

**„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ KRUK S.A. - TEKST JEDNOLITY PRZYJĘTY PRZEZ
ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY W DNIU 28 MAJA 2014 ROKU.”**

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ KRUK - TEKST JEDNOLITY

§ 1

Postanowienia ogólne

- 1.Spółka działa pod firmą: „KRUK” Spółka akcyjna.-----
- 2.Spółka może używać skrótu „KRUK” S.A. oraz wyróżniającego ją znaku-----
graficznego. -----
- 3.Spółka może także używać do firmy „Kruk” dodatku „Systemy inkaso” -----
- 4.Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----
- 5.Założycielami Spółki są: -----
 - (a)Piotr Krupa, -----
 - (b)Wojciech Kuźnicki, oraz-----
 - (c)POLISH ENTERPRISE FUND IV, L.P.-----
- 6.Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: „KRUK Spółka -----
z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą we Wrocławiu. -----
- 7.Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----
- 8.Spółka może tworzyć na obszarze swego działania oddziały, zakłady i-----
przedstawicielstwa oraz uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą. -----

§2

Przedmiot działalności

- 1.Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1)(PKD 58.14.Z) wydawanie czasopism i pozostałych periodyków, -----
 - 2)(PKD 64.19.Z) pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----
 - 3)(PKD 66.19.Z) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z -----
wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych, -----
 - 4)(PKD 62.01.Z) działalność związana z oprogramowaniem,-----
 - 5)(PKD 63.11.Z) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi -----
(hosting) i podobna działalność, -----
 - 6)(PKD 62.09.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii-----
informatycznych i komputerowych, -----
 - 7)(PKD 80.30.Z) działalność detektywistyczna, -----

- 8)(PKD 82.91.Z) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura -----
kredytowe, -----
- 9)(PKD 64.99.Z) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej -----
niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych, w -----
tym obrót oraz zarządzanie wierzytelnościami, -----
- 10)(PKD 64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów,-----
- 11)(PKD 18.13.Z) działalność usługowa związana z przygotowaniem do -----
druku, -----
- 12)(PKD 18.12.Z) pozostałe drukowanie-----
- 13)(PKD 82.20.Z) działalność centrów telefonicznych (Call Center)-----
- 14)(PKD 68.10.Z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek-----
- 15)(PKD 47.99.Z) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią -----
sklepów, straganami i targowiskami, -----
- 16)(PKD 47.91.Z) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży -----
wysyłkowej lub Internet,-----
- 17)(PKD 45.11.Z) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i -----
furgonetek, -----
- 18)(PKD 45.19.Z) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów -----
samochodowych, z wyłączeniem motocykli, -----
- 19)(PKD 69.20.Z) działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności -----
wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką -----
działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia. -----

§3

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§4

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16 959 095 (słownie: szesnaście milionów -----
dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) złotych i -----
podzielony jest na 16 959 095 (słownie: szesnaście milionów dziewięćset -----
pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji o wartości -----
nominalnej 1 (jeden) złotych każda, w tym: -----

- (a) 2.692.220 (słownie: dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące -----
dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
- (b) 11.366.600 (słownie: jedenaście milionów trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy -----
sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii AA, -----
- (c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji -----
zwykłych na okaziciela serii B, -----
- (d) 491.520 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset -----
dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, -----
- (e) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela -----
serii D. -----
- (f) 58.755 (słownie: pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt pięć) akcji
zwykłych na okaziciela serii E. -----
2. Akcje
serii A oraz akcje serii AA, o których mowa w ust. 1 pkt (a) i pkt (b)
powyżej, zostały pokryte w całości majątkiem przekształconej spółki pod firmą
„KRUK” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości 14.520.900 zł (słownie:
czternaście milionów pięćset dwadzieścia tysięcy dziewięćset -----
złoty). Akcje serii B oraz akcje serii C, o których mowa -----
w ust. 1 pkt (c) i (d) powyżej zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi. -----
3. Akcje imienne serii A, AA i B, o których mowa w ust. 1 powyżej, staną się
akcjami na okaziciela z dniem dematerializacji akcji danej serii, tj. akcji serii A,
akcji serii AA i akcji serii B, zgodnie z art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 -----
r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z
późn. zm.). -----
4. Z zastrzeżeniem ust. 3 powyżej, zamiana akcji imiennych na akcje na -----
okaziciela jest niedopuszczalna. -----
5. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i na okaziciela. -----
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----
7. Akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----

