

Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu zwołane na dzień 28 maja 2014 r.

Projekt /1/ do punktu 2 porządku obrad

**Uchwała Nr 1/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Działając na podstawie art. 409 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. uchwała, co następuje:

§1

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się:

.....

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 2/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. uchwała, co następuje:

§1

Przyjmuje się następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad.
- 5) Rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A. za rok 2013 oraz Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.
- 6) Rozpatrzenie wniosku Zarządu co do podziału zysku spółki KRUK S.A. za 2013 r.
- 7) Rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.
- 8) Rozpatrzenie 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.
- 9) Podjęcie uchwał:
 - a) w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A. za rok 2013,
 - b) w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.,
 - c) w sprawie podziału zysku netto spółki KRUK S.A. za 2013 r.
- 10) Podjęcie uchwał:

- a) w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok,
 - b) w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia r. 2013.
- 11) Podjęcie uchwał:
- a) w sprawie udzielenia członkom Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013,
 - b) w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.
- 12) Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie określenia środków na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki.
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
- 15) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki.
- 16) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 17) Zamknięcie obrad.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 3/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A. za rok 2013 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1) Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013 dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności KRUK S.A. za rok 2013.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki KRUK S.A. za rok 2013 zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki w uchwale nr 3/2014 z dnia 10 marca 2014 r. W uchwale tej Rada Nadzorcza zawarła także rekomendację i wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie przedmiotowego Sprawozdania.

Uchwała Nr 4/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1) Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r., obejmujące:

- 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 842 706 tys. złotych;
- 2) jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, które wykazuje zysk netto w kwocie 17 751 tys. złotych oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy w kwocie 17 117 tys. złotych;
- 3) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 22 028 tys. złotych;
- 4) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 4 922 tys. złotych;
- 5) noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki KRUK S.A. za rok obrotowy 2013 zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki w uchwale nr 2/2014 z dnia 10 marca 2014 r. W uchwale tej Rada Nadzorcza zawarła także rekomendację i wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie przedmiotowego sprawozdania.

Uchwała Nr 5/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: podziału zysku netto spółki KRUK S.A. za 2013 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §18 pkt 2) Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A. oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2013 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2013 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zysk netto spółki KRUK S.A. za 2013 r. w wysokości **17 750 639,07 złotych** przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Wnioskowane przez Zarząd przeznaczenie zysku netto Spółki za 2013 r. w całości na kapitał zapasowy uzasadnione jest realizacją strategii Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK, która zakłada reinwestowanie realizowanych zysków w zakup wierzytelności w celu wzrostu wartości Grupy. Polityka Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK zakłada dynamiczny rozwój działalności związanej z nabywaniem pakietów wierzytelności na własny rachunek, w związku z czym Spółka nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku za 2013 r.

Uchwała Nr 6/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §18 pkt 12 Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 rok dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2013 rok.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2013 rok zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki w uchwale nr 12/2014 z dnia 10 marca 2014 r. W uchwale tej Rada Nadzorcza zawarła także rekomendację i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o zatwierdzenie przedmiotowego Sprawozdania.

Uchwała Nr 7/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 12 Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013 dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013, obejmujące:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 162 825 tysięcy złotych;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, które wykazuje zysk netto za okres sprawozdawczy w kwocie 97 754 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy w kwocie 93 168 tysięcy złotych;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 97 923 tysięcy złotych;
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 7 471 tysięcy złotych;
- 5) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2013 zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki w uchwale nr 11/2014 z dnia 10 marca 2014 r. W uchwale tej Rada Nadzorcza zawarła także rekomendację i wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie przedmiotowego sprawozdania.

**Uchwała Nr 8/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Prezesowi Zarządu, Panu Piotrowi Krupie, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 5/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Panu Piotrowi Krupie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2013.

Uchwała Nr 9/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Zarządu ds. Finansów, Panu Rafałowi Janiakowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 sierpnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 6/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkowi Zarządu, Panu Rafałowi Janiakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym 2013, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 sierpnia 2013 r.

