

Sprawozdanie Rady Nadzorczej KRUK S.A. z działalności w 2013r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2013 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2013 r.

- 1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KRUK S.A. w 2013 r. wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.**

SKŁAD RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2013 R.

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 27 marca 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| 1) Dariusz Prończuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Piotr Stępiak | Członek Rady Nadzorczej |
| 3) Krzysztof Kawalec | Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Wojciech Małek | Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Józef Wancer | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 27 marca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę zmieniającą liczbę członków Rady Nadzorczej z pięciu do siedmiu. Jednocześnie Walne Zgromadzenie powołało na Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji Józefa Wancer, Piotra Stępiaka, Krzysztofa Kawalca oraz Arkadiusza Jastrzębskiego. Akcjonariusze Polish Enterprise Fund IV, L.P. oraz Piotr Krupa skorzystali z przysługujących im zgodnie z postanowieniami Statutu uprawnień i powołali do Rady Nadzorczej następujące osoby: Dariusza Prończuka, zaś Piotr Krupa powołał z dniem 27 marca 2013 r. Roberta Końskiego oraz z dniem 1 kwietnia 2013 r. Katarzynę Beuch.

W rezultacie powyższych zmian, do dnia 31 lipca 2013 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 1) Dariusz Prończuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Katarzyna Beuch | Członek Rady Nadzorczej |
| 3) Arkadiusz Orlin Jastrzębski | Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Krzysztof Kawalec | Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Robert Koński | Członek Rady Nadzorczej |
| 6) Piotr Stępiak | Członek Rady Nadzorczej |
| 7) Józef Wancer | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 31 maja 2013 r. do Spółki wpłynęła od Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Dariusza Prończuka, rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 lipca 2013r. W związku z powyższym, uchwałą z dnia 27 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 1 sierpnia 2013 r. do Rady Nadzorczej Tomasza Bieske. W dniu 31 lipca 2013r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Piotra Stępiaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Uwzględniając powyższe zmiany, w okresie od dnia 1 sierpnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 1) Piotr Stępniaik | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Katarzyna Beuch | Członek Rady Nadzorczej |
| 3) Tomasz Bieske | Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Arkadiusz Orlin Jastrzębski | Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Krzysztof Kawalec | Członek Rady Nadzorczej |
| 6) Robert Koński | Członek Rady Nadzorczej |
| 7) Józef Wancer | Członek Rady Nadzorczej. |

Powyższy skład osobowy Rady Nadzorczej KRUK S.A. jest aktualny także na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2013 R.

W 2013 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Statucie Spółki i w Regulaminie Rady Nadzorczej. W roku 2013 Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń i podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwała nr 1/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego planu finansowego Grupy KRUK (budżetu);
- 2) Uchwała nr 2/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 14 stycznia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytowej przez Spółkę oraz ustanowienie zabezpieczeń;
- 3) Uchwała nr 3/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 25 lutego 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy najmu;
- 4) Uchwała nr 4/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 28 lutego 2013 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 27 marca 2013 r.;
- 5) Uchwała nr 5/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A z działalności w 2012r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2012r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2012, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2012 r.;
- 6) Uchwała nr 6/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012;
- 7) Uchwała nr 7/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A w 2012 r.;
- 8) Uchwała nr 8/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto za 2012 rok;
- 9) Uchwała nr 9/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu KRUK S.A.;

- 10) Uchwała nr 10/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 11) Uchwała nr 11/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 12) Uchwała nr 12/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 13) Uchwała nr 13/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 14) Uchwała nr 14/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 15) Uchwała nr 15/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2012;
- 16) Uchwała nr 16/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK W 2012 r.;
- 17) Uchwała nr 17/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 18) Uchwała nr 18/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 19) Uchwała nr 19/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 20) Uchwała nr 20/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Marketingu, PR oraz Zasobów Ludzkich;
- 21) Uchwała nr 21/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Inwestycji i Rozwoju;
- 22) Uchwała nr 22/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2012 dla Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 23) Uchwała nr 23/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie zmiany zasad premiowania dla Członka Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich;
- 24) Uchwała nr 24/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie przyznania nagrody za rok 2012 dla Dyrektora ds. Rozwoju Rynków Międzynarodowych KRUK S.A.;
- 25) Uchwała nr 25/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie przyznania nagrody za rok 2012 dla Dyrektora Generalnego KRUK ROMÂNIA SRL;
- 26) Uchwała nr 26/2013 z dnia 15 marca 2013 r. w sprawie przyznania nagrody za rok 2012 dla Dyrektora Generalnego KRUK Česká a Slovenská republika s.r.o.;
- 27) Uchwała nr 27/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 25 marca 2013 r. w sprawie zmiany ust. 2 pkt 1 uchwały Rady Nadzorczej nr 3/2013 dotyczącej wyrażania zgody na zawarcie umowy najmu;
- 28) Uchwała nr 28/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 8 kwietnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;
- 29) Uchwała nr 29/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 30) Uchwała nr 30/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie powołania Komitetu Finansów i Budżetu Rady Nadzorczej KRUK S.A.;