§ 4a

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 845.016
zł (słownie: osiemset czterdzieści pięć tysięcy szesnaście złotych) poprzez -----
emisję nie więcej niż 845.016 (słownie: osiemset czterdzieści pięć tysięcy -----

szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł -----
(słownie: jeden złoty) każda. -----

2.Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w -----
ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom -----
warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały -----
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1/2011 z dnia 30 marca 2011 r. -----

3.Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze warrantów -----
subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały -----
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1/2011 z dnia 30 marca 2011 r. -----
Warranty subskrypcyjne, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą być -----
obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne poza następującymi -----
przypadkami: -----

(a)zbycia Warrantów Subskrypcyjnych Spółce w celu ich umorzenia; -----

(b)zbycia Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu lub podmiotów -----
wskazanych przez Spółkę; oraz -----

(c)zbycia Warrantów Subskrypcyjnych w wyjątkowych okolicznościach pod -----
warunkiem uzyskania uprzedniej zgody wyrażonej w formie uchwały Rady -----
Nadzorczej Spółki. -----

4.Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej,
będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii E nie wcześniej
niż po upływie 6 miesięcy od daty nabycia/objęcia warrantów subskrypcyjnych
oraz nie później niż do dnia 30 grudnia 2016 roku.-----

5.Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, -----
będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii E przed upływem 6
miesięcy od daty nabycia/objęcia warrantów subskrypcyjnych w sytuacji, jeżeli
przed upływem tego okresu:-----

(a)podmiot inny niż Polish Enterprise Fund IV, L.P. osiągnie lub przekroczy -----
poziom 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; lub -----

(b)zostanie ogłoszone wezwanie do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w -----
trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i
warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego -----
systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. -----
1439 z późn. zm.). -----

6. Akcje serii E pokrywane będą wkładami pieniężnymi.-----

§ 4c

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż -----
847.950,00 zł (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt
złotych) poprzez emisję nie więcej niż 847.950 (słownie: osiemset
czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na -----
okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w
ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom -----
warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały -----
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. -----

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów -----
subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały -----
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. -----
Warranty subskrypcyjne, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą być -----
obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne. -----

4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu -----
Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów -----
Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6
miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do
objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie
później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6.

5. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, ---- będą
uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia
Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty
objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez
posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021
roku.

6. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach -----
I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów -----
Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie
12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia
Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie

później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku. -----

7. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania -----
wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F -----
przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4-6 w sytuacji, jeżeli przed -----
upływem tego okresu zostanie ogłoszone wezwanie do sprzedaży więcej niż -----
33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. -----
o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do -----
zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z -----
2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.). -----

8. Akcje serii F pokrywane będą wkładami pieniężnymi. -----

§5

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia -----
przez Spółkę. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w -----
roku obrotowym. -----

2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała -----
powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość -----
wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź -----
uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia -----
kapitału zakładowego. -----

3. Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia nie wymaga zgody -----
Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek -----
handlowych. -----

§6

Organy Spółki

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie. -----

§7

Skład i wybór Zarządu

1. Zarząd składa się z od 3 (trzech) do 8 (ośmiu) członków, w tym Prezesa -----
Zarządu oraz powoływanych w razie potrzeby Wiceprezesa lub Wiceprezesów
Zarządu. -----

2. Liczba członków Zarządu, w tym Wiceprezesów Zarządu, jest każdorazowo -----
określana przez Radę Nadzorczą na podstawie wniosku Prezesa Zarządu. -----

3. Prezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. -----

4. Pozostali członkowie Zarządu, w tym Wiceprezes Zarządu, są powoływani i -----
odwoływani przez Radę Nadzorczą, przy czym ich powołanie przez Radę -----
Nadzorcą następuje na wniosek Prezesa Zarządu. -----

5. Jeżeli Prezes Zarządu nie złoży wniosku, o którym mowa w § 7 ust. 2 -----
powyżej lub nie wskaże kandydatów na członków Zarządu zgodnie § 7 ust. 4 -----
powyżej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty powołania go na Prezesa Zarządu -----
lub w terminie 7 (siedmiu) dni od daty, kiedy liczba członków Zarządu spadła -----
poniżej minimum określonego w § 7 ust. 1 powyżej, członków Zarządu -----
powołuje Rada Nadzorcza w liczbie przez siebie ustalonej. -----

6. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi -----
3 lata. -----

7. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego -----
Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok -----
obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. -----

8. Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania członków Zarządu oraz -----
wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu. Z uwzględnieniem zasad -----
wynagrodzenia określonych przez Radę Nadzorczą, Prezes Zarządu składa -----
wnioski do Rady Nadzorczej w zakresie określania wysokości wynagrodzenia -----
poszczególnych członków Zarządu innych niż Prezes Zarządu, które jest -----
zatwierdzane przez Radę Nadzorczą. -----

9. Z zastrzeżeniem § 7 ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza może z ważnych -----
powodów powołać członków Zarządu oraz ustalić wysokość ich -----
wynagrodzenia. -----

10. Postanowienia § 7 ust. 2, ust. 4, ust. 5, ust. 8 oraz ust. 9 powyżej wchodzą w -----
życie z dniem dematerializacji wszystkich akcji serii A, akcji serii AA, akcji -----
serii B zgodnie z art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie -----
instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.). -----
Do tego czasu Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, -----
która ustala także liczbę członków Zarządu, zasady wynagradzania i wysokość -----
wynagrodzenia członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu. -----

§8

Kompetencje Zarządu

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. -----
Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez -----
postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady -----
Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
2. Do wyłącznej kompetencji Prezesa Zarządu należy podejmowanie wszelkich -----
decyzji z zakresu tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych -----
funkcjonujących w Spółce. -----
3. Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu oraz uchwalonego przez Radę -----
Nadzorczą Regulaminu Zarządu. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości -----
głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
5. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie -----
Wiceprezes Zarządu, o ile jest powołany. -----
6. Członkowie Zarządu powinni zostać zawiadomieni o zwołaniu posiedzenia -----
Zarządu na piśmie lub pocztą elektroniczną co najmniej na 3 dni przed -----
terminem posiedzenia Zarządu. -----
7. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes -----
Zarządu, o ile zostanie powołany, może zarządzić inny sposób i termin -----
zawiadomienia członków Zarządu o terminie posiedzenia Zarządu. -----
8. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie -----
Wiceprezes Zarządu, o ile zostanie powołany. Prezes Zarządu albo Wiceprezes -----
Zarządu kierujący posiedzeniem Zarządu ma prawo: -----
 - (a) ustalać porządek obrad posiedzenia Zarządu; -----
 - (b) zmienić porządek obrad posiedzenia Zarządu; -----
 - (c) wprowadzać jawny lub tajny tryb głosowania; -----
 - (d) udzielać głosu poszczególnym członkom Zarządu oraz ograniczyć czas -----
wystąpienia pozostałych członków Zarządu w trakcie posiedzenia -----
 - (e) zarządzać przerwami w posiedzeniach Zarządu; oraz -----
 - (f) formułować treść projektów uchwał Zarządu. -----
9. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku gdy -----

każdy z członków Zarządu został skutecznie zawiadomiony o mającym się -----
odbyć posiedzeniu Zarządu oraz na posiedzeniu Zarządu obecna jest co -----
najmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu. -----
10.Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, Zarząd może -----
podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków -----
bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny -----
sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim -----
członkom Zarządu). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko -----
wówczas, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni -----
o treści projektu uchwały. Uchwała jest ważna, gdy złoży pod nią podpisy -----
bezwzględna większość członków Zarządu. Podjęcie uchwały przy -----
wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest -----
zatwierdzone przez Prezesa Zarządu, który odbiera głosy od pozostałych -----
członków Zarządu – zatwierdzenie następuje poprzez odnotowanie -----
w uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych -----
członków Zarządu. W obu opisanych powyżej trybach podejmowania uchwał,
w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----

§9

Reprezentacja

- 1.Do reprezentowania Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu -----
działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----
- 2.Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków -----
Zarządu. Prokura może być odwołana decyzją każdego z członków Zarządu. -----
- 3.Do wykonywania czynności określonego rodzaju mogą być ustanowieni -----
pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im -----
przez Spółkę umocowania. -----

§10

Zaliczka na poczet dywidendy

- 1.Na podstawie uchwały Zarządu Spółka może wypłacić akcjonariuszom -----
zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, -----
jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, z zastrzeżeniem -----
obowiązujących w tym zakresie przepisów Kodeksu spółek handlowych. -----
- 2.Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie -----

uchwały. -----

§11

Skład i wybór Rady Nadzorczej

1.Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) albo 7 (siedmiu) członków. -----

