

<p align="center">STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ MERCATOR MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA</p>	<p align="center">STATUTE OF JOINT STOCK COMPANY MERCATOR MEDICAL S.A.</p>
<p>[tekst ujednociony, uwzględnia tekst jednolity Statutu przyjęty uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 października 2012 r. (Rep. A Nr 8583/2012) oraz zmiany wynikające z:</p> <p>1) uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 marca 2013 r. (Rep. A Nr 2334/2013), 2) oświadczenia Zarządu Mercator Medical S.A. z dnia 27 listopada 2013 r. o wysokości objętego kapitału (Rep. A Nr 9518/2013), 3) uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2014 r. (Rep. A Nr 5226/2014) 4) uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2015 r. (Rep. A Nr 7888/2015), 5) oświadczenia Zarządu Mercator Medical S.A. z dnia 22 września 2016 r. o wysokości objętego kapitału (Rep. A Nr 6844/2016)]</p>	<p>[consolidated text takes into account the uniform text of the Statute adopted resolution No. 4 of Extraordinary General Meeting of October 10, 2012. (Rep. A No. 8583/2012) and changes resulting from:</p> <p>1) Resolution No. 1 of Extraordinary General Meeting of March 20, 2013 (Rep. A No. 2334/2013) 2) a statement of the Management Board of Mercator Medical S.A. of November 27, 2013 on the amount of capital (Rep. A No. 9518/2013) 3) Resolution No. 15 of the Annual General Meeting of June 30, 2014 (Rep. A No. 5226/2014) 4) Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting of December 7, 2015 (Rep. A No. 7888/2015) 5) a statement of the Management Board of Mercator Medical S.A. of September 22, 2016 on the amount of capital (Rep. A No. 6844/2016)]</p>
<p align="center">§ 1</p> <p>1. Firma Spółki brzmi: Mercator Medical Spółka Akcyjna. 2. Spółka może używać skrótu firmy: Mercator Medical S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. 3. Siedzibą Spółki jest Kraków.</p>	<p align="center">§ 1</p> <p>1. The Company's name: Mercator Medical S.A. 2. The Company may use the abbreviated name: Mercator Medical S.A. and a distinctive logo. 3. The company is located in Krakow.</p>
<p align="center">§ 2</p> <p>1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. 2. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, uruchamiać zakłady i filie, oraz inne placówki, jak też być udziałowcem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego lub zagranicznego.</p>	<p align="center">§ 2</p> <p>1. The Company operates in the Republic of Poland and abroad. 2. The Company may establish branches, representative offices, subsidiaries and run factories, and other facilities, as well as hold shares in other companies with domestic or foreign capital.</p>

<p style="text-align: center;">§ 3</p> <p>Czas trwania Spółki jest nieograniczony.</p>	<p style="text-align: center;">§ 3</p> <p>Duration of the Company's activity is unlimited.</p>
<p style="text-align: center;">§ 4</p> <p>1. Przedmiotem działalności Spółki jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) (PKD 13.92.Z) Produkcja gotowych wyrobów tekstylnych, 2) (PKD 13.95.Z) Produkcja włóknin i wyrobów wykonanych z włóknin, z wyłączeniem odzieży, 3) (PKD 14.12.Z) Produkcja odzieży roboczej, 4) (PKD 22.19.Z) Produkcja pozostałych wyrobów z gumy, 5) (PKD 22.22.Z) Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, 6) (PKD 22.29.Z) Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych, 7) (PKD 32.50.Z) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne, 8) (PKD 32.99.Z) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana, 9) (PKD 46.41.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, 10) (PKD 46.42.Z) Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia, 11) (PKD 46.45.Z) Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, 12) (PKD 46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, 13) (PKD 46.69.Z) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, 14) (PKD 46.75.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, 15) (PKD 46.76.Z) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów, 16) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, 17) (PKD 47.19.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, 18) (PKD 47.73.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, 	<p style="text-align: center;">§ 4</p> <p>1. The core business of the Company is:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) (PKD 13.92.Z; PKD „Polish Classification of Activities”): Manufacture of made-up textile articles, 2) (PKD 13.95.Z) Manufacture of non-wovens and articles made from non-wovens, except apparel, 3) (PKD 14.12.Z) Manufacture of workwear, 4) (PKD 22.19.Z) Manufacture of other rubber products, 5) (PKD 22.22.Z) Manufacture of plastic packing goods, 6) (PKD 22.29.Z) Manufacture of other plastic products, 7) (PKD 32.50.Z) Manufacture of medical and dental instruments and supplies, 8) (PKD 32.99.Z) Other manufacturing notelsewhere classified, 9) (PKD 46.41.Z) Wholesale of textiles, 10) (PKD 46.42.Z) Wholesale of clothing and footwear, 11) (PKD 46.45.Z) Wholesale of perfume and cosmetics, 12) (PKD 46.46.Z) Wholesale of pharmaceutical and medical goods, 13) (PKD 46.69.Z) Wholesale of other machinery and equipment, 14) (PKD 46.75.Z) Wholesale of chemical products, 15) (PKD 46.76.Z) Wholesale of other intermediate products, 16) (PKD 46.90.Z) Non-specialised wholesale trade, 17) (PKD 47.19.Z) Other retail sale in non-specialised stores, 18) (PKD 47.73.Z) Dispensing chemist in specialised stores, 19) (PKD 47.74.Z) Retail sale of medical and orthopaedic goods in specialised stores, 20) (PKD 47.75.Z) Retail sale of cosmetic and toilet articles in specialised stores,

