meeting and exercise the voting right in person or by proxy.

A Company shareholder not being a natural person can participate in the General Meeting and exercise the voting right through a person authorized to make declarations of will on its behalf or by proxy.

The proxy to participate in the General Meeting and to exercise the voting right can be made in writing or electronically.

The forms enabling to exercise the voting right by proxy are available from the date of convening the General Meeting at the Company's website:

www.carpathiacapital.eu in Investor Relations tab.

6.1 Proxy in a written form

In the event a shareholder has granted a proxy in written form, the proxy is obliged to submit the following documents upon preparation of the attendance list:

- (a) the original proxy,
- (b) a copy of an excerpt from the register in which the shareholder is registered or another document confirming authorization of persons acting on behalf of such shareholder and
- (c) a document allowing identification of the proxy.

If any of the aforementioned documents is prepared in another language than Polish, the proxy must enclose its sworn translation into Polish.

6.2 Notification of the Company by means of electronic communication that a proxy has been appointed

A shareholder should notify the Company on granting proxy in an electronic form in writing or by dedicated e-mail address referred to in item 2. In the notification the shareholder



którym mowa w pkt. 2. W zawiadomieniu akcjonariusz podaje swój numer telefonu oraz adres e-mail, a także numer telefonu i adres e-mail pełnomocnika, za pośrednictwem których Spółka będzie mogła skomunikować się z akcjonariuszem lub pełnomocnikiem celem weryfikacji faktu udzielenia pełnomocnictwa.

Wraz z zawiadomieniem w postaci elektronicznej, o którym mowa powyżej, akcjonariusz przesyła do Spółki:

- (i) tekst pełnomocnictwa,
- (ii) w przypadku akcjonariuszy będących osobami fizycznymi – skan dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza,
- (iii) w przypadku innych akcjonariuszy – skan odpisu z rejestru, w którym jest zarejestrowany lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu,
- (iv) w przypadku pełnomocników będących osobami fizycznymi – skan dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika,
- (v) w przypadku innych pełnomocników – skan odpisu z rejestru, w którym jest zarejestrowany lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu.

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii dokumentów określonych powyżej, Spółka zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności następujących dokumentów:

- (a) w przypadku akcjonariuszy będących osobami fizycznymi – oryginał lub kopii, potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem, kopii dokumentów, o których mowa w pkt. (ii), pkt. (iv) i pkt. (v),
- (b) w przypadku innych akcjonariuszy – oryginał lub kopii, potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem, kopii dokumentów, o których mowa w pkt. (iii), pkt. (iv) i pkt. (v).

Zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być dokonane najpóźniej do godziny 12:00 w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia **14 października 2015 roku**. Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do zawiadomienia Spółki drogą elektroniczną o odwołaniu pełnomocnictwa.

6.3 Weryfikacja ważności pełnomocnictwa oraz identyfikacja akcjonariusza i pełnomocnika

Jeżeli zawiadomienie, o którym mowa w pkt 6.2, zostało dokonane zgodnie z wymogami określonymi w niniejszym ogłoszeniu o zwołaniu NWZ, Spółka niezwłocznie potwierdza mocodawcy i pełnomocnikowi prawidłowe dokonanie zawiadomienia.

Jeżeli zawiadomienie, o którym mowa w pkt 6.2, zostało dokonane niezgodnie z wymogami określonymi w niniejszym ogłoszeniu o zwołaniu NWZ, Spółka niezwłocznie informuje o tym zgłaszającego, wskazując na wady zawiadomienia. Nieprawidłowości zawiadomienia mogą być podstawą do niedopuszczenia do uczestnictwa w NWZ.

should provide its telephone number and e-mail address, and telephone number and e-mail address of the proxy, through which the Company will be able to communicate with the shareholder or proxy in order to verify the fact of granting proxy.