2.Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie, -----
z zastrzeżeniem postanowień ust. 3-9 poniżej. Liczbę członków Rady -----
Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie. -----

~~3.skreślony~~-----~~4.skreślony~~ -----

5.W przypadku gdy Piotr Krupa posiada akcje Spółki uprawniające do -----
wykonywania 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
przysługuje mu prawo do powoływania i odwoływania: -----

(a)1 (jednego) członka w pięciosobowej Radzie Nadzorczej, w tym -----
Wiceprzewodniczącego;-----

(b)2 (dwóch) członków siedmiosobowej Radzie Nadzorczej, w tym -----
Wiceprzewodniczącego.-----

~~6.skreślony~~-----

~~7.skreślony~~-----

8.Przysługujące Piotrowi Krupie uprawnienie do powoływania i odwoływania -----
członków Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 powyżej, wykonywane -----
jest poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub -----
odwołaniu członka Rady Nadzorczej. Wraz z doręczeniem oświadczenia, o -----
którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Piotr Krupa jest zobowiązany -----
przedstawić Spółce świadectwo depozytowe lub świadectwa depozytowe -----
wystawione przez firmę inwestycyjną lub bank powierniczy prowadzący -----
rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane akcje Spółki, -----
potwierdzające fakt posiadania przez Piotra Krupę akcji Spółki w liczbie -----
wskazanej w niniejszym § 11. -----

9.Jeżeli Piotr Krupa nie powoła członków Rady Nadzorczej w terminie 21 -----
(dwudziestu jeden) dni od dnia wygaśnięcia mandatów powołanych przez -----
niego członków Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie -----
zostali powołani zgodnie z ust. 5 powyżej, powołuje i odwołuje Walne -----
Zgromadzenie do czasu wykonania przez Piotra Krupę lub jego następcę -----
prawnego uprawnień, o których mowa w ust. 5 powyżej, co powoduje -----

automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z niniejszym postanowieniem, lecz nie wpływa na kadencję danej Rady Nadzorczej.

10. W odniesieniu do wskazanych w niniejszym § 11 uprawnień przysługujących Piotrowi Krupie, próg 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oznacza każdorazowo głosy przysługujące Piotrowi Krupie, indywidualnie lub osobom działającym z nim w porozumieniu, tj. osobom wskazanym w art. 87 ust. 4 pkt 1 i pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) oraz podmiotom w 100% zależnym od Piotra Krupy

11. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza, w skład której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniejsza niż określona przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 2 powyżej liczba członków, jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełnienia jej składu.

12. Osoba kandydująca do Rady Nadzorczej lub członek Rady Nadzorczej wyznaczany zgodnie z ust. 3, ust. 4 i ust. 5 powyżej powinni złożyć niezwłocznie po ich powołaniu pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do „Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (Nadzorczej)” oraz niezwłocznie poinformować Spółkę w przypadku, gdyby w trakcie kadencji sytuacja w tym zakresie ta uległa zmianie.

13. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 lata.

14. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

15. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani lub powołani na kolejną kadencję.

§12

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

- 1.Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
- 2.Z zastrzeżeniem postanowień § 11 ust. 3, ust. 4 oraz ust. 5 powyżej, Rada-----
Nadzorcza wybiera na swoim pierwszym posiedzeniu Przewodniczącego i -----
Wiceprzewodniczącego w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością -----
głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. -----
- 3.Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego -----
nieobecności Wiceprzewodniczący. -----
- 4.Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć-----
najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub -----
Wiceprzewodniczącemu.-----
- 5.Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich -----
obowiązków, chyba że organ lub podmioty uprawnione do powołania -----
członków Rady Nadzorczej postanowią inaczej. Wysokość wynagrodzenia -----
członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
- 6.Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz uchwalonego -----
przez Walne Zgromadzenie Regulaminu Rady Nadzorczej. -----

§13

Uchwały Rady Nadzorczej

- 1.Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów -----
członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W razie równości -----
głosów decyduje głos Przewodniczącego.-----
- 2.Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na -----
posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu-----
co najmniej połowy jej członków. -----
- 3.Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady -----
Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, -----
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. -----
- 4.Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza -----
może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu -----

środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w -----
inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim
członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna -----
tylko wówczas, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali -----
powiadomieni o treści projektu uchwały. W przypadku podejmowania uchwały -----
w trybie pisemnym, Przewodniczący Rady Nadzorczej głosuje pierwszy, a -----
następnie przesyła tekst uchwały pozostałym członkom Rady Nadzorczej. -----
Uchwała jest ważna, gdy złożą pod nią podpisy bezwzględna większość -----
członków Rady Nadzorczej. Podjęcie uchwały przy wykorzystaniu środków -----
bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest zatwierdzone przez -----
Przewodniczącą Rady Nadzorczej, który odbiera głosy od pozostałych -----
członków Rady Nadzorczej - zatwierdzenie następuje poprzez odnotowanie
uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych -----
członków Rady Nadzorczej. W obu opisanych powyżej trybach podejmowania -----
uchwał, w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. -----

§14

Kompetencje Rady Nadzorczej

- 1.Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich-----
dziedzinach jej działalności. -----
- 2.Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw określonych w Kodeksie-----
spółek handlowych, należy w szczególności: -----
 - 1)ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności -----
Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i -----
dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu co do -----
podziału zysków albo pokrycia strat; -----
 - 2)składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z -----
wyników oceny, o której mowa w pkt 1 powyżej; -----
 - 3)powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu; -----
 - 4)z zastrzeżeniem § 7 ust. 6 powyżej, powoływanie członków Zarządu (w tym -----
Wiceprezesów Zarządu) oraz odwoływanie powołanych członków Zarządu;
 - 5)zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub -----
wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do -----
czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących -----

sprawować swoich funkcji;-----

6)ustalenie, na podstawie wniosku Prezesa Zarządu, zasad wynagradzania oraz -----
wysokości wynagrodzenia członków Zarządu; -----

7)ustalenie wynagrodzenia Prezesa Zarządu; -----

8)zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) i opiniowanie -----
strategicznych planów gospodarczych; przy czym budżet powinien obejmować -----
co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrachunkowy, prognozę -----
bilansu na koniec roku obrachunkowego oraz plan przepływów pieniężnych na
rok obrachunkowy; -----

9)wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów oraz emisję -----
obligacji nieprzewidzianych w budżecie powyżej skumulowanej kwoty -----
stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki rocznie, z -----
wyjątkiem zaciągania przez Spółkę pożyczek i kredytów od podmiotów -----
wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Ilekroć w niniejszym -----
paragrafie mowa jest o Grupie Kapitałowej KRUK, rozumie się przez to Spółkę -----
oraz jednostki od niej zależne w rozumieniu ustawy o rachunkowości; -----

10)wyrażanie zgody na ustanawianie zabezpieczeń, poręczeń i dokonywanie -----
obciążeń majątku Spółki nieprzewidzianych w budżecie, powyżej -----
skumulowanej kwoty stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych -----
Spółki rocznie, z wyjątkiem gdy stronami czynności są wyłącznie podmioty -----
wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Zgody Rady Nadzorczej nie -----
wymaga ustanawianie zabezpieczeń i poręczeń dla kredytów, pożyczek i -----
obligacji objętych budżetem lub na które Rada Nadzorcza wyraziła zgodę w -----
trybie pkt. 9); -----

11)wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań dotyczących -----
pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej -----
wartości przekraczającej w jednym roku obrachunkowym kwotę stanowiącą -----
równowartość 5% kapitałów własnych Spółki, nieprzewidzianych w budżecie i -----
nie będących wynikiem zwykłej działalności operacyjnej Spółki; -----

12)wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w -----
innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych -----
podmiotów gospodarczych, za wyjątkiem nabycia lub objęcia przez Spółkę -----
udziałów lub akcji w podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej -----

KRUK;

- 13) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie aktywów Spółki, których wartość -----
przekracza 15% (piętnaście procent) wartości księgowej netto Spółki ustalonej -----
na podstawie ostatniego weryfikowanego sprawozdania finansowego, -----
nieprzewidziane w budżecie, za wyjątkiem nabycia lub zbycia aktywów -----
podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 14) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej -----
własności intelektualnej, w szczególności praw do patentów i technologii -----
oraz znaków towarowych, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty -----
wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 15) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki
doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki lub spółki od niej
zależnej w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli łączne -----
roczne nieprzewidziane w budżecie koszty zaangażowania takich osób -----
poniesione przez Spółkę miałyby przekroczyć kwotę 500.000,00 (pięćset -----
tysięcy) zł; -----
- 16) zatwierdzanie regulaminów opcji menedżerskich; -----
- 17) wybór biegłego rewidenta do zbadania corocznych sprawozdań finansowych -----
Spółki, o których mowa w art. 395 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z -----
polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości; -----
- 18) wyrażanie zgody na zawieranie lub zmianę umów pomiędzy Spółką lub -----
spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki lub członkami Rady -----
Nadzorczej; -----
- 19) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki -----
wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich -----
nieodpłatnych zobowiązań w zakresie objętym działalnością gospodarczą -----
Spółki w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 (jeden milion) zł w jednym -----
roku obrotowym, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty -----
wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 20) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki -----
wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich -----
nieodpłatnych zobowiązań w zakresie innym niż działalność gospodarcza -----
prowadzona przez Spółkę, w wysokości przekraczającej 200.000 (dwieście -----