**Uchwała Nr 10/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Zarządu ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami, Pani Urszuli Okarma, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 7/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkowi Zarządu, Pani Urszuli Okarma absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

**Uchwała Nr 11/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Zarządu ds. Zarządzania Wierzytelnościami, Pani Agnieszce Kułton, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 8/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkowi Zarządu, Pani Agnieszce Kułton absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Uchwała Nr 12/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Zarządu ds. Marketingu, PR oraz Zasobów Ludzkich, Pani Iwonie Słomskiej, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 9/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkowi Zarządu, Pani Iwonie Słomskiej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

**Uchwała Nr 13/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Zarządu, Panu Michałowi Zasepie, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwałą Nr 10/2014 z dnia 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza wniosła do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkowi Zarządu, Panu Michałowi Zasepie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Uchwała Nr 14/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Dariuszowi Prończukowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 lipca 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 15/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Wojciechowi Małkowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 27 marca 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 16/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Krzysztofowi Kawalcowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała Nr 17/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Piotrowi Stępniaкови, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 18/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Józefowi Wancerowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała Nr 19/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Pani Katarzynie Beuch, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 kwietnia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 20/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Tomaszowi Bieske, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 sierpnia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 21/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Arkadiuszowi Orlinowi Jastrzębskiemu, za okres pełnienia funkcji, tj. od 27 marca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała Nr 22/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 3) Statutu KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Robertowi Końskiemu, za okres pełnienia funkcji, tj. od 27 marca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z treścią art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków wymaga podjęcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 23/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki.

§1

1. Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRUK S.A. upoważnia Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki notowanych na rynku podstawowym GPW, tj. rynku oficjalnych notowań giełdowych na warunkach i w trybie ustalonych w ust. 2 niniejszej uchwały.
2. Spółka nabywać będzie akcje w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, w pełni pokryte, według poniższych zasad:
 - 1) łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 1 500 000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy), co na dzień uchwalenia niniejszej uchwały wynosi **8,84 %** wartości kapitału zakładowego Spółki i odpowiada liczbie **1 500 000** (jeden milion pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej **1 zł** (jeden) złoty każda, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte,
 - 2) łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane akcje będzie nie większa niż **50 000 000 zł** (pięćdziesiąt milionów złotych), kwota ta obejmuje cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia,
 - 3) cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW, przy czym nie może być wyższa od **150 zł** (sto pięćdziesiąt złotych), a niższa niż **1 zł** (jeden złoty),
 - 4) upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje okres od dnia **1 maja 2015 r.** do dnia **30 czerwca 2019 r.**, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,
 - 5) akcje własne mogą być nabywane na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r., jak również w inny dopuszczony prawem sposób, w tym w szczególności w ramach jednej lub wielu ofert do zapisywania się na sprzedaż akcji własnych. W przypadku nabywania akcji własnych w inny dopuszczalny prawem sposób niż na rynku regulowanym, takie nabycie może odbyć się wyłącznie w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki i z poszanowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy

przy nabywaniu akcji własnych. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że akcje własne nie mogą być nabywane w drodze transakcji pakietowych,

- 6) nabyte przez Spółkę akcje własne Spółki będą mogły zostać przeznaczone do:
 - a) realizacji Programu Opcji Menedżerskich wprowadzonego w Spółce Uchwałą Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 28 maja 2014 roku,
 - b) umorzenia akcji własnych Spółki i obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
 - c) dalszej odsprzedaży akcji własnych Spółki,
- 7) w ramach celów określonych w pkt 6) powyżej upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania celu nabycia akcji własnych oraz sposobu ich wykorzystania w drodze uchwały Zarządu.
- 8) Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:
 - a) zakończyć nabywanie akcji przed dniem **30 czerwca 2019** r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
 - b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.

§2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zgodnie z treścią § 1 ust. 2 niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z domem maklerskim umowy w sprawie skupu akcji w drodze transakcji giełdowych i pozagiełdowych. Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabycia akcji, w zakresie nieuregulowanym w § 1 ust. 2 niniejszej uchwały poprzez przyjęcie Programu skupu akcji własnych.

§3

W okresie upoważnienia udzielonego na mocy niniejszej uchwały w zakresie jej wykonywania, Zarząd Spółki jest zobowiązany do przedstawienia na każdym Walnym Zgromadzeniu KRUK S.A. informacji o aktualnym stanie dotyczącym:

1. przyczyn lub celu nabycia akcji własnych Spółki,
2. liczbie i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki, ich udziale w kapitale zakładowym,
3. łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Biorąc pod uwagę sytuację na rynkach finansowych, która może mieć wpływ na wycenę akcji KRUK S.A. zasadnym jest wyposażenie Spółki w możliwość przeprowadzenia skupu akcji własnych w sytuacji, gdy wycena wartości KRUK S.A. będzie znacząco odbiegać od jej wartości fundamentalnej. Skupione akcje w części posłużą do realizacji obowiązującego w Spółce Programu Opcji Menedżerskich lub będą mogły być także umorzone bądź przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

Przewidziana w uchwale na sfinansowanie nabywania przez Spółkę akcji własnych kwota 50 mln zł jest maksymalną kwotą, jaką zgodnie z treścią art. 362 § 2 pkt 3 w zw. z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka może przeznaczyć na utworzony na ten cel kapitał rezerwowy na dzień podjęcia uchwały.