Along with the notification in an electronic form, the shareholder should send to the Company:

- (i) text of proxy,
- (ii) if the shareholder is a natural person – scan of an identity card, passport or another official identity document confirming the identity of the shareholder,
- (iii) in the case of other shareholders – a scan of an excerpt from the register in which it is registered or scan of another document confirming authorization of the persons acting on behalf of such entity,
- (iv) if the proxy is a natural person – scan of an identity card, passport or another official identity document confirming the identity of the proxy,

(v) in the case of other proxy – a scan of an excerpt from the register in which it is registered or a scan of another document confirming authorization of the persons acting on behalf of such entity.

In case of any doubts regarding the veracity of the copies of the documents referred to above, the Company reserves the right to request the proxy, upon drafting the attendance list, the following documents:

- (a) in the case of shareholders being natural persons – originals or copies, certified by an entity authorized to certify compliance of the copies with the originals, of the documents referred to in item (ii), (iv) and (v),
- (b) in the case of other shareholders – originals or copies, certified by an entity authorized to certify compliance of the copies with the originals, of the documents referred to in item (iii), (iv) and (v).

Notification of the granting or revoking the proxy in an electronic form must be made by 12:00 noon on the date preceding the General Meeting, i.e. by **October 14, 2015**.

The rules described above apply respectively to the electronic notification of the Company revoking the proxy.

6.3 Verification of the validity of the proxy and identification of the shareholder and the proxy

If the notification referred to in item 6.2 has been made pursuant to the rules stipulated herein regarding the convening of the General Meeting, the Company should immediately confirm to the mandatory and proxy that the notification was correctly made.

If the notification referred to in item 6.2 has been made contrary to the rules set forth herein regarding the convening of the General Meeting, the Company should immediately notify the notifying party of this fact and should specify the defects of the notification. Such defects can constitute grounds for non-admission to participate in the General Meeting.



Spółka ma prawo skontaktować się telefonicznie, przy wykorzystaniu numeru wskazanego przez akcjonariusza lub wysłać zwrotną wiadomość e-mail, w celu weryfikacji faktu udzielenia przez danego akcjonariusza pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Spółka ma prawo skontaktować się zarówno z akcjonariuszem, jak i z pełnomocnikiem.

Spółka może podjąć dodatkowo inne działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Działania te będą proporcjonalne do celu.

7. MOŻLIWOŚĆ I SPOSÓB UCZESTNICZENIA W NWZ PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

Spółka nie przewiduje możliwości uczestniczenia w NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

8. INFORMACJA O SPOSOBIE WYPOWIADANIA SIĘ W TRAKCIE NWZ PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

Spółka nie przewiduje możliwości wypowiedzania się podczas obrad NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

9. INFORMACJA O SPOSOBIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ LUB PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną ani przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

10. DZIEŃ REJESTRACJI UCZESTNICTWA NA NWZ

Dniem rejestracji uczestnictwa na NWZ jest dzień **29 września 2015 r.** (dalej „Dzień Rejestracji”).

11. INFORMACJA O PRAWIE UCZESTNICZENIA W NWZ

Prawo uczestniczenia w NWZ mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed NWZ (Dzień Rejestracji).

12. LISTA AKCJONARIUSZY

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w NWZ zostanie wyłożona w siedzibie zarządu Spółki, na trzy dni powszednie przed NWZ, tj. od dnia **12 października 2015 roku**.

Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Żądanie takie powinno zostać przesłane do Spółki na adres wskazany w pkt. 2 niniejszego

The Company has the right to contact by phone, at the number provided by a shareholder or to send a return e-mail in order to verify the fact of granting a proxy in an electronic form by the specific shareholder. The Company should have the right to contact both the shareholder and the proxy.

The Company can take other appropriate measures so as to ensure that the shareholder and the proxy can be identified so that the validity of the proxy granted electronically can be verified. Such measures will be proportionate to their objective.