- 31) Uchwała nr 31/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie powołania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 32) Uchwała nr 32/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie zgody na zawarcie umowy o pracę z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. przez spółkę zależną KRUK International Zrt. z siedzibą w Budapeszcie;
- 33) Uchwała nr 33/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie powołania Pana Michała Zasepy na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 34) Uchwała nr 34/2013 z dnia 9 maja 2013 r. w sprawie określenia nowej liczby członków Zarządu KRUK S.A.;
- 35) Uchwała nr 35/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 31 maja 2013 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Panem Michałem Zasepą - Członkiem Zarządu KRUK S.A.;
- 36) Uchwała nr 36/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 31 maja 2013 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 27 czerwca 2013 r.;
- 37) Uchwała nr 37/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 7 czerwca 2013 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych: jednostkowego KRUK S.A. oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 rok;
- 38) Uchwała nr 38/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 24 czerwca 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawieranie przez Spółkę transakcji terminowych i pochodnych;
- 39) Uchwała nr 39/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 5 lipca 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę celu emisji obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych określonego uchwałą nr 28/2013 Rady Nadzorczej Spółki KRUK S.A.;
- 40) Uchwała nr 40/2013 z dnia 31 lipca 2013 r. w sprawie zawarcia porozumienia z Członkiem Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 41) Uchwała nr 41/2013 z dnia 31 lipca 2013 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 sierpnia 2013 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 42) Uchwała nr 42/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 5 sierpnia 2013 r. w sprawie weryfikacji spełnienia warunków określonych w Programie Opcji Menadżerskich celem przyznania Warrantów Subskrypcyjnych za realizację postanowień Programu Motywacyjnego w 2012 roku oraz ustalenia Listy Osób Uprawnionych z tytułu Transzy II za rok 2012;
- 43) Uchwała nr 43/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 5 sierpnia 2013 r. w sprawie zgody na zmianę umowy o zarządzanie zawartej pomiędzy Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. a spółką zależną KRUK TFI S.A.;
- 44) Uchwała nr 44/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 9 sierpnia 2013 r. w sprawie złożenia członkom Zarządu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych;
- 45) Uchwała nr 45/2013 z dnia 18 września 2013 r. podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 18 września 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;

- 46) Uchwała nr 46/2013 z dnia 28 października 2013 r. w sprawie zmiany umowy o zarządzanie zawartej z Panem Michałem Zasępą - Członkiem Zarządu KRUK S.A.;
- 47) Uchwała nr 47/2013 z dnia 28 października 2013 r. w sprawie wyboru przewodniczącego Komitetu Finansów i Budżetu Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 48) Uchwała nr 48/2013 z dnia 28 października 2013 r. w sprawie wyboru przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 49) Uchwała nr 49/2013 z dnia 28 października 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;
- 50) Uchwała nr 50/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 15 listopada 2013 r. w sprawie objęcia udziałów w Spółce InvestCapital Malta LTD z siedzibą w Valletta (Malta);
- 51) Uchwała nr 51/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 15 listopada 2013 r. w sprawie objęcia udziałów w Spółce ProsperoCapital Poland Sp. z o.o z siedzibą we Wrocławiu;
- 52) Uchwała nr 52/2013 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 21 listopada 2013 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 18 grudnia 2013r.;
- 53) Uchwała nr 53/2013 z dnia 19 grudnia 2013 r. z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2014 r. w sprawie zatwierdzenia rocznego planu finansowego na 2014 rok.

W ramach prowadzonego nadzoru Rada Nadzorcza koncentrowała się głównie na następujących zagadnieniach:

- bieżącej analizie wyników ekonomiczno-finansowych Spółki,
- rozwoju i planowaniu strategicznym,
- zatwierdzeniu budżetu na 2013 oraz na 2014 rok,
- realizowaniu bieżących zadań przypisanych Radzie przez Statut Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej, w Radzie funkcjonują następujące Komitety:

- Komitet Audytu,
- Komitet Wynagrodzeń i Nominacji,
- Komitet Finansów i Budżetu.

Skład ww. Komitetów oraz ich działalność w 2013 r. zostały omówione w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza korzystała z informacji i dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki.

W opinii Rady współpraca z Zarządem Spółki przebiegała sprawnie i miała satysfakcjonujący charakter.

W opinii członków Rady, Rada Nadzorcza KRUK S.A. prawidłowo wywiązała się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

2. Sprawozdanie z prac Komitetów Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z pracy Komitetu Audytu

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym przynajmniej jeden z członków Komitetu powinien być członkiem niezależnym, który posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów, tj. powinien spełniać kryteria określone w art. 86 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.). Ponadto zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, co najmniej dwóch członków Komitetu Audytu powinno spełniać kryterium niezależności zgodnie z Załącznikiem 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)”.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- 5) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie opinii na ich temat;
- 6) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi;
- 7) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 27 marca 2013 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

1. Wojciech Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Piotr Stępiak – Członek Komitetu,
3. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu.

W związku z powołaniem w dniu 27 marca 2013 r. Rady Nadzorczej nowej kadencji, w dniu 9 maja 2013r. na swoim pierwszym posiedzeniu Rada podjęła uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A. w następującym składzie:

1. Katarzyna Beuch – Przewodniczący Komitetu,
2. Arkadiusz Jastrzębski – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępiak – Członek Komitetu.

Powyższy skład osobowy Komitetu Audytu jest aktualny również na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania.

Poza realizacją ustawowych zadań w roku obrotowym 2013 Komitet Audytu zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- podsumowaniem wyników badania raportu rocznego za 2012 rok,
- analizą ofert firm audytorskich na badanie sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK za rok 2013,

- omówieniem śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy oraz wyników Spółki i Grupy za I półrocze oraz jednostkowych śródrocznych sprawozdań finansowych spółki KRUK S.A. oraz Funduszy Prokura i Prokulus.

Sprawozdanie z pracy Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji

W skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodzi co najmniej trzech członków, przy czym co najmniej jeden posiadający wiedzę i doświadczenie w dziedzinie polityki wynagrodzeń; większość członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji powinni stanowić niezależni członkowie Rady.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji należy w szczególności:

- 1) planowanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu;
- 2) dostosowywanie wynagrodzeń Członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki;
- 3) rekomendowanie Radzie Nadzorczej kandydatów na Członków Zarządu;
- 4) okresowa ocena struktury, liczby członków, składu i wyników Zarządu oraz rekomendowanie Radzie ewentualnych zmian w tym zakresie, a także przedstawianie Radzie okresowej oceny umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu.

W okresie do 27 marca 2013 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji funkcjonował w składzie powołanym w dniu 25.07.2012 r., tj.:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
3. Józef Wancer – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji.

Na posiedzeniu w dniu 9 maja 2013 r., Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń i Nominacji w następującym składzie:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu,
2. Robert Koński – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępiak – Członek Komitetu,
4. Józef Wancer – Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją z dniem 31 lipca 2013 r. Pana Dariusza Prończuka z członkostwa w Radzie Nadzorczej, na posiedzeniu w dniu 28 października 2013 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Pana Roberta Końskiego.

Z uwzględnieniem powyższej zmiany, w okresie od 28 października 2013 r. do końca 2013 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji funkcjonował i nadal funkcjonuje w następującym składzie:

1. Robert Koński – Przewodniczący Komitetu,
2. Piotr Stępiak – Członek Komitetu,
3. Józef Wancer – Członek Komitetu.

W roku 2013 Członkowie Komitetu obradowali w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z pracy Komitetu Finansów i Budżetu

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej, w skład Komitetu Finansów i Budżetu wchodzi od dwóch do czterech członków Rady.