tysięcy) zł w jednym roku obrachunkowym, za wyjątkiem, gdy stronami są -----
wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
21) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, -----
użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, za wyjątkiem -----
nieruchomości nabywanych i zbywanych w procesie windykacji -----
wierzitelności; -----
oraz -----
22) inne sprawy przewidziane niniejszym Statutem i przepisami kodeksu spółek
handlowych. -----

§15

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 (sześciu)
miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje: -----
 - (a) Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, -----
o których mowa w ust. 5 poniżej; -----
 - (b) Rada Nadzorcza, jeśli uzna zwołanie Nadzwyczajnego Walnego -----
Zgromadzenia za wskazane; -----
 - (c) akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego -----
Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; -----
 - (d) akcjonariusze upoważnieni przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 -----
Kodeksu spółek handlowych. -----
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału -----
zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego -----
Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego -----
Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego -----
Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci -----
elektronicznej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w -----
ciągu dwóch tygodni od przedstawienia Zarządowi przez akcjonariusza lub -----
akcjonariuszy żądania jego zwołania. -----
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie -----

internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji-----
bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie -----
publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do -----
zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie -----
powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed -----
terminem walnego zgromadzenia. -----

7. Walne Zgromadzenie działa na podstawie niniejszego Statutu oraz w oparciu
o uchwalony przez siebie Regulamin Walnego Zgromadzenia. -----

§16

Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo
głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----

2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----

3. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim
akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. -----

4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów,
o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią
inaczej. -----

5. W przypadku gdy Piotr Krupa posiada akcje Spółki uprawniające do -----
wykonywania 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
zmiana Statutu w zakresie uprawnień wynikających z § 11 ust. 5 powyżej-----
wymaga oddania głosu „za” przez Piotra Krupę. -----

§17

Istotna zamiana przedmiotu działalności

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu -----
działalności Spółki nie wymagają dla swej ważności wykupu akcji -----
akcjonariuszy niezgadzających się na taką zmianę, o ile zostaną podjęte -----
większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co -----
najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

§18

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----

1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki -----

- oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----
- 2) podział zysku albo pokrycie straty; -----
- 3) udzielenie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; -----
- 4) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
- 6) zmiany Statutu; -----
- 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; -----
- 8) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki; -----
- 9) rozwiązanie Spółki i otwarcie jej likwidacji; -----
- 10) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Rady Nadzorczej; -----
- 11) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą; -----
- 12) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu. -----

§19

Rok obrotowy. Rachunkowość.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. Rachunkowość Spółki będzie prowadzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). W sprawach nieuregulowanych przez MSSF stosowane będą przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze do tej ustawy. -----

§20

Kapitał zapasowy. Inne kapitały.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 części kapitału zakładowego Spółki. -----
2. Walne Zgromadzenie może tworzyć inne kapitały. -----

§21

Inne fundusze

Spółka może tworzyć inne fundusze, w tym m.in.: -----

1.fundusz świadczeń socjalnych; oraz -----

2.inne fundusze określone w obowiązujących przepisach prawa. -----

§22

Rozwiązanie Spółki

1.Spółka może być rozwiązana w każdym czasie uchwałą Walnego -----

Zgromadzenia oraz z innych przyczyn przewidzianych przez prawo. -----

2.Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację -----

proceedzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są -----

członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi -----

inaczej. -----

3.Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę -----

kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego -----

Spółki, Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu
powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. -----

§23

Postanowienia końcowe

1.W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie -----

-----przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych.

2.Z zastrzeżeniem § 15 ust. 6 powyżej, Spółka będzie zamieszczała ogłoszenia -----

w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. -----

3.Wszelkie spory powstałe na tle niniejszego Statutu rozpatrywane będą przez -----

sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.” -----