7. THE POSSIBILITY AND THE MANNER OF PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING BY MEANS OF ELECTRONIC COMMUNICATION

The Company does not stipulate the possibility to participate in the General Meeting by means of electronic communication.

8. INFORMATION ON THE MANNER OF SPEAKING DURING THE GENERAL MEETING BY MEANS OF ELECTRONIC COMMUNICATION

The Company does not stipulate the possibility to speak during the General Meeting by means of electronic communication.

9. INFORMATION ON THE MANNER IN WHICH THE VOTING RIGHT MAY BE EXERCISED BY CORRESPONDENCE OR BY MEANS OF ELECTRONIC COMMUNICATION

The Company does not stipulate the possibility to exercise the voting rights by correspondence or by means of electronic communication.

10. THE DAY OF REGISTRATION OF PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING

The Record Date or the General Meeting is **September 29, 2015** (“Record Date”).

11. INFORMATION ON THE RIGHT TO PARTICIPATE IN THE GENERAL MEETING

Only the persons who are shareholders in the company sixteen days prior to the date of the General Meeting (Record Date) have the right to participate in the General Meeting.

12. LIST OF SHAREHOLDERS

The list of the shareholders entitled to participate in the General Meeting will be displayed on the premises of the Management Board for three weekdays prior to the holding of the General Meeting, from **October 12, 2015**.

The shareholder can request that the list of shareholders be sent to him by electronic mail, free of charge, provided that he identifies the address to which it should be sent. This request must be sent to the Company to the address specified in item



ogłoszenia.

13. DOSTĘP DO DOKUMENTACJI

Pełny tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas NWZ wraz z projektami uchwał (a w przypadku, gdy w danej sprawie nie jest przewidziane podjęcie uchwały – uwagi Zarządu) będzie zamieszczona na stronie internetowej Spółki www.carpathiacapital.eu w zakładce Relacje Inwestorskie, od dnia zwołania NWZ.

14. ADRES STRONY INTERNETOWEJ, NA KTÓREJ BĘDĄ UDOSTĘPNIONE INFORMACJE DOTYCZĄCE NWZ

Wszelkie informacje dotyczące NWZ udostępnione są na stronie internetowej Spółki www.carpathiacapital.eu w zakładce Relacje Inwestorskie.



Paweł Śliwiński
Prezes Zarządu Spółki

Na dzień ogłoszenia o zwołaniu NWZ kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.893.048,00 zł i dzieli się na:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,
- 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,
- 275.000 (dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B2 o wartości nominalnej po 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,
- 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,
- 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.

Obowiązującą wersją jest wersja w języku polskim.

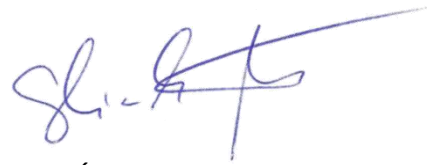
2 hereof.

13. ACCESS TO DOCUMENTATION

The full-text documentation which is to be submitted to the General Meeting and the drafts of the resolutions (and if adoption of a resolution is not stipulated in a specific matter – the comments of the Management Board) will be published on the Company's website www.carpathiacapital.eu in the Investor Relations tab, from the date of the General Meeting.

14. WEBSITE WHERE INFORMATION CONCERNING THE GENERAL MEETING WILL BE AVAILABLE

Any information regarding the General Meeting is available on the Company's website www.carpathiacapital.eu in the Investor Relations tab.



Paweł Śliwiński
CEO/President of the Management Board

As of the date of the convening notice, the share capital of the Company amounts to PLN 1,893,048.00 and is divided into:

- 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,
- 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,
- 275,000 (two hundred and seventy five thousands) of series B2 ordinary bearer shares with a nominal per-share value of PLN 0.50 (50/100 zlotys), paid up in cash.
- 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.
- 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.

Translation from the Polish language. Polish version should prevail.