<p>19) (PKD 47.74.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,</p> <p>20) (PKD 47.75.Z) Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,</p> <p>21) (PKD 47.91.Z) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,</p> <p>22) (PKD 47.99.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,</p> <p>23) (PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów,</p> <p>24) (PKD 52.10.B) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,</p> <p>25) (PKD 52.21.Z) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,</p> <p>26) (PKD 64.92.Z) Pozostałe formy udzielania kredytów,</p> <p>27) (PKD 64.99.Z) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,</p> <p>28) (PKD 68.20.Z) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,</p> <p>29) (PKD 68.32.Z) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,</p> <p>30) (PKD 69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe,</p> <p>31) (PKD 70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,</p> <p>32) (PKD 70.21.Z) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,</p> <p>33) (PKD 70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,</p> <p>34) (PKD 73.1) Reklama,</p> <p>35) (PKD 73.11.Z) Działalność agencji reklamowych,</p> <p>36) (PKD 73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej,</p> <p>37) (PKD 77.11.Z) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,</p> <p>38) (PKD 77.33.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,</p> <p>39) (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,</p> <p>40) (PKD 77.40.Z) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,</p> <p>41) (PKD 81.10.Z) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,</p>	<p>21) (PKD 47.91.Z) Retail sale via mail order houses or via Internet,</p> <p>22) (PKD 47.99.Z) Other retail sale not in stores, stalls or markets,</p> <p>23) (PKD 49.41.Z) Freight transport by road,</p> <p>24) (PKD 52.10.B) Warehousing and storage of other goods</p> <p>25) (PKD 52.21.Z) Service activities incidental to land transportation,</p> <p>26) (PKD 64.92.Z) Other credit granting,</p> <p>27) (PKD 64.99.Z) Other financial service activities, except insurance and pension funding not elsewhere classified,</p> <p>28) (PKD 68.20.Z) Rental and operating of own or leased real estate,</p> <p>29) (PKD 68.32.Z) Management of real estate on a fee or contract basis,</p> <p>30) (PKD 69.20.Z) Accounting, bookkeeping and auditing activities; tax consultancy,</p> <p>31) (PKD 70.10.Z) Activities of head office and holding companies, excluding financial holding companies,</p> <p>32) (PKD 70.21.Z) Public relations and communication activities,</p> <p>33) (PKD 70.22.Z) Business and other management consultancy activities,</p> <p>34) (PKD 73.1) Advertising,</p> <p>35) (PKD 73.11.Z) Advertising agencies activities,</p> <p>36) (PKD 73.20.Z) Market research and public opinion polling,</p> <p>37) (PKD 77.11.Z) Rental and leasing of cars and light motor vehicles</p> <p>38) (PKD 77.33.Z) Rental and leasing of office machinery and equipment, including computers,</p> <p>39) (PKD 77.39.Z) Rental and leasing of other machinery, equipment and tangible goods not elsewhere classified,</p> <p>40) (PKD 77.40.Z) Leasing of intellectual property and similar products, except copyrighted works,</p> <p>41) (PKD 81.10.Z) Buildings service support activities,</p> <p>42) (PKD 81.21.Z) General cleaning of buildings,</p> <p>43) (PKD 81.22.Z) Specialised building and industrial cleaning activities,</p> <p>44) (PKD 81.29.Z) Other cleaning activities,</p> <p>45) (PKD 82.11.Z) Office administrative service activities,</p> <p>46) (PKD 82.19.Z) Photocopying, document preparation and other specialised office support activities,</p> <p>47) (PKD 82.30.Z) Organisation of conventions and trade shows,</p> <p>48) (PKD 82.92.Z) Packaging activities,</p>
---	---

<p>42) (PKD 81.21.Z) Niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,</p> <p>43) (PKD 81.22.Z) Specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,</p> <p>44) (PKD 81.29.Z) Pozostałe sprzątanie,</p> <p>45) (PKD 82.11.Z) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,</p> <p>46) (PKD82.19.Z) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,</p> <p>47) (PKD 82.30.Z) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,</p> <p>48) (PKD 82.92.Z) Działalność związana z pakowaniem,</p> <p>49) (PKD 82.99.Z) Pozostała działalność wspomagającą prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.</p> <p>2. Dopuszczalna jest istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki bez wykupu akcji od akcjonariuszy nie zgadzających się na zmianę, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia w tym przedmiocie podjęta będzie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.</p>	<p>49) (PKD 82.99.Z) Other business support service activities not elsewhere classified.</p> <p>2. Significant change in the Company's business without buyout of shares from shareholders objecting to change is permissible, if resolution of General Meeting on the matter adopted by a majority of 2/3 of votes in the presence of persons representing at least half of the share capital of the Company.</p>
<p style="text-align: center;">II. Kapitał i akcje</p> <p style="text-align: center;">§ 5</p> <p>1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.443.400,00 zł (dziesięć milionów czterysta czterdzieści trzy tysiące czterysta złotych zero groszy) i dzieli się na 10.443.400 (dziesięć milionów czterysta czterdzieści trzy tysiące czterysta) akcji o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 487.100 (czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji imiennych serii A1, oznaczonych numerami od A1.1 do A1.487100, 2) 12.900 (dwanaście tysięcy dziewięćset) akcji na okaziciela serii A2, oznaczonych numerami od A2.1 do A2.12900, 	<p style="text-align: center;">II. Capital and shares</p> <p style="text-align: center;">§ 5</p> <p>1. The share capital of the Company amounts to PLN 10,443,400.00 (ten million four hundred forty three thousand and four hundred Złoty 0/100 grosz) and is divided into 10,443,400 (ten million four hundred forty three thousand and four hundred) shares with a nominal value of PLN 1.00 (one Złoty) each , including:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 487.100 (four hundred eighty-seven thousand one hundred) registered shares of series A1, numbered from A1.1 do A1.487100, 2) 12.900 (twelve thousand nine hundred) bearer shares of series A2, numbered from A2.1 do A2.12900,