Uchwała Nr 24/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: określenia środków na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki

Działając na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8 oraz art. 362 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu uchwała, co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia utworzyć kapitał rezerwowy pod nazwą „Środki na nabycie akcji własnych” celem sfinansowania nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie Uchwały Nr 26/2014 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wydziela z kapitału zapasowego **kwotę 50.000.000,00 złotych** (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) i zobowiązuje Zarząd Spółki do przekazania jej na kapitał rezerwowy - „Środki na nabycie akcji własnych”, z przeznaczeniem na rozliczenie łącznej ceny nabycia akcji Spółki powiększonej o koszty nabycia akcji Spółki.
2. W okresie obowiązywania niniejszej uchwały kapitał rezerwowy „Środki na nabycie akcji własnych” może być powiększany, w drodze uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o kwoty przeznaczone na ten cel z zysku netto Spółki za kolejne lata obrotowe działalności Spółki.

§3

Zwyczajne Walne Zgromadzenia upoważnia Zarząd Spółki do wydatkowania kwot zgromadzonych na kapitale rezerwowym „Środki na nabycie akcji własnych” na zasadach określonych w niniejszej uchwale oraz Uchwale Nr 23/2014 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Podjęcie przedmiotowej uchwały jest niezbędne dla realizacji programu nabycia akcji własnych i wynika z przepisów Kodeksu spółek handlowych. Uzasadnienie wysokości kwoty wydzielonej z kapitału zapasowego jak w uzasadnieniu projektu uchwały nr 23/2014.

Uchwała Nr 25/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: zmiany Statutu Spółki poprzez ustanowienie kapitału docelowego i umożliwienie w jego ramach emisji nowych akcji z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru

Biorąc pod uwagę, że bezpośrednimi motywami leżącymi u podstaw podjęcia niniejszej uchwały jest to, że:

- (i) Spółka ma dwa główne cele strategiczne: rozwój na obecnych rynkach, głównie poprzez nabywanie kolejnych portfeli wierzytelności oraz ekspansja zagraniczna, która może być prowadzona poprzez nabywanie portfeli wierzytelności oraz nabywanie akcji, udziałów i/lub aktywów przedsiębiorstw posiadających główny profil działalności analogiczny do profilu działalności podmiotów z Grupy Kapitałowej KRUK;
- (ii) Kapitał docelowy jest elastycznym instrumentem, który umożliwia szybki dostęp do środków mogących finansować realizację powyższych celów;
- (iii) Emisja akcji w ramach kapitału docelowego pozwala na skrócenie czasu niezbędnego dla przeprowadzenia całego procesu emisji i usprawnia proces negocjacji nabywania portfeli wierzytelności lub nabywania akcji, udziałów i aktywów przedsiębiorstwa. Przeprowadzając emisje w ramach kapitału docelowego zarząd może dostosowywać wielkość i moment dokonania emisji do szybko zmieniających się warunków rynkowych oraz bieżących potrzeb Spółki;
- (iv) Możliwość pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części pozwoli na pozyskanie finansowania od nowych Inwestorów, przy czym mechanizmy ustalania ceny emisyjnej i przeprowadzania oferty nowych akcji pozwalają na optymalne pogodzenie praw dotychczasowych akcjonariuszy z interesem Spółki;
- (v) Zasady przeprowadzania emisji akcji w ramach kapitału docelowego umożliwiają również dopuszczenie nowych akcji do obrotu na rynku regulowanym bez konieczności udostępniania prospektu emisyjnego, co znacząco obniża koszty pozyskania kapitału i skraca czas trwania całego procesu,

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 444-447 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

§ 1. Ustanowienie kapitału docelowego

Zmienia się Statut Spółki w taki sposób, że po § 4a dodaje się nowy § 4b w następującym brzmieniu:

„§ 4b

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1 695 909 zł (jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięć złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach określonych w Statucie Spółki („**Kapitał docelowy**”).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2016 r.
3. Zarząd może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5 i 6, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) określania szczegółowych zasad emisji i oferty nowych akcji;
 - 2) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
 - 3) podejmowania wszelkich działań związanych z dematerializacją akcji, a w szczególności do zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;
 - 4) podejmowania wszelkich działań związanych z ubieganiem się o dopuszczenie akcji, praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
6. Uchwały Zarządu w sprawie zasad przydziału akcji oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej. Cena emisyjna nowych akcji nie może być niższa od średniej arytmetycznej kursu zamknięcia akcji Spółki z 25 (dwadzieścia pięć) ostatnich sesji giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. bezpośrednio poprzedzających pierwszy dzień subskrypcji nowych akcji, pomniejszonej o 10% (dziesięć procent) dyskonto.”