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

- 1) bieżąca analiza wyników finansowych oraz sytuacji finansowej Spółki,
- 2) przygotowywanie projektu uchwały budżetowej, opiniowanie i ocena projektów uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych w sprawach związanych z finansami Spółki,

- 3) prace związane ze wspieraniem nadzoru nad realizacją budżetu przyjętego w Spółce,
- 4) sprawy związane z funkcjonowaniem przyjętego w Spółce systemu pieniężnego, kredytowego, podatkowego, planów finansowych, budżetu, ubezpieczeń majątkowych.

Do 27 marca 2013 r. Komitet Finansów i Budżetu działał w następującym składzie:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu Finansów i Budżetu,
2. Piotr Stępiak – Członek Komitetu Finansów i Budżetu.

W dniu 9 maja 2013 r., na pierwszym posiedzeniu po powołaniu przez Walne Zgromadzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji, Rada podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Finansów i Budżetu w następującym składzie:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępiak – Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją z dniem 31 lipca 2013 r. Pana Dariusza Prończuka z członkostwa w Radzie Nadzorczej, na posiedzeniu w dniu 28 października 2013 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Finansów i Budżetu Pana Tomasza Bieske.

Od tego też dnia Komitet Finansów i Budżetu funkcjonuje w następującym składzie:

1. Tomasz Bieske – Przewodniczący Komitetu,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępiak – Członek Komitetu.

W roku 2013 Komitet Finansów i Budżetu zajmował się głównie kwestiami budżetu Spółki i Grupy. W tym celu Komitet obradował w styczniu 2013 r. w toku prac nad uchwaleniem budżetu na rok 2013 oraz w grudniu 2013 r., w toku prac nad uchwaleniem budżetu na rok 2014. W pozostałym zakresie swoich kompetencji członkowie Komitetu Finansów i Budżetu obradowali w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2013 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK („Grupa”) w roku 2013.

Zarówno Spółka jak i Grupa zrealizowała w minionym roku obrotowym zakładane cele strategiczne i operacyjne. W 2013 r. Spółka osiągnęła 17,8 mln zł zysku netto, o 148% więcej niż w 2012 r.

Spółka KRUK SA jest jednostką dominującą Grupy KRUK i wyniki finansowe jak i operacyjne powinno oceniać się poprzez wyniki całej Grupy KRUK.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie oraz nabytych pakietów wierzytelności.

W 2013 r. Spółka KRUK osiągnęła przychody w łącznej wysokości 102,8 mln zł, tj. o 8% wyższe niż w 2012 r. Największy wpływ na wzrost miały przychody z tytułu wierzytelności nabytych, które wzrosły o 17% z poziomu 42,7 mln zł w 2012 r. do poziomu 49,8 mln zł w 2013 roku. W tym samym czasie przychody z tytułu świadczonych usług windykacyjnych wzrosły o 3% do poziomu 48,7 mln zł.

W Spółce funkcjonuje adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej w postaci wewnętrznej komórki organizacyjnej, który zapewnia bezpieczne funkcjonowanie, zgodne z obowiązującym prawem, przyjętą strategią oraz wewnętrznymi procedurami. Główne zadania komórki organizacyjnej audytu i bezpieczeństwa polegają na okresowych kontrolach funkcjonujących mechanizmów w celu wykrycia ryzyk i nieprawidłowości. Raporty z kontroli przedstawiane są Zarządowi Spółki.

Ryzyko w działalności Spółki definiowane jest przede wszystkim przez pryzmat całej Grupy Kapitałowej.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę KRUK mają na celu:

- analizę i identyfikację ryzyk, na które narażona jest Grupa,
- określenie odpowiednich limitów i procedur,
- kontrolę i monitorowanie stopnia ryzyka i stopnia dopasowania stosowanych narzędzi zarządzania ryzykiem.

Obowiązujące w Grupie zasady zarządzania ryzykiem są regularnie weryfikowane pod kątem uwzględnienia aktualnych trendów i zmian rynkowych oraz zmian w obrębie Grupy KRUK. Odpowiedzialność za ustanowienie procedur zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad ich wykonywaniem ponosi Zarząd.

Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki, poprzez narzędzia takie jak szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Szczegółowy opis ryzyk zdefiniowanych w działalności Grupy oraz zasad zarządzania tym ryzykiem przedstawiony został przez Zarząd Spółki w Sprawozdaniu Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki należycie monitoruje pojawiające się ryzyka w celu wyeliminowania zagrożeń dla działalności i sytuacji finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

4. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Mając na uwadze wypełnienie obowiązku wynikającego z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy następujących dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 r.,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- 4) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r.,
- 5) wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za 2013 r.,
- 6) opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. z dnia 3 marca 2014 r.,
- 7) opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK dnia 3 marca 2014 r.

1) Ocena sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 37/2013 do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK wybrała firmę KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3546.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	102 837,00
Strata na działalności operacyjnej	-29 626,00
Zysk przed opodatkowaniem	17 761,00
Zysk netto	17 751,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 529,00
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	-5 462,00
Wpłaty od osób zadłużonych	47 901,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 516,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 091,00
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-4 922,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,03
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	16 914
Zysk na jedną akcję	1,05
Stan na	31.12.2013
Aktywa razem	842 706,00
Zobowiązania długoterminowe	501 301,00
Zobowiązania krótkoterminowe	200 897,00
Kapitał własny	139 508,00
Kapitał akcyjny	16 959,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,23

Według opinii biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok, sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., zgodnie z obowiązującymi na

terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Ponadto sprawozdanie to prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.).

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok.

2) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2013 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki KRUK S.A. za 2013r. stwierdziła, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 r. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego z działalności gospodarczej w roku obrotowym. Przedmiotowe sprawozdanie w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2013 r. zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2013 r.

3) Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	405 611,00
Zysk na działalności operacyjnej	152 945,00
Zysk przed opodatkowaniem	98 487,00
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	97 625,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-37 181,00

Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	-367 188,00
Wpłaty od osób zadłużonych	537 727,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 527,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	37 237,00
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-7 471,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję	5,66
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	16 914,00
Zysk na jedną akcję	5,77
Stan na	31.12.2013
Aktywa razem	1 162 825,00
Zobowiązania długoterminowe	513 451,00
Zobowiązania krótkoterminowe	233 819,00
Kapitał własny	415 555,00
Kapitał akcyjny	16 959,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	24,50

Według opinii biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 rok, sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej KRUK na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Sprawozdanie jest zgodne z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 rok.

4) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r. stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie to w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2013 w Grupie Kapitałowej KRUK zdarzenia gospodarcze wpływające na jej działalność, przedstawia istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zamierzenia rozwojowe Grupy Kapitałowej na najbliższe lata.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r.

5) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2013 r.

Zarząd Spółki wnosi do Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2013 rok w wysokości 17 751 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu kierowany do Walnego Zgromadzenia dotyczący podziału zysku netto za rok 2013.

Mając powyższe na względzie, Rada Nadzorcza w dniu 10 marca 2014 r. podjęła następujące uchwały:

- Uchwałę Nr 1/2014 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. z działalności w 2013 r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2013 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2013 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2013 r.
- Uchwałę Nr 2/2014 w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy 2013,
- Uchwałę Nr 3/2014 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2013r.,
- Uchwałę Nr 4/2014 w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2013 rok,
- Uchwały nr od 5/2014 do 10/2014 wnioski do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkom Zarządu Spółki,
- Uchwałę Nr 11/2014 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013,

- Uchwałę Nr 12/2014 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 r.

6) Wnioski

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o:

- 1) zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- 2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2013 r.,
- 3) zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- 4) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 r.,
- 5) przeznaczenie zysku netto Spółki za 2013 rok w kwocie 17 751 tys tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
- 6) udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013,
- 7) udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Piotr Stępniać - Przewodniczący Rady Nadzorczej

P. Stępniać

Katarzyna Beuch - Członek Rady Nadzorczej

K. Beuch

Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej

T. Bieske

Arkadiusz Orlin Jastrzębski – Członek Rady Nadzorczej

A. Orlin Jastrzębski

Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej

K. Kawalec

Robert Koński – Członek Rady Nadzorczej

R. Koński

Józef Wancer – Członek Rady Nadzorczej

J. Wancer