**PEŁNOMOCNICTWO DO UCZESTNICZENIA W
NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU CARPATHIA
CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA ZWOŁANYM NA DZIEŃ 15
PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU**
(osoba fizyczna)

Ja niżej podpisany/a _____ [imię i nazwisko],
legitymujący/a się dowodem osobistym seria i numer
_____, zamieszkały/a w _____ [nazwa
miejscowości] przy ul. _____ [dokładny adres]

niniejszym upoważniam:

Pana/Panią _____ [imię i nazwisko],
legitymującego/ą się paszportem/dowodem tożsamości/
innym urzędowym dokumentem tożsamości seria i numer
_____, albo _____ [firma podmiotu],
z siedzibą w _____ [nazwa miejscowości] przy ul.
_____ [dokładny adres]

do reprezentowania mnie na Nadzwyczajnym Walnym
Zgromadzeniu Spółki, zwołanym na dzień 15 października 2015
roku na godz. 9:00 (dalej „Nadzwyczajne Walne
Zgromadzenie”), a w szczególności do udziału i zabierania
głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, do
podpisania listy obecności oraz do głosowania w moim imieniu
z _____ [liczba] akcji/ze wszystkich akcji zgodnie z
instrukcją co do sposobu głosowania/według uznania
pełnomocnika.

[imię i nazwisko oraz data]

* Niepotrzebne skreślić

**PROXY TO PARTICIPATE IN THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF CARPATHIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA, HELD
ON OCTOBER 15, 2015**
(natural person)

I, the undersigned _____ [name and surname],
holding identity card no. _____, residing in
_____ [place] at _____ [full address]

hereby authorize:

Mr./Ms. _____ [name and surname], holding
passport/identity card/another official identity document no.
_____, or _____ [entity's business
name], with its registered office in _____ [place]
at _____ [full address]

to represent me at the Extraordinary General Meeting held on
October 15, 2015 at 9 a.m. (“General Meeting”), in particular
to participate and speak at the General Meeting, to sign
attendance list and to vote on my behalf with
_____ [number] shares/all shares, in accordance
with the voting instruction/at the proxy's discretion.

[name and surname, date]

* Delete where inapplicable



PEŁNOMOCNICTWO DO UCZESTNICZENIA W
NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU CARPATHIA
CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA ZWOŁANYM NA DZIEŃ 15
PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU
(osoba prawna)

Ja niżej podpisany/My niżej podpisani:

_____ [imię i nazwisko], legitymujący/a się
dowodem osobistym seria i numer _____,
zamieszkały/a w _____ [nazwa miejscowości] przy
ul. _____ [dokładny adres]

działający w imieniu i na rzecz _____ [firma
podmiotu], z siedzibą w _____ [nazwa
miejscowości] przy ul. _____ [dokładny adres]
(dalej „Akcjonariusz”)

niniejszym upoważniam/y:

Pana/Panią _____ [imię i nazwisko],
legitymującego/ą się paszportem/dowodem tożsamości/
inym urzędowym dokumentem tożsamości seria i numer
_____, albo _____ [firma podmiotu],
z siedzibą w _____ [nazwa miejscowości] przy ul.
_____ [dokładny adres]

do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym
Walnym Zgromadzeniu Spółki, zwołanym na dzień 15
października 2015 roku na godz. 9:00 (dalej „Nadzwyczajne
Walne Zgromadzenie”), a w szczególności do udziału i
zabierania głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu,
do podpisania listy obecności oraz do głosowania w imieniu
Akcjonariusza z _____ [liczba] akcji/ze wszystkich
akcji zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania/według
uznania pełnomocnika.