§ 2. Wyłączenie prawa poboru

1. Udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emitowanie nowych akcji zawiera możliwość pozbawienia przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Niniejsza uchwała została podjęta po przedstawieniu Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd Spółki pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w zakresie podwyższeń kapitału dokonywanych w granicach kapitału docelowego.
2. Pozbawiając dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru Zarząd jest zobowiązany do takiego przeprowadzenia oferty nowych akcji, a w tym ustalenia zasad przydziału nowych akcji, by uzyskać możliwie wysokie wpływy z emisji oraz zachować stabilny akcjonariat Spółki. Założenie te spełnia przede wszystkim oferowanie akcji nowej emisji w trybie oferty publicznej przeprowadzanej zgodnie z

art. 7 ust. 4. pkt 1) lub pkt 2) ustawy o ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i określenie warunków przydziału akcji gwarantujących inwestorom, którzy na określony przez Zarząd dzień będą akcjonariuszami Spółki oraz będą uprawnieni do złożenia zapisu na akcje nowej emisji, objęcie akcji w ilości, która co najmniej zapewni takim akcjonariuszom zachowanie dotychczasowego udziału w kapitale zakładowym Spółki.

§ 3. Przepis końcowy

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki wynikająca z § 1 nastąpi dopiero z momentem wpisu do rejestru.

UZASADNIENIE:

Zmiana Statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru, podyktowana jest chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi sprawny i szybki dostęp do kapitału z przeznaczeniem na realizację zakupów dużych portfeli wierzytelności lub realizacji planów ekspansji zagranicznej.

Zmiana Statutu przewidująca uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału ma na celu stworzenie Zarządowi elastycznych mechanizmów pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z partnerami handlowymi. Przeprowadzając emisje w ramach kapitału docelowego Zarząd będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki.

Wobec potrzeby zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału zamiarem Zarządu jest przeprowadzenie emisji akcji w granicach kapitału docelowego a następnie ubieganie się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na krajowym rynku regulowanym bez konieczności sporządzania prospektu emisyjnego.

Zgodnie z przepisami art. 7 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej [...] z dnia 29 lipca 2005 r., udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna kierowana wyłącznie do klientów profesjonalnych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zgodnie z treścią art. 7 ust. 10 pkt.1 powyższej Ustawy, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji emitenta, które stanowią mniej niż 10% dopuszczonych do obrotu na tym rynku regulowanym tego samego rodzaju akcji tego emitenta, i łącznie z akcjami dopuszczonymi do obrotu na tym rynku regulowanym w ten sposób w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej wartości.

Wpisując się w powyższe założenia ustawy, Zarząd zamierza, dla pozyskania kapitału niezbędnego dla dalszego rozwoju Spółki, w rocznym okresie upoważnienia podwyższyć kapitał zakładowy poprzez emisję akcji o kwotę nie wyższą niż 1 695 909 zł.

ZAŁĄCZNIK NR 1

do Uchwały Nr 25/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.

z dnia 28 maja 2014 r.

Opinia Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 kwietnia 2014 r. sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 k.s.h., uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Porządek obrad zwołanego na dzień 28 maja 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRUK S.A. obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

Upoważnienie Zarządu do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcji nowej emisji ma na celu umożliwienie elastycznego i sprawnego reagowania na potrzeby związane z dokapitalizowaniem Spółki i pozyskaniem kapitału w dogodnym momencie.

Takie działania ułatwią realizację strategii Spółki zakładającej ekspansję rynkową, a w konsekwencji przyczynią się do umocnienia pozycji konkurencyjnej wobec innych podmiotów działających na rynku. Realizacja założeń strategii Spółki wymaga bowiem zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie tym podmiotom uprawnienia pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji poprzez dostosowanie ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Pewna swoboda w tych działaniach ma na celu zapewnienie powodzenia emisji, czyli pozyskanie środków finansowych odpowiadających wymaganiom realizowanych projektów inwestycyjnych.

Zasady ustalania minimalnej ceny emisyjnej akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego odzwierciedlają kształtowanie się ceny akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych bezpośrednio przed emisją. Minimalna cena emisyjna ustalona będzie w oparciu o cenę rynkową będącą średnią arytmetyczną kursu zamknięcia akcji Spółki z 25 sesji giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ostatnia z sesji, o których mowa powyżej odbędzie się 5 dnia roboczego przed dniem rozpoczęcia zapisów na akcje. Tak ustalona cena rynkowa może zostać pomniejszona o nie więcej niż 10% dyskonto.