<p>3) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od B.1 do B.1500000,</p> <p>4) 160.850 (sto sześćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od C.1 do C.160850,</p> <p>5) 3.619.650 (trzy miliony sześćset dziewiętnaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D1, oznaczonych numerami od D1.1 do D1.3619650,</p> <p>6) 702.050 (siedemset dwa tysiące pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D2, oznaczonych numerami od D2.1 do D2.702050,</p> <p>7) 2.160.850 (dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii E, oznaczonych numerami od E.1 do E.2160850,</p> <p>8) 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, oznaczonych numerami od G.1 do G.1800000.</p> <p>2. Akcje imienne serii A1 i D1 są akcjami uprzywilejowanymi, w ten sposób iż na każdą akcję uprzywilejowaną przypada prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.</p> <p>3. Na pisemne żądanie akcjonariusza Rada Nadzorcza dokonuje zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne w okresie, w którym akcje te pozostają zdematerializowane. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje utratę ich uprzywilejowania. Po zamianie akcji Zarząd podejmie działania zmierzające do odzwierciedlenia rzeczywistej liczby akcji imiennych i akcji na okaziciela w treści statutu poprzez zmianę statutu na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.</p> <p>4. Akcje spółki są zbywalne.</p> <p>5. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez spółkę.</p> <p>6. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub zwiększenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Obniżenie kapitału zakładowego może odbyć się w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji Spółki lub umorzenia części akcji.</p> <p>7. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.</p>	<p>3) 1,500,000 (one million five hundred thousand) bearer shares of series B, numbered from B.1 do B.1500000,</p> <p>4) 160.850 (one hundred sixty thousand eight hundred fifty) bearer shares of series C, numbered from C.1 do C.160850,</p> <p>5) 3,619,650 (three million six hundred and nineteen thousand six hundred and fifty) registered shares of series D1, numbered from D1.1 do D1.3619650,</p> <p>6) 702.050 (seven hundred and two thousand and fifty) bearer shares of series D2, numbered from D2.1 do D2.702050,</p> <p>7) 2,160,850 (two million one hundred sixty thousand eight hundred fifty) bearer shares of series E, numbered from E.1 do E.2160850,</p> <p>8) 1,800,000 (one million eight hundred thousand) bearer shares of series G, marked with numbers from G.1 do G.1800000.</p> <p>2. Registered shares of Series A1 and D1 are preference shares, in such a way that each share falls privileged right to two votes at General Meeting.</p> <p>3. At the written request of the shareholder, the Supervisory Board performs the conversion of registered shares into bearer shares or vice versa. Bearer shares are not convertible into registered shares in the period in which shares are dematerialized. Conversion of preference registered shares into bearer shares will cause loss of their privilege. After the exchange of shares the Management Board will take action to reflect the actual number of registered shares and bearer shares in the content of the statute by changing the statutes at the next General Meeting.</p> <p>4. The company's shares are freely transferable.</p> <p>5. Shares may be redeemed with the consent of the shareholder through their acquisition by the company.</p> <p>6. The share capital may be increased by issuing new shares or increasing the nominal value of existing shares. The share capital reduction can take place by reducing the nominal value of Company's shares or redemption of some shares.</p> <p>7. The Company may issue bonds, including convertible bonds and bonds with priority rights and subscription warrants.</p> <p>8. The nominal value of the Company's conditional share capital increase is determined for an amount not higher than PLN 205,000 (two hundred and five</p>
---	---

<p>8. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 205.000 (dwieście pięć tysięcy) złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału następuje w drodze emisji nie więcej niż 205.000 (dwieście pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Akcje serii F obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r.</p>	<p>thousand Złoty). The conditional capital increase occurs by issuing no more than 205,000 (two hundred and five thousand) bearer shares of series F with a nominal value of PLN 1.00 (one Złoty) each. Shares of series F will be subscribed for by holders of series A subscription warrants issued pursuant to resolution No. 15 of Ordinary General Meeting of June 30, 2014.</p>
<p style="text-align: center;">III. Organy Spółki</p> <p style="text-align: center;">§ 6</p> <p>Organami Spółki są:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Zarząd, b) Rada Nadzorcza, c) Walne Zgromadzenie. 	<p style="text-align: center;">III. Bodies of the company</p> <p style="text-align: center;">§ 6</p> <p>The bodies of the Company are:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) The Management Board, b) the Supervisory Board, c) the General Meeting.
<p style="text-align: center;">Zarząd</p> <p style="text-align: center;">§ 7</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. 2. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. 3. Jeżeli zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są: 	<p style="text-align: center;">The Management Board</p> <p style="text-align: center;">§ 7</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The Management Board consists of one to five members, appointed and dismissed by the Supervisory Board. Members of the Board are appointed for a joint term of three years. Management Board member mandate expires latest on the date of the General Meeting approving financial statements for the last full financial year as a member of the Board. 2. The Board manages and represents the Company. The Management Board shall represents and exercise all powers of the Company's management, with exception of the powers reserved by law or Statute for the remaining bodies of the Company. 3. If the Management Board is multiplayer, in order to make statements on behalf of the Company authorized are:

<p>1) Prezes Zarządu samodzielnie, 2) Wiceprezes Zarządu samodzielnie, 3) dwóch członków Zarządu łącznie lub 4) jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem, z zastrzeżeniem, że do składania oświadczeń w sprawach majątkowych o wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion) złotych, w szczególności do dokonania przysporzenia, rozporządzenia prawem i zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion) złotych, wymagane jest współdziałanie:</p> <p>1) Prezesa Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem, 2) Wiceprezesa Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem, 3) Prezesa Zarządu łącznie z Wiceprezesem Zarządu lub 4) dwóch członków Zarządu łącznie prokurentem.</p> <p>4. Zarząd jednogłośnie postanawia o udzieleniu prokury.</p> <p>5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W wypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.</p> <p>6. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawę nieprzekraczającą zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy nieprzekraczającej zwykłego zarządu choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki (w szczególności dotyczy to czynności, które zgodnie z ustawą lub Statutem wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej), wymagana jest uchwała Zarządu.</p> <p>7. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.</p> <p>8. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany uchwałą Rady Nadzorczej. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Odwołanie nie pozbawia</p>	<p>1) President of the Management Board alone, 2) Vice President of the Management Board alone , 3) two members of the Management Board jointly or 4) one member of the Management Board acting jointly with a proxy, provided that to file financial standing declaration with a value exceeding PLN 1,000,000 (one million Złoty), in particular to make a donation, regulation law and incurring liabilities with the value exceeding PLN 1,000,000 (one million Złoty), require cooperation of:</p> <p>1) President of the Management Board acting jointly with a member of the Management Board or with proxy, 2) Vice President of the Management Board acting jointly with a member of the Management Board or a proxy, 3) President of the Board together with the Vice President or 4) two members of the Board together with proxy.</p> <p>4. The Management Board unanimously decide to grant a proxy.</p> <p>5. Management Board resolutions are passed by an absolute majority of votes. In the case of equality of votes, the vote of the President decides.</p> <p>6. Each member of the Management Board may carry out without prior resolution of the Board matters not exceeding the scope of ordinary activities of the Company. However if, before resolving matters not exceeding ordinary management at least one of the remaining members of the Board objects to it or if the matter exceeds the scope of ordinary activities of the Company (in particular this applies to activities which, in accordance with the law or Statute requires a resolution of the General Meeting or the Supervisory Board) resolution of the Board is required.</p> <p>7. Member of the Board may not, without the consent of the Supervisory Board engage in competitive business or participate in a competitive company as a partner in a civil partnership or as a member of a body of a capital company or participate in any other competitive legal entity as a member of the body. This prohibition also includes participation in a competitive capital company in case of holding by the member of the Management Board at least 10% of shares or rights to appoint at least one member of the management board.</p> <p>8. Member of the Management Board may be dismissed at any time by resolution of the Supervisory Board. Member of the Board also may be dismissed or suspended by the General Meeting. The appeal does not deprive the dismissed</p>
---	--

<p>odwołanego członka Zarządu roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.</p> <p>9. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza.</p> <p>10. Nie później niż na miesiąc przed zakończeniem roku obrotowego Zarząd winien przedstawić do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej plany finansowe i budżety Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mercator Medical na następny rok obrotowy. Nie rzadziej niż po zakończeniu każdego kwartału roku obrotowego Zarząd powinien przedstawić Radzie Nadzorczej sprawozdanie z realizacji planów finansowych i budżetów.</p> <p>11. Zarząd winien niezwłocznie informować Radę Nadzorczą o zawarciu umowy o pracę, kontraktu menedżerskiego, umowy zlecenia lub innej umowy o świadczenie usług przez osobę, której powierzono funkcje kierownicze, przewidującej wynagrodzenie miesięczne przekraczające 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych.</p>	<p>member of the Board claims of employment or other legal relationship as a member of the Board.</p> <p>9. Regulations of the Board adopts the Management Board and approves the Supervisory Board.</p> <p>10. Not later than one month before the end of the financial year the Management Board shall submit for approval to the Supervisory Board the financial plans and budgets of the Company and the Group Mercator Medical for the next fiscal year. Not less frequently than at the end of each quarter of the financial year the Management Board shall submit to the Board a report on the implementation of financial plans and budgets.</p> <p>11. The Board shall immediately inform the Supervisory Board of the conclusion of employment contract, management contract, contract of mandate or other agreement for provision of services by a person entrusted with managerial functions, providing monthly salary in excess of PLN 10,000 (ten thousand Złoty).</p>
<p style="text-align: center;">Rada Nadzorcza</p> <p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z trzech i nie więcej niż siedmiu członków. Z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza składa się z trzech, a z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – z pięciu członków.</p> <p>2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.</p> <p>3. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli uzna taką potrzebę, może wybrać ze swego grona również Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej.</p>	<p style="text-align: center;">Supervisory Board</p> <p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>1. The Supervisory Board consists of at least three and not more than seven members. At the moment the Company obtains the status of a public company, the Supervisory Board consists of at least five and no more than seven members. The number of members of Supervisory Board of given term of office is determined by the General Meeting. In the event of appointing Supervisory Board in voting groups in accordance with art. 385 § 3 of Code of Commercial Companies, the Supervisory Board consists of three, and at the moment when Company obtains the status of a public company - with five members.</p> <p>2. The Supervisory Board members are appointed for a joint term of three years. Supervisory Board members are appointed and dismissed by the General Meeting.</p> <p>3. The Supervisory Board elects the Chairman of the Board from among themselves, and if it deems it necessary, it may choose from among themselves Deputy Chairman and Secretary of the Supervisory Board.</p>