[imię i nazwisko, funkcja oraz data]

* Niepotrzebne skreślić

PROXY TO PARTICIPATE IN THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF CARPATHIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA, HELD
ON OCTOBER 15, 2015
(legal person)

I, the undersigned / We, the undersigned:

_____ [name and surname], holding identity
card no. _____, residing in _____
[place] at _____ [full address]

acting for and on behalf of _____ [entity's
business name], with its registered office in _____
[place] at _____ [full address] (“Shareholder”)

hereby authorize:

Mr./Ms. _____ [name and surname], holding
passport/identity card/another official identity document no.
_____, or _____ [entity's business
name], with its registered office in _____ [place]
at _____ [full address]

to represent the Shareholder at the Extraordinary General
Meeting held on October 15, 2015 at 9 a.m. (“General
Meeting”), in particular to participate and speak at the
General Meeting, to sign attendance list and to vote on behalf
of the Shareholder with _____ [number] shares/all
shares, in accordance with the voting instruction/at the
proxy's discretion.

[name and surname, position and date]

* Delete where inapplicable



**FORMULARZ DO GŁOSOWANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
WRAZ Z PROJEKTAMI UCHWAŁ**

Dane Mocodawcy:

Imię i nazwisko/Firma:
Adres zamieszkania/siedziby:
Nr dowodu osobistego/innego dokumentu:

Dane Pełnomocnika:

Imię i nazwisko/Firma:
Adres zamieszkania/siedziby:
Nr dowodu osobistego/innego dokumentu:

**THE FORM TO EXERCISE THE VOTING RIGHT BY PROXY
INCLUDING DRAFTS OF RESOLUTIONS**

Shareholder:

Name and surname/Entity's business name:
Full address:
Identity document no.:

Proxy:

Name and surname/Entity's business name:
Full address:
Identity document no.:

**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:

§ 1

Wybiera się _____ na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Obowiązującą wersją jest wersja w języku polskim.

**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

_____ is appointed as the Chairman of the General Meeting.

§ 2

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

Translation from the Polish language. Polish version should prevail.

Instrukcja akcjonariusza dla pełnomocnika:		
Głosuję:		
<input type="checkbox"/> ZA liczba akcji:	<input type="checkbox"/> PRZECIW liczba akcji:	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ liczba akcji:
Sprzeciw:		

Shareholder's instruction for the proxy:		
Voting:		
<input type="checkbox"/> FOR number of shares:	<input type="checkbox"/> AGAINST number of shares:	<input type="checkbox"/> ABSTAINING number of shares:
Objection:		



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.
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.

Obowiązującą wersją jest wersja w języku polskim.

Instrukcja akcjonariusza dla pełnomocnika:		
Głosuję:		
<input type="checkbox"/> ZA <i>liczba akcji:</i>	<input type="checkbox"/> PRZECIW <i>liczba akcji:</i>	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ <i>liczba akcji:</i>
Sprzeciw:		

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.
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.

Translation from the Polish language. Polish version should prevail.

Shareholder’s instruction for the proxy:		
Voting:		
<input type="checkbox"/> FOR <i>number of shares:</i>	<input type="checkbox"/> AGAINST <i>number of shares:</i>	<input type="checkbox"/> ABSTAINING <i>number of shares:</i>
Objection:		



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 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 uchwala, 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 (zwanymi 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 przyjmą 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 alternatywnym systemie obrotu AeRO prowadzonym przez Bursa de Valori Bucuresti w Bukareszcie.

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



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 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.”

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 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.”



Obowiązującą wersją jest wersja w języku polskim.

Translation from the Polish language. Polish version should prevail.

Instrukcja akcjonariusza dla pełnomocnika:		
Głosuję:		
<input type="checkbox"/> ZA liczba akcji:	<input type="checkbox"/> PRZECIW liczba akcji:	<input type="checkbox"/> WSTRZYMUJĘ SIĘ liczba akcji:
Sprzeciw:		

Shareholder's instruction for the proxy:		
Voting:		
<input type="checkbox"/> FOR number of shares:	<input type="checkbox"/> AGAINST number of shares:	<input type="checkbox"/> ABSTAINING number of shares:
Objection:		

**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 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.

**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 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.