Gwarancją maksymalnego możliwego zabezpieczenia praw dotychczasowych akcjonariuszy przy jednoczesnym zapewnieniu możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału jest konieczność uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru oraz ustalenie wysokości ceny emisyjnej akcji. Dodatkowo Zarząd będzie zobowiązany do zaoferowania akcji nowej emisji w taki sposób, aby umożliwić inwestorom uprawnionym do złożenia zapisu na akcje, będącym jednocześnie akcjonariuszami Spółki na dzień podjęcia przez Zarząd uchwały w sprawie emisji, objęcie co najmniej takiej części akcji nowej emisji, jaki będzie ich udział w kapitale zakładowym Spółki w tym dniu.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, przyjęcie § 4b Statutu Spółki, zawierającego upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Uchwała Nr 26/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie: ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, art. 433 § 2, art. 448, art. 449 § 1, art. 453 § 2 i 3 oraz art. 432 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała się, co następuje:

§ 1

Program motywacyjny

1. Wprowadza się w Spółce program motywacyjny dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki („**Program Opcji**”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu Opcji, o którym mowa w § 4 ust. 13 niniejszej Uchwały.
2. Okresem trwania Programu Opcji są lata obrotowe 2015-2019 (tzw. okres referencyjny).
3. Liczba osób objętych Programem Opcji będzie nie większa niż 149.
4. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu Spółki i pracownicy Spółki, jak również członkowie zarządów i pracownicy spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki. Ilekroć w niniejszej uchwale jest mowa o pracownikach, rozumie się przez to również osoby zatrudnione na podstawie innej niż umowa o pracę. Przez „**Osoby Uprawnione**” rozumie się osoby objęte Listą Podstawową lub ujęte na liście osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy.
5. Zarząd KRUK S.A. ustala listę osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji w całym okresie jego trwania („**Lista Podstawowa**”), z zastrzeżeniem ust. 8. Ujęcie na Liście Podstawowej członków Zarządu Spółki następuje wyłącznie na wniosek Prezesa Zarządu KRUK S.A.
6. Zarząd KRUK S.A. jest upoważniony, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 5 zd. 2, do objęcia Programem Opcji w każdym czasie jego trwania nowych osób, które zostaną członkami Zarządu lub pracownikami Spółki, jak również członkami zarządów lub pracownikami spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, po zatwierdzeniu Programu Opcji na mocy niniejszej Uchwały. Postanowienia niniejszej Uchwały dotyczące Osób Uprawnionych stosuje się odpowiednio do tych osób.

7. Objęcie Programem Opcji osób, o których mowa w ust. 6 następuje poprzez ich ujęcie na liście osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy lub przez rozszerzenie Listy Podstawowej.
8. Każda uchwała Zarządu wymagana przez niniejszy Program Opcji, w odniesieniu do Członków Zarządu KRUK S.A. dla swej skuteczności wymaga akceptacji Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Emisja Warrantów Subskrypcyjnych

1. W związku z realizacją Programu Opcji, pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 5 niniejszej Uchwały, emituje się nie więcej niż 1 017 545 (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia nowoemitowanych akcji serii F Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w 5 (słownie: pięciu) transzach, po jednej transzy za każde z kolejnych lat okresu referencyjnego, tj. za lata obrotowe 2015-2019 („**Transza**”, a łącznie „**Transze**”), przy czym za każde z tych lat Osobom Uprawnionym może zostać przydzielone maksymalnie do:
 - (a) Transza I do przyznania w 2016 r. za rok obrotowy 2015 – nie więcej niż 203.509 (słownie: dwieście trzy tysiące pięćset dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych;
 - (b) Transza II do przyznania w 2017 r. za rok obrotowy 2016 – nie więcej niż 203.509 (słownie: dwieście trzy tysiące pięćset dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych;
 - (c) Transza III do przyznania w 2018 r. za rok obrotowy 2017 – nie więcej niż 203.509 (słownie: dwieście trzy tysiące pięćset dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych;
 - (d) Transza IV do przyznania w 2019 r. za rok obrotowy 2018 – nie więcej niż 203.509 (słownie: dwieście trzy tysiące pięćset dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych; oraz
 - (e) Transza V do przyznania w 2020 r. za rok obrotowy 2019 – nie więcej niż 203.509 (słownie: dwieście trzy tysiące pięćset dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych jest skierowana do osób, o których mowa w § 1 niniejszej Uchwały.
4. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej akcji serii F Spółki po cenie emisyjnej, o której mowa w § 5 ust. 4 niniejszej Uchwały.
5. Każdy Warrant Subskrypcyjny jest emitowany nieodpłatnie.
6. Warranty Subskrypcyjne mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
7. Warranty Subskrypcyjne 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.
8. Zbycie Warrantów, o którym mowa w ust. 7 może nastąpić wyłącznie z uwzględnieniem terminów, o których mowa w § 6.
 9. Ilość Warrantów jaka może zostać przyznana Członkom Zarządu w każdym z lat trwania Programu Opcji nie może przekroczyć 50% ilości Warrantów zaoferowanych do objęcia Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy.