<p>4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.</p> <p>5. Rada Nadzorcza opracowuje oraz uchwała Regulamin Rady Nadzorczej.</p> <p>6. W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej trzech, a po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej poniżej pięciu, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.</p> <p>7. Z zastrzeżeniem ustępu 6, w przypadku gdy wskutek wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej liczby członków Rady Nadzorczej określonej przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ustępem 1, Rada Nadzorcza działa nadal w składzie uszczuplonym, do czasu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.</p> <p>8. Rada Nadzorcza może tworzyć komitety wewnętrzne. Szczegółowy zakres kompetencji oraz tryb pracy komitetów utworzonych przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej.</p>	<p>4. Supervisory Board member mandate expires at latest on the date of the General Meeting approving financial statements for the last full financial year as a member of the Supervisory Board.</p> <p>5. The Supervisory Board shall develop and adopt the Regulations of Supervisory Board.</p> <p>6. If as a result of the expiry of the mandate of a Member of the Supervisory Board before the end of the term the number of Supervisory Board members falls below three, and after the Company received the status of a public company under five, the Board shall immediately convene the General Meeting in order to supplement the Supervisory Board.</p> <p>7. Subject to paragraph 6, when the result of expiry of mandate of a Member of the Supervisory Board before the end of the term of office the number of Supervisory Board members falls below the number of Supervisory Board members determined by the General Meeting in accordance with paragraph 1, the Supervisory Board continues to operate at reduced composition, until completing the composition of the Supervisory Board by General Meeting.</p> <p>8. The Supervisory Board may establish internal committees. The detailed scope of competence and mode of operation of committees established by the Supervisory Board determines Regulations of the Supervisory Board.</p>
<p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Oprócz innych spraw przewidzianych przez Kodeks spółek handlowych i w innych postanowieniach Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:</p> <p>1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań skonsolidowanych grupy kapitałowej Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,</p> <p>2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,</p>	<p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>1. The Supervisory Board shall supervise operations of the Company in all areas of its operations. In addition to other matters provided for by the Code of Commercial Companies and other provisions of the Statute, the Supervisory Board is responsible:</p> <p>1) assessment of the Board's reports on the operations of the Company, reports on the operations of the Company's capital group and the Company's financial statements and consolidated financial statements of the Company's capital group, in terms of their compliance with books and documents as well as with facts, and the Management Board proposal regarding distribution of profit or covering of loss, as well as submitting annual written report on the results of this assessment to General Meeting,</p> <p>2) appointing and dismissing members of the Management Board,</p>

<p>3) wyrażanie zgody na kandydaturę prokurenta oraz na udzielenie przez Spółkę pełnomocnictwa ogólnego,</p> <p>4) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu, przy czym Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia, że wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje również prawo do określonego udziału w zysku rocznym Spółki, który jest przeznaczony do podziału między akcjonariuszy,</p> <p>5) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,</p> <p>6) delegowanie ze swego grona członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali zawieszeni, odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,</p> <p>7) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,</p> <p>8) zatwierdzanie rocznych planów finansowych i budżetów Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mercator Medical,</p> <p>9) zatwierdzanie budżetów inwestycji Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej Mercator Medical, związanych z nabywaniem, remontem lub modernizacją środków trwałych, a także nabywaniem lub ulepszaniem wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli planowane wydatki przekraczają 400.000 (czteryście tysięcy) złotych,</p> <p>10) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym,</p> <p>11) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie akcji, udziałów lub innych praw o charakterze udziałowym w osobach prawnych lub jednostkach organizacyjnych nie będących osobami prawnymi,</p> <p>12) wyrażanie zgody na tworzenie i likwidowanie oddziałów, przedstawicielstw, zakładów, filii oraz innych placówek,</p> <p>13) wyrażanie zgody na zbycie lub obciążenie (w tym udzielenie licencji): znaków towarowych, patentów, wzorów użytkowych, autorskich praw majątkowych oraz know-how, ze szczególnym uwzględnieniem informacji o sposobie produkcji, oraz wyników prac badawczych,</p> <p>14) wyrażanie zgody na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości przekraczającej 400.000 (czteryście</p>	<p>3) granting consent to the candidacy of proxy and to provide by the Company's general power of attorney,</p> <p>4) determine remuneration of members of the Management Board, the General Meeting may authorize the Supervisory Board to determine the remuneration of members of the Management Board including right to a certain share in the annual profit of the Company, which is to be divided among the shareholders,</p> <p>5) suspending, for important reasons, in individual activities or all members of the Management Board,</p> <p>6) delegate from among themselves members of the Supervisory Board, for a period not longer than three months, to temporarily perform the duties of members of the Management Board who have been suspended, dismissed, resigned or for other reasons cannot perform their duties,</p> <p>7) selection of the entity authorized to audit financial statements of the Company,</p> <p>8) approval of the annual financial plans and budgets of the Company and the Mercator Medical Group,</p> <p>9) approval of investment budgets of the Company and entities of the Mercator Medical Group, related to the acquisition, renovation or modernization of fixed assets, as well as acquisition or improvement of intangible assets, if planned expenditure are in excess of PLN 400,000 (four hundred thousand Złoty).</p> <p>10) approving the purchase, sale or encumbrance of real estate, perpetual usufruct, share in real estate or a participation in perpetual usufruct,</p> <p>11) approving the purchase, sale or encumbrance of shares or other rights with shares in legal persons or organizational units not being legal persons,</p> <p>12) granting consent for establishing and liquidation of branches, representative offices, factories, subsidiaries and other establishments,</p> <p>13) giving consent to the disposal or encumbrance (including grant of a license): trademarks, patents, utility models, property copyrights and know-how, with particular regard to production method, and research results,</p> <p>14) approving the purchase of fixed assets and intangible assets with a value in excess of PLN 400,000 (four hundred thousand Złoty), unless it results</p>
---	--

<p>tysięcy) złotych, chyba że wynika ono z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu inwestycji, o którym mowa pkt 9,</p> <p>15) wyrażanie zgody na przekroczenie uprzednio zaakceptowanego budżetu inwestycji, o którym mowa pkt 9 o więcej niż 10% wartości inwestycji;</p> <p>16) wyrażanie zgody na zawieranie porozumień ze związkami zawodowymi;</p> <p>17) wyrażanie zgody na zawarcie umowy na świadczenie usług przez biegłego rewidenta;</p> <p>18) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę kredytu oraz zaciąganie innych zobowiązań względem banków i innych instytucji finansowych z tytułu kredytów, pożyczek i wszelkich instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem punktu 21, o wartości przekraczającej 400.000 (czterysta tysięcy) złotych; w przypadku gdy suma zobowiązań, o których mowa w niniejszym punkcie, w tym o wartości mniejszej niż 400.000 (czterysta tysięcy) złotych, w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 400.000 (czterysta tysięcy) złotych, zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla zaciągnięcia zobowiązań powodujących przekroczenie tej kwoty i każdego następnego niezależnie od jego jednostkowej wartości,</p> <p>19) wyrażanie zgody na zawarcie umowy dotyczącej instrumentów pochodnych, z wyłączeniem standardowych wymian waluty oraz instrumentów forward koniecznych dla rozliczeń handlowych,</p> <p>20) wyrażanie zgody na udzielenie zabezpieczenia (w szczególności udzielenie poręczenia, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki oraz wystawienie weksla), w wypadkach gdy wartość udzielanego zabezpieczenia przekracza równowartość 200.000 (dwieście tysięcy) złotych, a zabezpieczenie dotyczy długu Spółki, z wyłączeniem zabezpieczeń bieżących zobowiązań handlowych i zabezpieczeń wymaganych przez umowy kredytowe, na których zawarcie wyraziła zgodę Rada Nadzorcza,</p> <p>21) wyrażanie zgody na udzielenie zabezpieczenia (w szczególności udzielenie poręczenia, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki oraz wystawienie weksla) długu osoby trzeciej – bez względu na wartość udzielanego zabezpieczenia;</p> <p>22) wyrażanie zgody na zawarcie umowy darowizny lub sponsoringu, dokonanie dotacji lub innego nieodpłatnego świadczenia w wysokości wyższej od kwoty 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych ; w przypadku gdy suma nieodpłatnych świadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, w tym o wartości</p>	<p>from approved by the Supervisory Board investment budget, as referred in point 9,</p> <p>15) granting consent to exceed previously approved budget of the investments mentioned in point 9, by more than 10% of value of investment;</p> <p>16) granting consent to conclude agreements with trade unions;</p> <p>17) granting consent to conclude a contract for provision of services by auditor;</p> <p>18) granting consent to take out a loan by Company and incurrance of other liabilities to banks and other financial institutions with credits, loans and all financial instruments, subject to point 21, with a value in excess of PLN 400,000 (four hundred thousand Złoty); if the sum of the obligations referred to in this section, including a value of less than PLN 400,000 (four hundred thousand Złoty), in the fiscal year exceeds the amount of PLN 400,000 (four hundred thousand Złoty), the consent of the Supervisory Board is required for financial commitments causing excess of that amount and each subsequent regardless of its unit value,</p> <p>19) approving the execution of derivative contract, with the exception of standard exchange currency and forward instruments necessary for trade settlements,</p> <p>20) giving consent to granting of protection (in particular surety, guarantee, establishment of pledge, mortgage and issuance of a promissory note), in cases where the value of the granted security exceeds PLN 200,000 (two hundred thousand Złoty), and the collaterals concerning debt of the Company, excluding the current collaterals trade payables and collaterals required by the loan agreements, which conclusion of Supervisory Board approved,</p> <p>21) giving consent to the granting of protection (in particular surety, guarantee, pledge, mortgage and issuance of a promissory note) the debt of a third party - regardless of the value of collateral;</p> <p>22) granting consent to conclusion of donation or sponsorship agreements, make grants or other free benefits in the amount exceeding the amount of PLN 40,000 (forty thousand Złoty); if the sum of the free services referred in previous sentence, including a value of less than PLN 40,000 (forty thousand Złoty) in the fiscal year exceeds the amount of PLN 40,000 (forty</p>
---	--

<p>mniejszej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych, w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych, uprzednia zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla świadczenia, które powoduje przekroczenie tej kwoty i każdego następnego niezależnie od jego jednostkowej wartości;</p> <p>23) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania, dokonanie wydatków lub rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion) złotych w ramach pojedynczej transakcji lub większej liczby powiązanych transakcji; nie dotyczy to czynności dokonywanych w ramach postępowań o udzielenie zamówienia publicznego i innych czynności handlowych w toku normalnej działalności Spółki; w przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania; w przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat;</p> <p>24) określanie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzenia wspólników jednostek zależnych.</p> <p>2. W przypadku niemożności sprawowania czynności przez członka Zarządu, Rada Nadzorcza powinna w terminie, o którym mowa w ust. 1 pkt. 6 powołać nowego członka Zarządu.</p>	<p>thousand Złoty), the prior approval of the Supervisory Board is required for the provision, which causes excess of that amount and each subsequent irrespective of its unit value;</p> <p>23) granting consent to incur obligation, to make expenditure or law regulation of the value exceeding PLN 1,000,000 (one million Złoty) in a single transaction or more related transactions; does not apply to activities carried out within the procedures for public procurement and other commercial transactions in the normal course of business of the Company; in the case of liabilities arising from long-term agreements by the value of the obligation is understood as the total value of benefits of the Company under these agreements set out for the entire period of their validity; in the case of obligations arising from contracts concluded for an indefinite period the value of the obligations of these agreements is the total value of benefits of the Company arising from agreements concluded during the period of 3 years;</p> <p>24) determining how to perform by the Company voting rights at general meetings and meeting of shareholders of subsidiaries.</p> <p>2. In the event of incapacity to exercise action by a member of the Management Board, the Supervisory Board shall within the period referred to in paragraph 1 point 6 appoint a new member of the Management Board.</p>
<p style="text-align: center;">§ 10</p> <p>1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym, z inicjatywy własnej oraz na wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu przekazany Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Wniosek powinien zawierać proponowany porządek obrad. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca (odpowiednio członek Rady Nadzorczej lub Zarząd) może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek</p>	<p style="text-align: center;">§ 10</p> <p>1. The meeting of the Supervisory Board shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board as required, but at least three times a year, on its own initiative and at the request of a member of the Supervisory Board or on the Management Board application handed over to the Chairman of the Supervisory Board. The request shall include the proposed agenda. The meeting should take place within two weeks from the time of application. If the Chairman of the Supervisory Board does not convene the meeting within two weeks of receiving the application, the applicant (respectively member of the Supervisory Board or the Management Board) may call it individually, stating</p>

<p>obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Postanowienia Rada Nadzorcza podejmuje w formie uchwał. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Zaproszenie może zostać wysłane na podany przez członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej. 3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Głosowanie jest ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. 4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. 5. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. 6. Podejmowanie uchwał w trybach określonych w ust. 3, 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. 7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. 	<p>the date, place and proposed agenda. Chairman of the Supervisory Board chairs the meetings of the Supervisory Board.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. The provisions of the Supervisory Board shall be in the form of resolutions. The Supervisory Board shall adopt resolutions if the meeting is attended by at least half of its members and all members have been invited. The invitation can be sent by a member of the Supervisory Board on provided e-mail address. 3. Supervisory Board members may participate in adopting resolutions by using means of direct remote communication. Voting is valid when all members of the Supervisory Board have been notified of the draft resolution. 4. Supervisory Board resolutions may be adopted by written voting if all members of the Supervisory Board have been notified of the draft resolution. 5. Member of the Supervisory Board may participate in adopting resolutions by voting in writing through another member of the Supervisory Board. Voting in writing may not concern matters introduced to the agenda during the meeting of the Supervisory Board. 6. Adoption of resolutions in modes specified in paragraphs 3, 4 and 5 do not apply to election of Chairman and Deputy Chairman of the Supervisory Board, appointment of a member of the Management Board and dismissal or suspension of such persons. 7. Supervisory Board resolutions are adopted by an absolute majority of votes. In case of equality of votes, the vote of the Chairman of the Supervisory Board decides.
<p style="text-align: center;">Walne Zgromadzenie</p> <p style="text-align: center;">§ 11</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. 2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. 3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. 	<p style="text-align: center;">General Meeting</p> <p style="text-align: center;">§ 11</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Shareholders may participate in General Meeting and exercise their voting rights in person or by proxy. 2. General Meeting are held at the registered office of the Company. 3. The Annual General Meeting should be held within six months after the end of each financial year.

<p>4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane.</p> <p>5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym ust. 3, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.</p> <p>6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.</p> <p>7. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Zgromadzenie, o którym mowa w zdaniu pierwszym podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia Zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.</p> <p>8. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.</p> <p>9. Walne Zgromadzenie może uchwalić Regulamin Walnego Zgromadzenia.</p>	<p>4. The Extraordinary General Meeting is convened in cases specified in the Code of Commercial Companies or in the Statute, as well as the bodies or persons authorized to convene general meetings they deem it advisable.</p> <p>5. The General Meeting is convened by the Management Board. The Supervisory Board may convene an Ordinary General Meeting if the Management Board does not convene it within the period specified paragraph 3, and an Extraordinary General Meeting if it deems it advisable.</p> <p>6. Shareholders representing at least half of the share capital or at least half of the total votes in the Company may convene an Extraordinary General Meeting. Shareholders appoint the Chairman of this Meeting.</p> <p>7. A shareholder or shareholders representing at least one twentieth of the share capital may request to convene an Extraordinary General Meeting and to place certain issues on its agenda. The Meeting mentioned in the first sentence shall adopt a resolution deciding whether the costs of convening and holding the Meeting shall be borne by the Company. The shareholders who requested that Meeting was convened, may apply to the registry court for an exemption from the obligation to cover costs imposed by a resolution of the Meeting. The request to convene the Extraordinary General Meeting must be submitted to the Management Board in writing or in electronic form. If within two weeks of submitting the request to the Management Board the Extraordinary General Meeting is not convened, the registry court may authorize convening of an Extraordinary General Meeting of shareholders submitting this request. The court shall appoint the Chairman of the Meeting. The notice of the Extraordinary General Meeting must refer to the decision of the court registry.</p> <p>8. The General Meeting may adopt resolutions without being formally convened if the entire share capital is represented and none of those being present objects to hold the General Meeting or to bring certain matters on the agenda.</p> <p>9. The General Assembly may adopt the Regulations of the General Meeting.</p>
<p>§ 12</p>	<p>§ 12</p>

<p>1. Uchwał Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w niniejszym Statucie lub przepisach prawa wymagają:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu umowy lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, 5) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, 6) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych, 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, 8) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. <p>2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.</p>	<p>1. Resolutions of the General Meeting apart from matters specified in this Statute or the law requires :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) reviewing and approving reports of the Company's activities and reports on activities of the Group and the Company's financial statements and the Group consolidated financial statements of the previous financial year and granting a vote of acceptance to members of the Company for the performance of their duties, 2) provision regarding claims caused during the establishment of the Company or its management or supervision, 3) selling and leasing the enterprise or its organized part and establishing limited proprietary right, 4) issuance of convertible bonds or bonds with priority rights and subscription warrants, mentioned in art. 453 § 2 of the Code of Commercial Companies, 5) purchase of own shares in the case referred to in art. 362 § 1 item 2 of the Code of Commercial Companies and authorization to acquire them in the case referred to in art. 362 § 1 item 8 of the Code of Commercial Companies, 6) conclusion of agreement referred to in art. 7 of the Code of Commercial Companies, 7) appointing and dismissing members of the Supervisory Board, 8) determining remuneration of members of the Supervisory Board. <p>2. Acquisition and disposal of real estate, perpetual usufruct or shares in real estate does not require approval of the General Meeting.</p>
<p style="text-align: center;">§ 13</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. 2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów chyba, że Statut lub przepisy ustanawiają surowsze warunki. 3. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz w głosowaniach nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub 	<p style="text-align: center;">§ 13</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The General Meeting is valid regardless of the number of shares represented. 2. Resolutions of the General Meeting are adopted by an absolute majority of votes, unless the Statute or regulations establish stricter conditions. 3. The voting is open. Voting by secret ballot for elections and to vote on proposals for dismissal of members of the Company's bodies or liquidators, for pulling them accountable, as well as in personal matters or at the request of at least one shareholder.

<p>likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na wniosek chociażby jednego akcjonariusza.</p>	
<p style="text-align: center;">§ 14</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. 2. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. 	<p style="text-align: center;">§ 14</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The General Meeting is opened by Chairman of the Supervisory Board or a person appointed by him, then from the persons entitled to participate in the General Meeting the Chairman of the General Meeting is being selected. In their absence, the General Meeting is opened by the President of the Management Board or a person appointed by the Board. 2. Members of the Supervisory Board and the Management Board are entitled to participate in the General Meeting.
<p style="text-align: center;">Rachunkowość Spółki</p> <p style="text-align: center;">§ 15</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. 2. Bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok obrotowy powinny być sporządzone przez Zarząd w ciągu dwóch miesięcy po upływie roku obrotowego. 	<p style="text-align: center;">Accounting of the Company</p> <p style="text-align: center;">§ 15</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The financial year coincides with the calendar year. 2. Balance sheet and profit and loss accounts for the last financial year shall be prepared by the Management Board within two months after the financial year.
<p style="text-align: center;">§ 16</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Na pokrycie strat Spółka tworzy kapitał zapasowy. 2. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. 	<p style="text-align: center;">§ 16</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. In order to cover the losses, the Company creates supplementary capital. 2. The Company may create reserves to cover specific losses or expenses.
<p style="text-align: center;">§ 17</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. 	<p style="text-align: center;">§ 17</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. For the supplementary capital is transferred at least 8% of the profit for the year until the capital reaches at least one third of the share capital.

<p>2. Na kapitał rezerwowy składać się mogą odpisy z zysku rocznego ustalone corocznie przez Walne Zgromadzenie.</p> <p>3. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>4. Z zysku mogą być dokonywane odpisy na fundusze celowe, w tym inwestycyjne.</p> <p>5. Walne Zgromadzenie może w całości lub części wyłączyć zysk z podziału między Akcjonariuszy, przeznaczając go na inne kapitały lub fundusze Spółki.</p>	<p>2. Reserve capital may consist of write-offs of the annual profit determined annually by the General Meeting.</p> <p>3. The General Meeting decides of using of supplementary and reserve capital; however, part of reserve capital equal to one third of share capital can only be used to cover the losses reported in the financial statements.</p> <p>4. Write-offs can be made from the profit for special-purpose funds, including investments ones.</p> <p>5. The General Meeting may fully or partially exempt profit from distribution between shareholders and allocate it to other capitals or funds of the Company.</p>
<p style="text-align: center;">§ 18</p> <p>1. Wyplata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.</p> <p>2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom, za zgodą Rady Nadzorczej, zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na zasadach art. 349 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p style="text-align: center;">§ 18</p> <p>1. Dividend payment is made within the time limits established by the General Meeting.</p> <p>2. The Management Board is authorized to pay shareholders, with the consent of the Supervisory Board, advances on the expected dividend on the principles of art. 349 of the Commercial Companies Code.</p>
<p style="text-align: center;">Rozwiązanie i likwidacja Spółki</p> <p style="text-align: center;">§ 19</p> <p>Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji" Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.</p>	<p style="text-align: center;">Dissolution and liquidation of the Company</p> <p style="text-align: center;">§ 19</p> <p>Dissolution of the Company follows completion of liquidation. The liquidation is carried out under the Company's name with addition "in liquidation". The members of the Management Board are liquidators unless the resolution of the General Meeting provides otherwise.</p>
<p style="text-align: center;">§ 20</p> <p>Rozwiązanie Spółki powodują między innymi:</p> <p>a) uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki,</p> <p>b) ogłoszenie upadłości Spółki.</p>	<p style="text-align: center;">§ 20</p> <p>Dissolution of the Company cause among other things:</p> <p>a) General Meeting's resolution to dissolve the Company,</p> <p>b) Declaration of bankruptcy of the Company.</p>

<p style="text-align: center;">Postanowienia końcowe</p> <p style="text-align: center;">§ 21</p> <p>W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p style="text-align: center;">Final Provisions</p> <p style="text-align: center;">§ 21</p> <p>In matters not regulated by this Statute shall apply the relevant provisions of Code of Commercial Companies.</p>
<p style="text-align: center;">§ 22</p> <p>Założycielami Spółki są: "Mercator-Med" S.A. z siedzibą w Krakowie, Wiesław Żyznowski, Henryk Ostrowski, Józef Chmiela, Monika Sitko, Piotr Żyznowski, Małgorzata Kegel, Monika Solińska, Marek Stodolak, Jerzy Stępień, Witosław Stępień i Jacek Stachoń. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem Spółki na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych.</p>	<p style="text-align: center;">§ 22</p> <p>The founders of the Company are: "Mercator-Med" S.A. based in Kraków, Wiesław Żyznowski, Henryk Ostrowski, Józef Chmiela, Monika Sitko, Piotr Żyznowski, Małgorzata Kegel, Monika Solińska, Marek Stodolak, Jerzy Stępień, Witosław Stępień i Jacek Stachoń. The amount paid before registration of the Company to the share capital amounts to PLN 125,000 (one hundred twenty five thousand Złoty).</p>