



Nr 1/2016

Poznań, 5 stycznia 2016 r.

Raport przekazywany zgodnie z: Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook

Data przekazania raportu: 5 stycznia 2016 r.

Nazwa emitenta: Carpathia Capital S.A.

Siedziba: Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

Tel/fax: 0048 61 851 86 77

NIP: 7811897074

Numer w rejestrze handlowym: 0000511985

Kapitał zakładowy: PLN 1 893 048,00

Rynek notowań: AeRO ATS

Raport bieżący nr 1/2016 – Nabycie obligacji z prawem konwersji na akcje

Carpathia Capital S.A. (nazwana dalej "Spółką") niniejszym informuje o kolejnej inwestycji kapitałowej. W dniu 5 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała informację o przydziale obligacji Moto44 Sp. z o.o. (dalej jako „Moto44”, „Emitent”). Zgodnie z zawartą umową, Spółka nabyła 500 (pięćset) obligacji o łącznej wartości nominalnej 500.000 PLN (wartość nominalna 1 obligacji to 1.000,00 PLN). Cena nabycia za gotówkę 500 (pięćset) obligacji Moto44 Sp. z o.o. wyniosła 500.000 PLN.

Świadczenia wynikające z obligacji obejmują wypłatę odsetek w wysokości 7% w skali roku oraz uprawnienie Obligatariusza do zażądania zapłaty poprzez konwersję zobowiązań Emitenta na udziały lub akcje posiadające 12,5% udział w kapitale zakładowym Emitenta. Termin wykupu został określony na 21 grudzień 2016 r.

Intencją stron jest wprowadzenie akcji spółki powstałej po przekształceniu Moto44 w spółkę akcyjną do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w Polsce na przełomie roku 2016 i 2017.

No 1/2016

Poznan, January 5, 2016

Current report according to: Bucharest Stock Exchange ATS Rulebook,

Date of the report: January 5, 2016

Name of the issuer: Carpathia Capital S.A.

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

Telephone/fax number: 0048 61 851 86 77

Single Registration Code with the Trade Registry Office: 7811897074

Number with the Trade Register: 0000511985

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

The market where the securities issued are traded: AeRO ATS

Current report no 1/2016 – Purchase of bonds with the right of conversion into shares

Carpathia Capital SA (hereinafter called the "Company") hereby informs about another capital investment. On January 5, 2016 the Company received information on the allocation of bonds of Moto44 Sp. z o.o. (hereinafter called "Moto44", the "Issuer"). According to the agreement, the Company acquired 500 (five hundred) bonds with a total nominal value of PLN 500,000 (nominal value of 1 bond is PLN 1,000.00). The purchase price in cash for 500 (five hundred) bonds of Moto44 Sp. z o.o. amounted to PLN 500,000.

The benefits resulting from the bonds include payment of interest in the amount of 7% per annum and the Bondholder right to require payment of the Issuer's liabilities by converting them into shares representing 12.5% of the share capital of the Issuer. The redemption date was set at December 21, 2016 r.

The parties intend to list shares of a company created through conversion of Moto44 into a joint stock company in the alternative trading system on the NewConnect market in Poland at the turn of 2016 and 2017.

CARPATHIA CAPITAL S.A.

Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

T: 0048 61 851 86 77

www.carpathiacapital.eu

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319
registered and paid up share capital: PLN 1 893 048,00



Spółka Moto44 Sp. z o.o. działa w sektorze motoryzacyjnym i od 2013 r. prowadzi sprzedaż i serwis motocykli nowych i używanych w Polsce. W 2014 r., pierwszym pełnym roku sprzedaży motocykli, Spółka osiągnęła poziom przychodów ze sprzedaży równy 4,18 mln PLN, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 0,20 mln PLN oraz zysk netto 0,15 mln PLN. Zgodnie z umową inwestycyjną Moto44 zakłada osiągnięcie w 2015 r. przychodów ze sprzedaży na poziomie nie mniejszym niż 8,0 mln PLN, zysku z działalności operacyjnej w wysokości nie mniejszej niż 0,47 mln PLN oraz zysku netto nie niższego niż 0,35 mln PLN. Natomiast w 2016 r. zakładane jest osiągnięcie przychodów ze sprzedaży na poziomie nie mniejszym niż 12,0 mln PLN, zysku z działalności operacyjnej w wysokości nie mniejszej niż 0,72 mln PLN oraz zysku netto nie niższego niż 0,60 mln PLN. W przypadku nie wypełnienia przez Moto44 opisanych powyżej założeń, Spółka będzie miała prawo do objęcia dodatkowych akcji Emitenta, niezależnie od wykorzystania prawa do konwersji.

Spółka jest dilerem marek: TRIUMPH, APRILIA, MV AGUSTA, HUSQVARNA i MOTO GUZZI, dla których zapewnia autoryzowane usługi serwisowe. Łącznie Spółka posiada w ofercie handlowej kilkadziesiąt marek motocykli. Moto44 prowadzi również sprzedaż profesjonalnej odzieży motocyklowej firmy DAINESE oraz profesjonalnych akcesoriów zwiększających bezpieczeństwo.

Celem emisji jest zwiększenie kapitału obrotowego Moto44 w celu powiększenia oferty handlowej spółki w zakresie motocykli używanych. Moto44 planuje budowę w 2016 roku nowoczesnego salonu motocykli nowych i używanych wraz z rozbudowanym zapleczem serwisowym.

Paweł Śliwiński
CEO/President of the Management Board

Moto44 Sp. z o.o. operates in the automotive sector in Poland and has been selling and servicing new and used motorcycles since 2013. In 2014, the first complete year of selling motorcycles, the Company reached PLN 4.18M in revenues, operating profit in the amount of PLN 0.20M and net profit of PLN 0.15M. According to the investment agreement in 2015 Moto44 expects to reach revenues of no less than PLN 8.0M, operating profit of no less than PLN 0.47M and net profit of no less than PLN 0.35M. Whereas in 2016 it expects to reach revenues of no less than PLN 12.0M, operating profit of no less than PLN 0.72M and net profit of no less than PLN 0.60M. If Moto44 does not fulfil the above described expectations, the Company will have the right to take up additional shares of the Issuer, regardless of the exercise of the right of conversion.

Moto44 is a dealer for the following brands: TRIUMPH, APRILIA, MV AGUSTA, HUSQVARNA, MOTO GUZZI for which it also provides authorized services. In total the Company has dozens of brands of motorcycles in its commercial offer. Moto44 also sells professional DAINESE motorcycle clothing as well as professional accessories that increase safety of the motorcyclists.

The purpose of the issue is increasing the Issuer's working capital to expand its commercial offer of pre-owned motorcycles. In 2016 Moto44 plans to build a modern showroom for new and pre-owned motorcycles, along with an extensive service facilities.

CARPATHIA CAPITAL S.A.

Kraśińskiego 16, 60-830 Poznań, Poland

T: 0048 61 851 86 77

www.carpathiacapital.eu

District Court for Poznań – Nowe Miasto and Wilda in Poznań
KRS 0000511985, NIP 7811897074, REGON 302762319
registered and paid up share capital: PLN 1 893 048,00