§ 3

Ustalenie maksymalnej liczby Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne przypadające w poszczególnej Transzy za dany rok obrotowy trwania Programu Opcji zostaną zaoferowane, jeżeli wzrost EPS, obliczony zgodnie z postanowieniami ust. 2, ust. 3 i ust. 4 poniżej w danym roku obrotowym poprzedzającym rok zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy, wyniesie co najmniej 12,00%.
2. Wskaźnik EPS, o którym mowa w ust. 1 powyżej, obliczany będzie jako skonsolidowany zysk netto za rok obrotowy odpowiednio 2015, 2016, 2017, 2018 i 2019, przypadający na jedną akcję Spółki („EPS”) na podstawie zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe odpowiednio 2015, 2016, 2017, 2018 oraz 2019, przy czym wzrost EPS, o którym mowa powyżej, jest średnią geometryczną w odniesieniu do skonsolidowanego zysku netto za rok obrotowy 2013 na jedną akcję Spółki obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$\text{wzrost } EPS_{2013+n} = \sqrt[n]{\frac{EPS_{2013+n}}{EPS_{2013}}} - 1$$

przy czym „n” przyjmuje wartości od 2 do 6, w zależności od tego, dla którego roku obrotowego średnia geometryczna jest obliczana.

3. Liczba akcji Spółki przyjęta na potrzeby obliczania EPS stanowi średnią ważoną liczbę akcji Spółki zawartą w rocznym sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy.
4. Skonsolidowany zysk netto za rok obrotowy 2015, 2016, 2017, 2018 i 2019 przyjęty na potrzeby obliczenia EPS ulegnie odpowiedniej korekcie o wysokość zysku lub straty netto określonej przez Radę Nadzorczą wynikającej z potencjalnych zdarzeń o charakterze jednorazowym lub nadzwyczajnym takich jak, w szczególności, sprzedaż aktywów o znacznej wartości.
5. W przypadku gdy Warranty Subskrypcyjne w Transzy za dany rok obrotowy nie zostaną zaoferowane z powodu niespełnienia kryterium wskazanego w ust. 1 powyżej, Zarząd jest uprawniony do przenoszenia Warrantów do kolejnych Transz i zaoferowania ich łącznie pod warunkiem, że zostanie spełniony warunek określony w ust. 1 powyżej.

§ 4

Pozostałe zasady emisji Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne będą obejmowane nieodpłatnie bezpośrednio przez Osoby Uprawnione.

2. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza w drodze uchwały ziszczenie się warunku określonego w § 3 niniejszej Uchwały, w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok.
3. Po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa w ust. 2, Zarząd Spółki ustala, z uwzględnieniem postanowień § 1 ust. 5 zd. 2, listę Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy.
4. Rada Nadzorcza akceptuje, na zasadach określonych w § 1 ust. 8 listę osób, będących członkami Zarządu Spółki, uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w każdej z Transz, w drodze uchwały w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od podjęcia uchwały Zarządu.
5. Po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa w ust. 2, odpowiednio Zarząd lub Rada Nadzorcza Spółki w stosunku do członków Zarządu, złożą Osobom Uprawnionym ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w ramach danej Transzy. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy nastąpi w ciągu 2 (słownie: dwóch) miesięcy od daty podjęcia przez Zarząd Spółki stosownej uchwały, o której mowa w ust. 3.
6. Zarząd jest uprawniony do przenoszenia Warrantów Subskrypcyjnych niezaoferowanych w ramach realizacji Programu Opcji w Transzach I-IV, do kolejnych Transz.
7. Program Opcji będzie mógł zostać zrealizowany przy wykorzystaniu akcji własnych Spółki nabytych przez Spółkę na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki upoważniającej Spółkę do nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania Osobom Uprawnionym. Zastosowanie wskazanego powyżej trybu realizacji Programu Opcji będzie wymagało uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w drodze odrębnej uchwały podjętej na wniosek Zarządu Spółki.
8. Warranty Subskrypcyjne będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione, o ile dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy ze Spółką lub spółką od niej zależną, lub w innym stosunku prawnym, na podstawie którego świadczyć będzie usługi na rzecz Spółki lub spółki od niej zależnej, przez okres dwunastu miesięcy w roku obrotowym poprzedzającym rok złożenia ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych. Nowe Osoby Uprawnione na podstawie § 1 ust.6, które nawiążą stosunek prawny ze Spółką lub spółką od niej zależną w ciągu danego roku obrotowego, będą mogły objąć Warranty Subskrypcyjne z Transzy za ten rok, o ile ten stosunek prawny będzie trwał w danym roku co najmniej sześć miesięcy.
9. Zarząd Spółki jest uprawniony, z uwzględnieniem postanowienia § 1 ust. 5 zd. 2, do dokonywania zmian na Liście Podstawowej w dowolnym momencie trwania Programu Opcji, jednakże nie później niż do dnia objęcia wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych z Transz I-V przez Osoby Uprawnione, poprzez rozszerzenie Listy Podstawowej, zmianę ilości przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych lub wykluczenie z Listy Podstawowej z zachowaniem prawa do realizacji praw z objętych wcześniej w ramach Programu Opcji Warrantów Subskrypcyjnych.
10. Zmniejszenie ilości przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych lub wykluczenie z Listy Podstawowej, o których mowa w ust. 9, może nastąpić w przypadku:
 - (a) niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Osobę Uprawnioną obowiązków wynikających z umowy o pracę lub z innego stosunku prawnego, na

podstawie którego świadczyć będzie usługi na rzecz Spółki lub spółki od niej zależnej;

(b) podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Spółki lub spółki od niej zależnej;

(c) innych przyczyn określonych w Regulaminie.

11. W przypadku konsolidacji lub podziału (splitu) akcji Spółki, Spółka wyda Warranty Subskrypcyjne z uwzględnieniem konsolidacji lub podziału.
12. Oferty, o których mowa w ust. 5 powyżej mogą zostać przyjęte w ciągu 30 dni od dnia ich złożenia Osobie Uprawnionej.
13. W związku z realizacją Programu Opcji upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia i zatwierdzenia Regulaminu Programu Opcji określającego szczegółowe warunki i zasady realizacji Programu Opcji, z uwzględnieniem założeń określonych w niniejszej Uchwale („Regulamin”).

§ 5

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W związku z realizacją Programu Opcji, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 1.017.545,00 zł (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.017.545 (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje Serii F**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Opcji zgodnie z § 2 niniejszej Uchwały.
3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F przed upływem terminu, o którym mowa w §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.
4. W każdym z lat obrotowych trwania Programu Opcji cena emisyjna Akcji Serii F dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych będzie wynosić równowartość średniego kursu zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich dni notowań akcji spółki w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 maja 2014 r. („**Cena Emisyjna**”).
5. Akcje serii F pokrywane będą przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych wyłącznie wkładami pieniężnym.
6. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - (i) Akcje Serii F, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z

danego Warrantu Subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych;

- (ii) Akcje Serii F, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w odniesieniu do Akcji Serii F oraz do Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 6

Lock-up

1. 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.
2. 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.

§ 7

Zasady finansowania przez Spółkę obejmowania lub nabywania akcji KRUK S.A.

1. Wprowadza się zasady finansowania przez Spółkę obejmowania lub nabywania akcji KRUK S.A. przez Osoby Uprawnione, w tym osoby wymienione w art. 15 Kodeksu Spółek Handlowych, które to finansowanie odbywać się będzie zgodnie z poniższymi założeniami:
 - (a) na pisemny wniosek Osoby Uprawnionej, po zawarciu z KRUK S.A. umowy określającej szczegółowe zasady finansowania objęcia lub nabycia akcji KRUK S.A. zgodnie z poniższymi wytycznymi, Spółka może udzielić Osobie Uprawnionej finansowania do 80% wartości akcji obejmowanych lub nabywanych przez Osobę Uprawnioną;
 - (b) koszt finansowania udzielonego Osobie Uprawnionej określony będzie na poziomie, na jakim KRUK S.A. pozyskuje finansowanie z rynku;

- (c) odsetki będą mogły być płatne w końcowych ratach;
 - (d) Osoba Uprawniona zobowiązana będzie do zwrotu KRUK S.A. udzielonego finansowania najpóźniej do 31 grudnia 2025 roku;
 - (e) Osoba Uprawniona ustanowi zabezpieczenie zwrotu udzielonego finansowania w formie uzgodnionej ze Spółką, pod rygorem uprawnienia KRUK S.A. do żądania zwrotu udzielonego finansowania w trybie natychmiastowym.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich niezbędnych czynności formalnoprawnych koniecznych dla realizacji wprowadzonych zasad finansowania obejmowania lub nabywania akcji przez Osoby Uprawnione.

§ 8

Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii F do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacja Akcji Serii F

1. Akcje Serii F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym GPW Akcji Serii F niezwłocznie po ich emisji.
2. Akcje Serii F zostaną zdematerializowane. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii F oraz do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po emisji Akcji Serii F.

§ 9

Zmiana Statutu Spółki

1. W związku z § 5 niniejszej Uchwały, po § 4b Statutu Spółki, uchwalonym na podstawie uchwały Nr 25/2014 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dodaje się nowy § 4c w następującym brzmieniu:
 - „1. *Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 1.017.545,00 zł (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.017.545 (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy pięćset czterdzieści pięć) 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 poza następującymi przypadkami:

- (a) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych Spółce w celu ich umorzenia;*
 - (b) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu lub podmiotów wskazanych przez Spółkę.*
- 4. Zbycie Warrantów, o którym mowa w ust. 3, może nastąpić wyłącznie z uwzględnieniem terminów, o których mowa w ust. 5 i 6.*
 - 5. 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 oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.*
 - 6. 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 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 § 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.”*
2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

§ 10

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu z dniem ich zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców.

UZASADNIENIE

Ponieważ rok 2014 jest ostatnim rokiem referencyjnym obowiązywania w Spółce Programu Motywacyjnego uchwalonego uchwałą NWZA nr 1/2011 z dnia 30.03.2011 r., Zarząd Spółki wnioskuje do Walnego zgromadzenia o przyjęcie uchwały, która umożliwi wdrożenie w Spółce nowego programu motywacyjnego na kolejne lata 2015-2019. Program ten stworzy zdaniem Zarządu podstawy do umożliwienia wyróżniającym się członkom kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki w ramach premii, co z kolei może przyczynić się do stymulowania poprawy zarządzania grupą kapitałową Spółki, a w dalszej perspektywie przełożyć się na wyniki finansowe grupy kapitałowej Spółki.

Ponieważ celem realizacji Programu, Spółka zamierza podwyższyć warunkowo kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii F, które będą mogły zostać objęte przez posiadaczy wyemitowanych w tym celu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, uchwalenie Programu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

ZAŁĄCZNIK NR 1

**do Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z dnia 28 maja 2014 r.**

***Opinia Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 kwietnia 2014 r.
uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
w stosunku do akcji serii F oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w związku
z planowanym ustaleniem przez Walne Zgromadzenie Spółki zasad przeprowadzenia
programu motywacyjnego na lata 2015-2019***

Niniejsza opinia Zarządu spółki KRUK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) została przygotowana stosownie do art. 433 § 2 ustawy Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem w dniu 28 maja 2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu.

Celem emisji akcji serii F Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych jest wdrożenie w Spółce programu motywacyjnego na lata 2015-2019 dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, który pozwoli stworzyć dodatkowe mechanizmy motywacyjne dla określonych kluczowych pracowników Spółki oraz spółek z grupy kapitałowej Spółki. Osoby te, jako uczestnicy programu motywacyjnego, będą motywowane do świadczenia jak najlepszej pracy lub usług na rzecz Spółki i spółek z grupy kapitałowej Spółki. Wdrożenie w Spółce programu motywacyjnego na lata 2015-2019 stworzy podstawy do umożliwienia wyróżniającym się członkom kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki w ramach premii, co z kolei może przyczynić się do stymulowania poprawy zarządzania grupą kapitałową Spółki, a w dalszej perspektywie przełożyć się na wyniki finansowe grupy kapitałowej Spółki.

Z powyższych względów, w ocenie Zarządu Spółki wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji serii F Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych na potrzeby wdrożenia programu motywacyjnego Spółki na lata 2015-2019 leży w interesie Spółki oraz tym samym w interesie jej akcjonariuszy.

**Uchwała Nr 27/2014
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: przyjęcia tekstu jednolitego Statutu KRUK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.

Na podstawie art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§1

W związku z uchwaloną w dniu 28 maja 2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmianą Statutu Spółki, przyjmuje się tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Tekst jednolity Statutu w brzmieniu, o którym mowa w § 1 stosuje się od momentu rejestracji przez sąd rejestrowy zmian Statutu wprowadzonych uchwałami nr 25/2014 oraz nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2014 r.

UZASADNIENIE:

W związku z wprowadzeniem zmian do treści Statutu KRUK S.A. w zakresie uchwalenia kapitału warunkowego oraz kapitału docelowego, rekomenduje się przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki.