

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. ZA ROK 2025**

Załącznik do Uchwały nr 10/2026 Rady Nadzorczej KRUK S.A. z dnia 10 marca 2026 r.

- I. Sprawozdanie z oceny:
  - 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.;
  - 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.;
  - 3) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2025 rok;
  - 4) wniosku Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty za 2025 r.;
  
- II. Sprawozdanie z oceny:
  - 1) sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
  - 2) stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
  - 3) zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.;
  - 4) stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej;
  - 5) realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH;
  - 6) sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.
  
- III. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów w 2025 r.
- IV. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH.
- V. Podjęte uchwały oraz wnioski do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.

**I. 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 § 15 ust. 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy następujących dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025r.,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
- 3) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2025 rok,
- 4) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
- 5) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.
- 6) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy KRUK za 2025 rok.

**1) Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.**

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 23/2024 do przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej KRUK za lata obrotowe 2025-2027 wybrała firmę PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp.k. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

## Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat:

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2025- 31.12.2025</b>	<b>01.01.2024- 31.12.2024</b>
Przychody ze świadczenia usług	4.1.	330 550	417 923
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności wycenianych według zamortyzowanego kosztu	4.2.	18 120	17 419
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	4.2.	10 434	12 755
Pozostałe przychody operacyjne	4.3.	2 737	3 915
Inne przychody/(koszty) z nabytych portfeli wierzytelności	4.2.	(837)	(440)
<b>Przychody uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych oraz inne przychody/(koszty) z nabytych portfeli wierzytelności</b>		<b>361 004</b>	<b>451 572</b>
<b>Udział w zyskach/(stratach) jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności</b>	14.	<b>1 346 389</b>	<b>1 011 127</b>
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	7.	(263 312)	(242 046)
Amortyzacja	11.,13.	(29 304)	(27 767)
Usługi obce	5.	(129 244)	(102 447)
Inne koszty operacyjne	6.	(36 402)	(33 240)
		<b>(458 262)</b>	<b>(405 500)</b>
Przychody finansowe	8.	144 226	145 333
<i>w tym przychody odsetkowe od udzielonych pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>	8.	144 191	140 130
Koszty finansowe	8.	(276 219)	(248 161)
<i>w tym koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu</i>		(1 947)	(1 174)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(131 993)</b>	<b>(102 828)</b>
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 117 138</b>	<b>954 371</b>
Podatek dochodowy	9.	(20 996)	89 009
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 096 142</b>	<b>1 043 380</b>
<b>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję</b>			
Podstawowy (zł)	22.	56,49	53,95
Rozwodniony (zł)	22.	53,54	50,94

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	31.12.2025	31.12.2024 Dane przekształcone	01.01.2024 Dane przekształcone
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20.	12 660	9 110	227 643
Instrumenty zabezpieczające	24.	137 354	114 326	98 428
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	19.	40 995	98 666	33 932
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	19.	1 843	2 991	2 582
Pozostałe należności	19.	9 333	7 687	11 664
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 789	2 716	16 232
Zapasy	18.	5 909	9 979	14 562
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	15.,3.2.	1 395 490	1 585 407	1 400 771
Inwestycje w pakiety wierzytelności	16.,3.2.	32 754	32 494	31 747
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	14.	7 792 822	6 496 565	5 483 390
Rzeczowe aktywa trwałe	11.	59 914	31 049	35 348
Wartości niematerialne	13.	78 287	22 639	29 427
Pozostałe aktywa		10 416	9 117	8 787
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>9 582 566</b>	<b>8 422 746</b>	<b>7 394 513</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27.	34 251	36 477	35 452
Instrumenty pochodne		58	105	-
Instrumenty zabezpieczające	24.	13 275	21 352	20 883
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25.	40 638	42 746	38 196
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów i pożyczek	23., 3.2.	538 378	584 002	386 787
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	23.,3.2.	3 460 890	3 109 702	2 851 202
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.,3.2.	62 486	12 650	27 483
Rezerwy	26.	2 692	3 522	40 810
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.	123 198	113 864	202 307
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>4 275 866</b>	<b>3 924 420</b>	<b>3 603 120</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	21.	19 492	19 382	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	21.	401 539	374 097	358 506
Kapitał rezerwowowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	24.	120 634	80 170	62 774
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		(168 676)	(130 734)	(95 871)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek zależnych		(4 728)	(12 103)	(8 400)
Pozostałe kapitały rezerwowe		212 689	188 654	171 847
Zyski zatrzymane		4 725 750	3 978 860	3 283 218
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>5 306 700</b>	<b>4 498 326</b>	<b>3 791 393</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>9 582 566</b>	<b>8 422 746</b>	<b>7 394 513</b>

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024 Dane przekształcone
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		1 096 142	1 043 380
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11.	16 198	16 686
Amortyzacja wartości niematerialnych	13.	13 106	11 081
Koszty finansowe netto	8.	131 159	102 272
Udział w (zyskach)/stratach jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	14.	(1 346 389)	(1 011 127)
Rozliczenie opłat leasingowych zakończonych umów		(54)	-
(Zysk)/strata z tytułu likwidacji/zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4.3.	(646)	284
Spisanie prac rozwojowych w koszty	6.	-	1 055
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych	21.	24 035	16 807
Przychody odsetkowe	4.2.	(18 120)	(17 419)
Podatek dochodowy	9.	20 996	(89 009)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	16.	(260)	(747)
Zmiana stanu zapasów	18.	4 070	4 583
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	19.	70 439	(48 346)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(1 299)	(330)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych z wyłączeniem zobowiązań finansowych	27.	(2 402)	911
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	25.	(2 108)	4 550
Zmiana stanu rezerw	26.	777	(10 341)
Otrzymane odsetki	4.2.	18 120	17 419
Podatek zapłacony/zwrócony		(23 814)	(16 945)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		(50)	24 764
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane		108 446	100 865
Udzielone pożyczki	15.	(56 400)	(540 808)
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych	11., 13.	10 928	5 788
Dywidendy otrzymane	14.	23 008	17 363
Wpływy z inwestycji w jednostkach zależnych	14.	304 084	141 420
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	14.	5 650	-
Wydatki na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe (w tym w budowie)	11., 13.	(59 036)	(19 335)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	14.	(335 911)	(190 296)
Splata udzielonych pożyczek	15.	277 704	363 542
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		278 473	(121 461)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z dłużnych papierów wartościowych	23.	600 000	373 724
Wpływy z emisji akcji	21.	27 552	15 654
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	23.	1 564 912	1 656 231
Odsetki otrzymane od instrumentów zabezpieczających	3.2.	146 262	119 292
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	23.	(1 606 368)	(1 457 707)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego (część kapitałowa)	23.	(15 031)	(19 097)
Dywidendy wypłacone	22.	(349 252)	(347 738)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	23.	(242 500)	(102 500)
Odsetki zapłacone od instrumentów zabezpieczających	3.2.	(62 843)	(35 727)
Odsetki zapłacone		(337 605)	(323 968)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		(274 873)	(121 836)
<b>Przepływy pieniężne netto, ogółem</b>		3 550	(218 533)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		9 110	227 643
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		12 660	9 110
-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(834)	(556)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Według Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

**2) Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat**

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	<b>01.01.2025 - 31.12.2025</b>	<b>01.01.2024 - 31.12.2024</b>
Przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności i udzielonych pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5	2 468 604	2 127 739
Przychody odsetkowe z udzielonych pożyczek wycenianych według wartości godziwej	5	1 078	2 000
Przychody ze sprzedaży wierzytelności i pożyczek	5	14 470	15 209
Inne przychody/(koszty) z nabytych portfeli wierzytelności	5	(49 525)	(2 373)
Przychody ze świadczenia innych usług	5	56 070	58 633
Pozostałe przychody operacyjne	5	10 434	9 953
Zmiana wartości inwestycji wycenianych według wartości godziwej	5	807	(461)
Wynik na oczekiwanych stratach kredytowych	5	688 713	696 853
<b>Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenę do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności</b>		<b>3 190 651</b>	<b>2 907 553</b>
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	9	(614 996)	(580 709)
Amortyzacja	14,16	(65 381)	(62 479)
Opłaty sądowe	7	(468 527)	(450 946)
Usługi obce	6	(362 000)	(320 215)
Inne koszty operacyjne	8	(101 961)	(80 770)
		<b>(1 612 865)</b>	<b>(1 495 119)</b>
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>1 577 786</b>	<b>1 412 434</b>
Przychody finansowe	10	2 337	6 212
Koszty finansowe	10	(444 049)	(408 241)
<i>w tym koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu</i>		<i>(4 536)</i>	<i>(3 436)</i>
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(441 712)</b>	<b>(402 029)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 136 074</b>	<b>1 010 405</b>
Podatek dochodowy	12	(50 433)	63 873
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 085 641</b>	<b>1 074 278</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 085 008	1 073 954
Udziały niekontrolujące		633	324
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 085 641</b>	<b>1 074 278</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję</b>			
Podstawowy (zł)	26	55,92	55,54
Rozwodniony (zł)	26	52,99	52,43

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2025	31.12.2024 dane przekształcone	01.01.2024 dane przekształcone
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	212 629	214 790	388 461
Instrumenty zabezpieczające	28	137 354	114 326	98 428
Należności z tytułu dostaw i usług	22	14 600	19 619	24 440
Pozostałe należności	22	60 367	52 496	58 970
Należności z tytułu podatku dochodowego		9 946	3 684	22 398
Zapasy	20	9 355	12 556	15 038
Inwestycje w pakiety wierzytelności wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3.1,18	11 632 709	10 500 278	8 673 765
Udzielone pożyczki	3.1,19	612 315	502 905	418 128
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	56 107	44 429	45 958
Rzeczowe aktywa trwałe	14	116 041	89 572	91 777
Wartość firmy	17	7 823	7 928	8 084
Inne wartości niematerialne	16	143 580	69 341	67 206
Pozostałe aktywa	24	19 347	16 955	15 852
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>13 032 173</b>	<b>11 648 879</b>	<b>9 928 505</b>
<b>Kapitały i zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	213 018	231 823	220 448
Instrumenty pochodne		58	105	-
Instrumenty zabezpieczające	28	23 145	36 742	32 614
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	77 669	85 775	76 469
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21 347	5 493	11 785
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3.1,27	3 662 722	3 458 610	2 610 158
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	3.1,27	3 460 890	3 109 702	2 851 202
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.1,27	103 398	58 239	69 807
Rezerwy	31	20 265	19 896	62 905
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	123 197	113 837	202 307
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>7 705 709</b>	<b>7 120 222</b>	<b>6 137 695</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	25	19 492	19 382	19 319
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		401 539	374 097	358 506
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	28	110 764	64 779	51 043
Kapitał rezerwowy z wycen programów określonych świadczeń		5 142	3 374	3 331
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(168 676)	(130 734)	(95 871)
Pozostałe kapitały rezerwowe		212 689	188 654	171 847
Zyski zatrzymane		4 745 190	4 009 434	3 283 218
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>5 326 140</b>	<b>4 528 986</b>	<b>3 791 393</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>324</b>	<b>(329)</b>	<b>(583)</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>5 326 464</b>	<b>4 528 657</b>	<b>3 790 810</b>
<b>Kapitały i zobowiązania ogółem</b>		<b>13 032 173</b>	<b>11 648 879</b>	<b>9 928 505</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	<b>01.01.2025 - 31.12.2025</b>	<b>01.01.2024 - 31.12.2024</b>
		<i>dane przekształcone</i>	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto za okres</b>		1 085 641	1 074 278
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	14	36 690	36 834
Amortyzacja wartości niematerialnych	16	28 691	25 645
Koszty finansowe netto		441 712	402 029
Spisanie prac rozwojowych w koszty		618	1 055
(Zysk) /strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(915)	199
(Zysk) /strata ze sprzedaży jednostek zależnych	5	(2 282)	-
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych	35	24 035	16 807
Przychody odsetkowe	5	(2 469 682)	(2 129 739)
Podatek dochodowy	12	50 433	(63 873)
Zmiana stanu udzielonych pożyczek	19	(109 410)	(84 777)
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	18	(1 180 020)	(1 882 627)
Zmiana stanu zapasów	20	3 201	2 482
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	22	(2 852)	11 295
Zmiana stanu pozostałych aktywów	24	(2 392)	(1 103)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	30	(21 891)	4 183
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	29	(8 106)	9 306
Zmiana stanu rezerw	31	1 976	(16 062)
Udział w zyskach mniejszości		(633)	(324)
Odsetki otrzymane		2 469 682	2 129 739
Podatek zapłacony		(51 171)	(34 482)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		293 325	(499 135)
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Odsetki otrzymane	10	2 337	6 212
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 441	559
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	17	5 650	-
Wydatki na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe (w tym w budowie)	14,16	(93 355)	(43 180)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		(83 927)	(36 409)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z emisji akcji	25	27 552	15 654
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	27	600 000	373 724
Zaciągnięcie kredytów	27	2 883 556	2 929 362
Odsetki otrzymane od instrumentów zabezpieczających	3.1	146 262	130 336
Wydatki na spłatę kredytów	27	(2 678 431)	(2 073 886)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	(30 340)	(34 556)
Wypłata dywidendy	26	(349 252)	(347 844)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	27	(242 500)	(102 500)
Odsetki zapłacone od instrumentów zabezpieczających	3.1	(67 436)	(35 727)
Odsetki zapłacone		(500 970)	(492 690)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		(211 559)	361 873
Przepływy pieniężne netto, ogółem		(2 161)	(173 671)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		214 790	388 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23	212 629	214 790
<i>w tym:</i>			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		8 805	3 299

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej KRUK na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Sprawozdanie jest zgodne z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

### **3) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i spółki KRUK S.A. za 2025 rok**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy KRUK i spółki KRUK S.A. za 2025 rok stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego z działalności gospodarczej w roku obrotowym oraz w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2025 w Spółce KRUK S.A. oraz Grupie Kapitałowej KRUK zdarzenia gospodarcze wpływające na jej działalność, przedstawia istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej oraz zamierzenia rozwojowe Grupy Kapitałowej na najbliższe lata.

Skonsolidowane Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej KRUK stanowiące wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i spółki KRUK S.A. jasno i rzetelnie przedstawia istotność i wpływ kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem na otoczenie zewnętrzne, sytuację finansową Grupy oraz związane z tym ryzyka i szanse dla Grupy KRUK. Według Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy KRUK i spółki KRUK S.A. za 2025 rok.

### **4) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku lub pokrycia starty netto Spółki za 2025 r.**

Do dnia sporządzenia i przyjęcia niniejszego Sprawozdania, Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2025.

## II. SPRAWOZDANIE Z OCENY:

- 1) sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
- 2) stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;
- 3) zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.;
- 4) stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej.
- 5) realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH;
- 6) sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

### 1) Ocena sytuacji Spółki w 2025 r. w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.

W 2025 Spółka KRUK osiągnęła przychody w łącznej wysokości 361 mln PLN, czyli o 20% niższe niż w 2024. Koszty operacyjne (z wyłączeniem amortyzacji) w 2025 roku wyniosły 429 mln zł, tj. o 14% więcej r/r. Zysk netto Spółki w 2025 roku wyniósł 1 096 mln zł i w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 53 mln zł, tj. o 5%. Największy wpływ na wzrost zysku netto Spółki miał udział w zyskach jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności, który w 2025 roku wyniósł 1 346 mln zł (wzrost o 335 mln zł, tj. o 33%).

Spółka KRUK S.A. jest jednostką dominującą Grupy KRUK i zarówno jej wyniki finansowe jak i operacyjne, powinno oceniać się poprzez wyniki całej Grupy KRUK. W minionym roku obrotowym spłaty z portfeli nabytych przez Grupę KRUK wyniosły 3 920 mln zł (więcej o 11% r/r), inwestycje w zakup pakietów wierzytelności wyniosły 2 223 mln zł (mniej o 21% r/r), łączne przychody wyniosły 3 191 mln zł (więcej o 10% r/r), a zysk netto Grupy Kapitałowej KRUK wyniósł 1 086 mln zł (więcej o 1% r/r). Zysk brutto Grupy KRUK wyniósł 1 136 mln zł, tj. o 12% więcej r/r. Wyniki Grupy KRUK były w 2025 najwyższe w historii. W 2025 Grupa KRUK odnotowała 1 643 mln zł wyniku EBITDA, co oznacza wzrost w porównaniu do 2024 roku o 11%. Jednocześnie EBITDA gotówkowa w 2025 roku wyniosła 2 665 mln zł, tj. 12% więcej r/r. Wzrost EBITDA gotówkowej wynika ze wzrostu o 11% r/r spłat z portfeli nabytych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w roku 2025, a także wyniki oraz obecną sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK.

### System zarządzania ryzykiem oraz system kontroli wewnętrznej

W Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem oraz system kontroli wewnętrznej.

Sposób zorganizowania obu systemów, w tym cele, zadania, odpowiedzialności oraz czynności realizowane w ich ramach są zdefiniowane i opisane odpowiednio w Polityce Systemu Zarządzania Ryzykiem oraz Polityce Systemu Kontroli Wewnętrznej, oraz Karcie Audytu Wewnętrznego, które zostały przyjęte w formie uchwały Zarządu.

W celu zapewnienia skutecznego i efektywnego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej wyodrębniono i przypisano odpowiedzialności oraz zadania do trzech niezależnych linii:

1. **I linia** - wszystkie jednostki operacyjne – jako Właściciele Ryzyka – odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej, w tym w szczególności identyfikację, ocenę oraz monitorowanie ryzyka oraz wprowadzanie i stosowanie środków ograniczających ryzyko zgodnie z przyjętą strategią postępowania z ryzykiem,
2. **II linia** - Compliance Area, Legal, Data Protection, Operational Risk and ESG Area, Cybersecurity Area odpowiedzialne za wsparcie I linii w zarządzaniu ryzykiem, definiowanie i monitorowanie realizacji standardów postępowania w zakresie zarządzania ryzykiem oraz weryfikację adekwatności i skuteczności stosowanych środków ograniczających ryzyko zgodnie z przyjętą strategią postępowania z ryzykiem oraz monitorowanie realizacji wydanych rekomendacji,
3. **III linia** – Internal Audit Area odpowiedzialny za niezależną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

W KRUK S.A. funkcjonuje także Komitet Monitorowania Ryzyka, którego celem, zgodnie z postanowieniami jego Regulaminu, jest m.in. wspieranie Zarządu KRUK S.A. w zapewnieniu efektywnego funkcjonowania oraz wspieranie Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu) KRUK S.A. w monitorowaniu funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

Aktualnie, w skład Komitetu Monitorowania Ryzyka wchodzi:

- a. Członek Zarządu KRUK S.A. – Chief Investment Officer,
- b. Group Head of Compliance Area,
- c. Group Head of Legal, Data Protection, Operational Risk and ESG Area,
- d. Group Head of Cybersecurity Area.

W posiedzeniach Komitetu uczestniczy – jako Koordynator Systemu Zarządzania Ryzykiem i Systemu Kontroli Wewnętrznej – Risk and Internal Control Department Manager.

System zarządzania ryzykiem funkcjonujący w Grupie zapewnia identyfikację, analizę, ocenę oraz monitorowanie ryzyka niefinansowego, wspomaga procesy decyzyjne oraz zwiększa bezpieczeństwo prowadzonej działalności.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem zidentyfikowane zostały następujące rodzaje ryzyka niefinansowego: ryzyko operacyjne, ryzyko Human Resources (HR), ryzyko outsourcingu, ryzyko bezpieczeństwa fizycznego, ryzyko świadomego i nieświadomego działania ludzi, ryzyko ciągłości działania), ryzyko IT, ryzyko prawne, ryzyko compliance (braku zgodności) oraz ryzyko ochrony danych osobowych.

Narzędziem wykorzystywanym w ramach zarządzania ryzykiem jest mapowanie ryzyk służące do identyfikacji ryzyk w działalności spółek z Grupy, analizie środków ograniczających ryzyko oraz ocenie prawdopodobieństwa materializacji ryzyka oraz jego wpływu w zakresie reputacyjnym, finansowym, prawno-regulacyjnym oraz na ciągłość działania procesów biznesowych. Wyniki realizacji procesów zarządzania ryzykiem są uwzględniane podczas planowania kontroli w ramach systemu kontroli wewnętrznej.

Funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem jako istotnego elementu strategii Grupy jest monitorowane z wykorzystaniem wskaźników dotyczących:

- poziomu dojrzałości systemu oraz
- limitu strat operacyjnych (apetyt na ryzyko).

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie osiągnięcia przyjętych celów w zakresie zapewnienia skuteczności i efektywności działania oraz zgodności działalności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

W ramach kontroli wewnętrznych realizowanych na podstawie corocznego Planu Kontroli oceniane są skuteczność i adekwatność środków ograniczających ryzyko, które zostały określone i opisane w ramach realizacji procesów zarządzania ryzykiem. Środki ograniczające ryzyko to rozwiązania fizyczne, techniczne, organizacyjne lub proceduralne, których celem jest ograniczenie prawdopodobieństwa i/lub wpływu materializacji ryzyka, stosowane w ramach wszystkich trzech linii. W spółkach Grupy stosowane są co najmniej następujące rodzaje mechanizmów kontrolnych dostosowanych do specyfiki danego podmiotu, procesu i rodzaju oraz poziomu ryzyka: regulacje wewnętrzne, czynności kontrolne, mechanizmy systemowe, plany awaryjne, zabezpieczenia fizyczne, wzorce dokumentów, szkolenia.

W systemie kontroli wewnętrznej zdefiniowane zostały także zasady postępowania z nieprawidłowościami w zakresie ich kategoryzacji, raportowania oraz określania sposobów usuwania. W wyniku kontroli definiowane są działania korygujące adekwatne do istotności zidentyfikowanych nieprawidłowości, których realizacja podlega bieżącemu monitorowaniu. Wyniki przeprowadzanych kontroli wewnętrznych uwzględniane są w procesie szacowania ryzyka w systemie zarządzania ryzykiem.

### System compliance

System compliance w Grupie jest integralną częścią ładu korporacyjnego i systemu zarządzania. Odpowiedzialność za ustanowienie funkcji compliance spoczywa na Zarządzie KRUK S.A. lub Dyrektora Generalnym spółki, a bezpośredni nadzór nad tym obszarem sprawuje Członkini Zarządu pełniąca funkcję Chief Investment Officer (CIO). W każdej spółce Grupy funkcjonują dedykowane jednostki compliance, które współpracują z centralnym obszarem Compliance Area.

System compliance obejmuje:

- **Monitorowanie i wdrażanie przepisów prawa** (lokalnych i międzynarodowych), wytycznych regulatorów oraz najlepszych praktyk branżowych.
- **Zarządzanie ryzykiem compliance** – identyfikacja, ocena, kontrola i raportowanie ryzyk związanych z brakiem zgodności z przepisami prawa, wytycznymi regulatorów, standardami rynkowymi, w tym etycznymi oraz regulacjami wewnętrznymi.
- **Zarządzanie konfliktami interesów** – zasady identyfikacji, ujawniania i rozwiązywania konfliktów interesów.
- **Program antykorupcyjny** – zasady identyfikacji, ujawniania i rozwiązywania zdarzeń o charakterze korupcyjnym, w tym zasady przyjmowania i wręczania prezentów.
- **Whistleblowing** – proces związany z funkcjonowaniem poufnego i anonimowego kanału zgłaszania nieprawidłowości, dostępny dla pracowników, współpracowników i partnerów biznesowych, z gwarancją ochrony sygnalistów przed działaniami odwetowymi.
- **Etyczną windykację** - stanie na straży zasad etycznych i podążanie ścieżką etycznego postępowania, które obejmuje działania podejmowane wobec naszych klientów, w relacjach z naszymi partnerami biznesowymi oraz w relacjach wewnątrz naszej organizacji.

System compliance jest ściśle powiązany z kulturą organizacyjną Grupy, opartą na wartościach: szacunek, współpraca, odpowiedzialność, prostota i rozwój. Kodeks Etyczny, Polityka zarządzania ryzykiem compliance oraz pozostałe regulacje compliance są regularnie komunikowane pracownikom, współpracownikom i partnerom biznesowym, a ich aktualność i przestrzeganie jest regularnie monitorowane. Funkcja compliance wspiera realizację celów zrównoważonego rozwoju i buduje odporność Grupy na wyzwania regulacyjne i społeczne.

Grupa, w celu wspierania procesów zapewnienia zgodności, zarządzania ryzykiem compliance oraz budowania kultury organizacyjnej opartej o wartości Grupy i standardy etyczne stosuje mechanizmy i narzędzia compliance, w tym:

- **Szkolenia obowiązkowe** z zakresu compliance, etyki, antykorupcji, przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji.
- **Zarządzanie incydentami compliance** – system rejestracji, analizy i wdrażania działań naprawczych oraz minimalizujących prawdopodobieństwo wystąpienia podobnych zdarzeń w przyszłości.
- **Bieżące opiniowanie** – wydawanie opinii wraz z oceną ryzyka compliance i rekomendacjami działań korygujących dla nowych lub zmienianych procesów, produktów i usług, komunikacji i dokumentacji kierowanej do klientów.
- **Raportowanie do Dyrektora Generalnego, Zarządu i Rady Nadzorczej** – cykliczne raporty z realizacji celów i zadań funkcji compliance.

Funkcjonowanie systemu compliance jest monitorowane z wykorzystaniem wskaźników dotyczących:

- liczby naruszeń zasad etycznych, w tym Kodeksu Etycznego,
- liczby przeszkolonych pracowników,
- liczby zgłoszeń otrzymanych kanałem whistleblowing,

- liczba uzasadnionych skarg do organów ochrony konsumenta,
- liczba materializacji ryzyk, w przypadku przyjęcia strategii akceptacji,
- poziom realizacji celów wskazanych w Planie Rocznym.

System compliance Grupy to wielowymiarowy i zintegrowany z systemem zarządzania mechanizm, stale rozwijany i dostosowywany do zmieniających się wymogów prawnych, regulacyjnych i oczekiwań interesariuszy, stanowiący jeden z fundamentów odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju Grupy.

### **Audyt wewnętrzny**

Audyt wewnętrzny w Grupie KRUK jest stałą funkcją, niezależną od innych funkcji i jednostek organizacyjnych, której celem jest dostarczenie Zarządowi i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej zapewnienia co do efektywności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz ładu korporacyjnego, aby w ten sposób wspomagać realizację celów strategicznych Spółki. W tym celu Internal Audit Area ocenia:

- skuteczność i efektywność procesów i systemów,
- zgodność z obowiązującym prawem i regulacjami oraz z wymaganiami regulatorów,
- integralność i rzetelność informacji finansowych, operacyjnych i zarządczych oraz sprawozdawczości generowanej na potrzeby wewnętrzne i zewnętrzne,
- wydajność i bezpieczeństwo środowiska systemu informatycznego,
- efektywność, wydajność i bezpieczeństwo operacji,
- zabezpieczenie i integralność aktywów,
- skuteczność systemu zarządzania ryzykiem,
- skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, zarówno na poziomie pierwszej jak i drugiej linii obrony, w tym adekwatność i skuteczność stosowania mechanizmów kontrolnych wdrożonych przez obie linie obrony oraz niezależne monitorowanie ich przestrzegania w ramach tych linii.

Audyt wewnętrzny jest funkcją zdefiniowaną w ramach struktury organizacyjnej KRUK S.A. i obejmuje zakresem swojej działalności wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy KRUK.

Zadania audyt wewnętrzny realizowane są w usystematyzowany sposób wg Globalnych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego. Główne zasady realizacji audytów obejmują następujące praktyki:

- audyty wewnętrzne w poszczególnych jednostkach/systemach/procesach realizowane są na podstawie zatwierdzonego rocznego planu audytu,
- roczny plan audytów przygotowany jest na podstawie analizy ryzyka,
- z badania audytowego powstaje raport z podsumowaniem, oceną oraz rekomendacjami,
- rekomendacje wraz z terminem realizacji są uzgadniane z właścicielem odpowiedzialnym za proces/funkcję/system/obszar, do którego wydano zalecenie,
- po badaniu audytowym organizowane jest spotkanie celem podsumowania i omówienia zdiagnozowanych słabości oraz uzgodnionych rekomendacji,
- wynik audytu wraz z raportem przekazywany są wyższej karze zarządzające w Grupie,
- właściciel, do którego przypisano realizację rekomendacji, zobowiązany jest poinformować Audyt Wewnętrzny o wdrożeniu zalecenia wraz z przekazaniem dowodów potwierdzających ich wykonanie,
- Cyklicznie prowadzony jest monitoring i raportowanie realizacji rekomendacji.

Internal Audit Area stanowi jeden z elementów nadzoru nad procesami, funkcjami, systemami i obszarami, realizowanego przez Zarząd KRUK S.A.

Systematycznie raportowane są następujące miary z działalności audyt wewnętrzny:

- poziom realizacji planu audyt wewnętrznych;
- poziom i terminowość wdrożenia rekomendacji poaudytowych;
- oceny z poszczególnych audytów.

W 2025 r. kontynuowane były działania na rzecz rozwoju systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, funkcji compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmujące w szczególności:

**a) w zakresie systemu zarządzania ryzykiem:**

- Zarząd KRUK S.A. oraz Dyrektorzy Generalni spółek z Grupy byli regularnie informowani o przypadkach materializacji ryzyka w wyniku incydentów, zgodnie z przyjętymi progami kwotowymi,
- kontynuowano prace nad identyfikacją, analizą i oceną ryzyk ESG i ich integracją z systemem zarządzania ryzykiem;
- przeprowadzono przegląd istniejących map ryzyka,
- kontynuowano integrację zarządzania ryzykiem Information and Communication Technology (ICT) z systemem zarządzania ryzykiem,
- zoptymalizowano procesy wsparcia zespołów odpowiedzialnych za transformację w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem,
- opracowano standard procesu zarządzania ryzykiem związanym ze współpracą z dostawcami, który zostanie zaimplementowany w 2026 roku,
- opracowano standard procesu postępowania z istotnymi ryzykami, który zostanie zaimplementowany w 2026 roku,
- prowadzono prace nad wdrożeniem wymagań dla procesów zarządzania ryzykiem w zakresie stosowania usług sztucznej inteligencji, które będą kontynuowane w 2026 roku,
- podjęto działania mające na celu budowę świadomości w zakresie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i odpowiedzialności poszczególnych linii,
- przeprowadzono roczne badanie poziomu dojrzałości systemu,
- kontynuowano prace związane z budową narzędzia wspierającego procesy realizowane w ramach systemu zarządzania ryzykiem,

**b) w zakresie systemu kontroli wewnętrznej:**

- podjęto działania mające na celu budowę świadomości w organizacji w zakresie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- opracowano i zrealizowano plany kontroli w lokalnych spółkach windykacyjnych,
- przeprowadzono roczne badanie dojrzałości systemu,
- kontynuowano prace związane z budową narzędzia wspierającego procesy realizowane w ramach systemu kontroli wewnętrznej.

**c) w zakresie ryzyka compliance:**

- wyznaczono cele dla systemu compliance, których operacjonalizacją z opisem sposobu ich realizacji jest Plan Działania Compliance na 2025 rok. Plan Działania Compliance podlega regularnemu monitoringowi w zakresie postępów w realizacji wyznaczonych celów i zadań,
- kontynuowano prace związane z identyfikacją ryzyk compliance w procesach biznesowych i przygotowaniem map ryzyka compliance, z uwzględnieniem ryzyka sankcyjnego i ryzyka AML (prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu),
- kontynuowano prace nad uszczegółowieniem zasad dotyczących monitorowania otoczenia regulacyjnego i wykorzystywania informacji w procesie bieżącego opiniowania,
- przygotowano założenia do metodologii oceny ryzyka compliance w produktach i procesach, z uwzględnieniem ryzyka związanego z korzystaniem z technologii,
- kontynuowano działania w ramach wzmacniania zaangażowania pracowników w system Compliance, w tym wdrażanie i aktualizację regulacji wewnętrznych oraz szkolenie pracowników, poprzez cyklicznie publikowane biuletyny i komunikaty,
- zaktualizowano Politykę antykorupcyjną, uwzględniając jej rolę jako narzędzia zapewnienia zgodności w ramach Programu antykorupcyjnego,
- zaktualizowano Kodeks Etyczny i rozpoczęto przygotowanie szkolenia w tym zakresie, którego uruchomienie planowane jest w 2026 roku,

- zaktualizowano Politykę praw człowieka oraz przeprowadzono analizę due diligence w zakresie praw człowieka, na podstawie której zaplanowano działania do wdrożenia w 2026 roku,
- zdefiniowano zakres i elementy etycznej windykacji jako składowej strategii ESG,
- kontynuowano prace nad wdrażaniem zasad zarządzania ryzykiem sankcyjnym Kontynuowano realizację działań strategicznych w zakresie ryzyka AML,

**d) w zakresie funkcji audytu wewnętrznego:**

- zrealizowano audyty wewnętrzne zgodnie z planem na 2025 rok i jego aktualizacją w ciągu roku,
- prowadzono stały monitoring realizacji rekomendacji poaudytowych i rekomendacji zewnętrznych,
- w wyniku niezależnego badania funkcji audytu wewnętrznego w Grupie KRUK przez KPMG, na przełomie 2024 i 2025 roku, otrzymano pozytywną opinię potwierdzającą pełną zgodność z Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego i Kodeksem Etyki wydanymi przez Instytut Auditorów Wewnętrznych (ang. The Institute of Internal Auditors, IIA),
- dokonano przeglądu i samooceny funkcji audytu wewnętrznego i na podstawie tego opracowano program rozwoju jakości standardów audytu,
- rozwijano metodykę prowadzenia audytów wewnętrznych w ramach systemu „adaptiveGRC” (governance, risk management i compliance) i wdrożono kolejne funkcjonalności w systemie „adaptiveGRC” w zakresie monitorowania rekomendacji,
- przebudowano macierz ryzyka (tworząc nowe podejście do oceny ryzyka) i opracowano plan audytu wewnętrznego na 2026 rok w oparciu o wynik nowej oceny ryzyka,
- raportowano postęp rozwoju funkcji audytu wewnętrznego w Grupie i uaktualniono strategię rozwoju Internal Audit Area na lata 2025-2027,
- zapewniono regularne raportowanie i przepływ informacji o wynikach audytu na poziomie kadry zarządzającej Grupy Kapitałowej KRUK.

KRUK S.A. przygotowała „roczną ocenę skuteczności funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, compliance i systemu kontroli wewnętrznej oraz funkcji audytu wewnętrznego” zgodnie z obowiązującymi Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW” z uwzględnieniem poziomu dojrzałości systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej w Grupie KRUK.

W opinii Rady Nadzorczej, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego, dostosowane do profilu i skali działalności, który jest skuteczny i pozwala na zapewnienie, że cele strategiczne Grupy mogą być osiągnięte z uwzględnieniem akceptowanego poziomu ryzyka w działalności operacyjnej. Jednocześnie zbudowany system kontroli wewnętrznych umożliwia wykrycie i zmiętygowanie skutków materializacji ryzyk, słabości mechanizmów kontrolnych i reakcję na stwierdzone nieprawidłowości. W 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny funkcjonowania systemu system zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej w oparciu o:

- stopień realizacji celów wyznaczonych przez Komitet Monitorowania Ryzyka,
- wyniki badań poziomu dojrzałości systemu zarządzania ryzykiem,
- stopień realizacji planów kontroli/audytu wewnętrznego,
- poziom realizacji rekomendacji pokontrolnych/poaudytowych,
- raporty przygotowywane przez osoby odpowiedzialne za poszczególne ryzyka niefinansowe i audyt wewnętrzny.

Pozyskane informacje pozwalają na ocenę funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego jako skutecznego.

W ocenie Rady Nadzorczej Grupa w sposób należyty identyfikuje i monitoruje istotne ryzyka związane z prowadzoną działalnością, podejmując działania ukierunkowane na eliminowanie zagrożeń dla działalności i sytuacji finansowej Spółki lub ograniczanie ich wpływu oraz zapobieganie materializacji ryzyk w przyszłości. Obowiązująca koncepcja funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej jest adekwatna do potrzeb spółek Grupy KRUK, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ich skuteczność.

Jednocześnie, zdaniem Rady Nadzorczej, w Grupie prawidłowo funkcjonuje system nadzoru zgodności działalności z przepisami prawa, oparty na wyodrębnionej, niezależnej strukturze compliance, obejmującej zarówno poziom Grupy, jak i KRUK S.A., która koordynuje zarządzanie ryzykiem compliance. Stosowane procedury i przyjęte rozwiązania zapewniają zgodność działalności spółek z Grupy z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi oraz umożliwiają skuteczne zarządzanie ryzykami compliance identyfikowanymi w realizowanych procesach.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie audytu wewnętrznego, który w 2025 roku w oparciu o analizę ryzyka obejmował swoim zakresem istotne procesy, systemy i funkcje w KRUK S.A. oraz kluczowych spółkach Grupy KRUK.

W rezultacie Rada Nadzorcza uznaje, że systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego tworzą spójny i komplementarny system zarządzania, skutecznie wspierający realizację strategii Grupy oraz stabilność jej działalności.

**2) Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.**

Rada Nadzorcza KRUK S.A. pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW**

W związku z przyjęciem przez Radę Giełdy Uchwałą nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN2021), Zarząd Spółki Uchwałą nr 142/2021 z dnia 26 lipca 2021 roku przyjął oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w KRUK S.A. Oświadczenie zostało zaktualizowane uchwałą nr 54/2023 z dnia 17 kwietnia 2023 r. a następnie uchwałą nr 106/2025 z dnia 3 listopada 2025 r.

W związku z wdrożeniem Nowego Systemu Sprawozdawczego GPW Data, który zastąpił dotychczasowy system EBI, Spółka opublikowała w dniu 5 lutego 2026 roku raport o stosowaniu DPSN2021 z wykorzystaniem nowego systemu. Nowy raport nie wiązał się ze zmianami w stosowaniu zasad DPSN2021 i był tożsamy z deklaracją złożoną przez Spółkę w raporcie EBI nr 1/2025 z dnia 3 listopada 2025 roku.

Deklarację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 złożyła także Rada Nadzorcza Spółki w uchwale nr 41/2021 z dnia 29 lipca 2021 rok, a w zakresie zasad adresowanych do Walnego Zgromadzenia i Akcjonariuszy, stosowną deklarację złożyli także Akcjonariusze Spółki w uchwale Nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 16 listopada 2022r.

Informacje dotyczące stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w tym wszystkie raporty EBI są dostępne na stronie korporacyjnej Spółki:

<https://pl.kruk.eu/relacje-inwestorskie/o-spolce#dobre-praktyki-spek-notowanych-na-gpw>

W zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego Spółka uwzględnia również:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Rozporządzenie MAR);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków

uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych);

- Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie;
- Zalecenie Komisji z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczej dotyczącej ładu korporacyjnego (podejście „przestrzegaj” lub „wyjaśnij”) 2014/208/UE.

Rada Nadzorcza w celu dokonania niniejszej oceny:

- zapoznawała się na bieżąco z publikowanymi przez Spółkę raportami okresowymi i bieżącymi, których analiza wskazuje na prawidłowe stosowanie wyżej wymienionych przepisów prawa;
- zweryfikowała przyjęte przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą oświadczenia w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w KRUK S.A., pozytywnie oceniając przedstawione przez Zarząd wyjaśnienia dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, weryfikując, czy zamieszczone komentarze są wyczerpujące, merytoryczne i aktualne. Zapoznała się ponadto z deklaracją o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 złożoną przez Walne Zgromadzenie Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w pełni realizuje nałożony na nią w tym zakresie obowiązek. Informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 jest aktualna, a wyjaśnienia w zakresie niestosowanych zasad uznać należy za kompletne;
- zweryfikowała opublikowany przez Spółkę raport w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, dostępny na stronie KRUK S.A. w zakładce „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (<https://pl.kruk.eu/relacje-inwestorskie/o-spolce#dobre-praktyki-spek-notowanych-na-gpw> ).

W ramach przeprowadzonej analizy w zakresie stosowania ładu korporacyjnego w roku 2025 uwzględniono również:

- a) Regulamin współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK;
- b) publikowane w 2026 r. raporty roczne za 2025 r., zawierające w ramach sprawozdania Zarządu KRUK S.A. oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zapisanych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”;
- c) opublikowane w 2025 raporty okresowe;
- d) opublikowane raporty bieżące EBI: nr 1/2021 z dnia 29 lipca 2021 r., nr 2/2023 z dnia 17 kwietnia 2023 oraz 1/2025 z dnia 3 listopada 2025 r.: informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 KRUK Spółka Akcyjna, a także opublikowany w dniu 5 lutego 2026 roku raport o stosowaniu DPSN2021 z wykorzystaniem Nowego Systemu Sprawozdawczego GPW Data, który zastąpił dotychczasowy system EBI. Nowy raport nie wiąże się ze zmianami w stosowaniu zasad DPSN2021 i jest tożsamy z deklaracją złożoną przez Spółkę w raporcie EBI nr 1/2025 z dnia 3 listopada 2025 roku.;
- e) raporty bieżące od nr 1 do 64 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.;
- f) faktyczny stan stosowania w KRUK S.A. zasad DPSN2021.

### **3) Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka prowadzi racjonalną politykę sponsoringu zgodnie z zasadami określonymi w przyjętej i wdrożonej w Spółce "Polityce sponsoringu charytatywnego w Grupie KRUK". Zgodnie z przedmiotowym dokumentem Grupa KRUK prowadzi działalność charytatywną i sponsoringową, wspierając rzeczowo i finansowo organizacje pożytku publicznego, a także swoich klientów oraz pracowników Grupy KRUK, którzy potrzebują wsparcia.

W 2025 roku KRUK S.A. przeznaczyła 2 891 753 zł ze swojego budżetu na realizację działań sponsoringowych i charytatywnych. Z tej kwoty 75%, tj. niemal 2 187 050 zł zostało przeznaczonych na działania sponsoringowe, natomiast 25% wydatków, tj. 704 703 zł zostało przekazanych na działania charytatywne, w tym darowizny.

Rok 2025 był dla KRUK S.A. czasem intensywnego zaangażowania w inicjatywy, które łączą świat biznesu, edukacji, kultury i odpowiedzialności społecznej. Firma konsekwentnie realizowała strategię budowania wizerunku odpowiedzialnego, etycznego, zaangażowanego partnera, wspierając zarówno prestiżowe wydarzenia branżowe, jak i projekty o charakterze społecznym i charytatywnym.

W obszarze sponsoringu KRUK uczestniczył w najważniejszych kongresach i konferencjach gospodarczych w Polsce, takich jak Europejski Kongres Gospodarczy w Katowicach czy Impact w Poznaniu oraz Open Eyes Economy Summit. Były one okazją do podkreślenia znaczenia wiarygodności ekonomicznej i etyki w prowadzeniu działalności. KRUK był też partnerem branżowych wydarzeń takich jak Kongres Regulacji Prawnych, Kongres Zarządzania Wierzytelnościami, Etyczne Podstawy Prowadzenia Biznesu zorganizowanych przez Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Obecność na tych wydarzeniach była okazją do wymiany doświadczeń, dyskusji o przyszłości sektora finansowego, w tym branży zarządzania wierzytelnościami oraz promowania wartości etycznych w biznesie. Firma angażowała się również w inicjatywy wspierające innowacje i rozwój nowych technologii, czego przykładem jest udział w wydarzeniu AI 4 Law, czy też udział przedstawicieli firmy w debatach i rozmowach na temat przedsiębiorczości, zrównoważonym rozwoju, szansach i zagrożeniach dotyczących branży, cyfryzacji i robotyzacji w biznesie.

Nie zabrakło także zaangażowania KRUK S.A. na rzecz transparentności i jakości mediów – KRUK był sponsorem takich projektów jak Nagroda im. Andrzeja Woyciechowskiego, Konkurs na Dziennikarza Roku Grand Press czy Paszporty POLITYKI, które promują rzetelne dziennikarstwo i kulturę.

Istotnym elementem zaangażowania były również inicjatywy społeczne i edukacyjne. KRUK S.A. była jednym z partnerów wydarzeń wspierających i promujących rozwój kompetencji i równouprawnienia w biznesie, tj. Girls Future Ready czy Lady Lean.

W 2025 roku KRUK sponsorował także współpracę z zewnętrznym podmiotem, który w razie potrzeby mógł świadczyć usługi wsparcia psychologicznego dla klientów KRUKa, czyli dla osób zadłużonych, ale też dla pracowników Spółki. W ramach dbania o dobrostan pracowników, Spółka sponsorowała także sportową drużynę piłkarską KRUKa, która jest zaangażowana w reprezentację Spółki w rozgrywkach lokalnych i ogólnopolskich między drużynami z różnych firm.

Równolegle KRUK realizował także działania charytatywne i przekazywał darowizny zgodnie ze zaktualizowaną w 2025 roku Polityką sponsoringu i działań charytatywnych. Wsparcie obejmowało zarówno pomoc finansową, jak i darowizny rzeczowe. W ramach działań zmniejszających wykluczenie cyfrowe, Spółka przekazała używane, sprawne laptopy i telefony Fundacji ZOBACZ MNIE na potrzeby jej podopiecznych, a także Szkole Podstawowej nr 20 we Wrocławiu. Firma kontynuowała w 2025 roku współpracę z Ogólnopolskim Operatorem Oświaty w ramach projektu edukacji finansowej dla najmłodszych, „Uczymy się OOO finansach”. Do projektu w 2025 roku dołączyło 10 nowych placówek (5 szkół podstawowych i 5 przedszkoli), które otrzymały edukacyjne Photony AI do uatrakcyjnienia nauki dobrych nawyków finansowych. Dodatkowo firma zasponsorowała wydruk 250 sztuk książeczki „O pożyczaniu i oddawaniu. Trzy historie o tym, jak ważne są dobre nawyki”, która trafiła do bibliotek szkół podstawowych współpracujących z Ogólnopolskim Operatorem Oświaty. Projekt ten jest rozwijany w roku szkolnym 2025/26.

KRUK S.A. wspiera także inicjatywy fundacji działających na rzecz tzw. społeczności dotkniętych, czyli m.in. narażonych na popadanie w zadłużenie. W 2025 roku KRUK S.A. wsparła akcję Fundacji Dobrych Inicjatyw, „Pierwsza Gwiazdka Samodzielności”, który jest dedykowany usamodzielniającym się osobom z placówek opiekuńczo-wychowawczych. Ponadto firma przekazała również darowiznę na rzecz Fundacji Pomocy Dzieciom POCIECHA, wspierając wyjazd dzieci ze świetlic środowiskowych na letnie kolonie, podczas których zrealizowane zostały warsztaty z edukacji finansowej.

KRUK S.A. dba także o dobrostan swoich klientów, umożliwiając im bezpłatny kontakt z Centrum Pomocy Psychologicznej. W 2025 roku Spółka nie pozostała obojętna wobec sytuacji kryzysowej swojej klientki, której mieszkanie w czasie powodzi w 2024 roku w Powiecie Kłodzkim zostało całkowicie

zalne. Za odpowiedzialność i rzetelną spłatę zadłużenia, Zarząd Spółki podjął decyzję o przekazaniu wsparcia na remont mieszkania. Spółka wspierała też działania Fundacji TVN i innych organizacji działających na rzecz dobra wspólnego.

Zaangażowanie KRUK S.A. w 2025 roku pokazuje, że firma nie ogranicza się do działalności biznesowej, ale aktywnie uczestniczy w życiu społecznym, wspierając m.in. kulturę, edukację finansową, a także niesie pomoc potrzebującym. Te działania są integralną częścią aktywności firmy, której celem jest budowanie odpowiedzialnego biznesu i trwałych relacji ze społecznościami, z którymi firma działa.

W 2025 roku na rynku włoskim na działalność sponsoringową i charytatywną przeznaczono łącznie 11 100 EUR, z czego na sponsoring przeznaczono kwotę 7 200 EUR. Kruk Italia ponownie udzieliła swojego wsparcia dla biegu Run for Children. Run for Children to coroczny bieg charytatywny organizowany w La Spezia, którego spółka włoska jest głównym sponsorem. Dochody z imprezy są przekazywane na rzecz oddziału pediatrycznego szpitala Sant'Andrea w La Spezia. W 2025 roku spółka włoska sponsorowała ponadto TEDxLerici. TEDx to znane wydarzenie kulturalne skupiające się na wymianie pomysłów na poziomie lokalnym, będące częścią uznanej na całym świecie sieci TED.

W zakresie działań charytatywnych, w roku 2025 spółka włoska przeznaczyła 3 900 EUR. Kruk Italia ponownie potwierdziła swój wkład w działania związane z ponownym zalesianiem poprzez BizAway, uczestnicząc w jej programie Green Account. Program wspiera projekty ponownego zalesiania mające na celu absorpcję CO<sub>2</sub> i przyczynia się do łagodzenia negatywnego wpływu na środowisko. W ramach inicjatyw społecznych spółka wsparła ponadto fundację Fondazione Vite Vere Down D.A.D.I.. Fundacja ta, założona w 2017 roku, zajmuje się opracowywaniem i wdrażaniem ścieżek autonomii dla osób z zespołem Downa i niepełnosprawnością intelektualną.

W 2025 r. KRUK Espana konsekwentnie uczestniczyła w projektach charytatywnych i sponsoringowych, zwiększając swoje zaangażowanie w działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu, edukacji finansowej, wymiany kulturowej i etycznego zaangażowania w życie społeczne. Kwota przeznaczona przez KRUK Espana na działalność sponsoringową i charytatywną wyniosła łącznie 40 364 EUR, z czego na cele charytatywne przekazano 11 763 EUR a na cele sponsoringowe 28 600 EUR. Wszystkie inicjatywy były zgodnie z Polityką Sponsoringu Charytatywnego Grupy KRUK oraz realizowane zgodnie z misją i wartościami firmy. Spółka KRUK Espana skoncentrowała swoje działania charytatywne w szczególności na wspieraniu grup znajdujących się w trudnej sytuacji oraz na inicjatywach związanych ze zdrowiem oraz integracją społeczną.

W ramach działań charytatywnych na rzecz zapewnienia niezbędnej pomocy żywnościowej osobom i rodzinom doświadczonym brakiem bezpieczeństwa żywnościowego wsparto Hiszpańską Federację Banków Żywności. Spółka udzieliła również wsparcia na rzecz Fundación Prodis, organizacji zajmującej się poprawą jakości życia i integracji społecznej osób z niepełnosprawnością intelektualną. KRUK Espana przekazał także bezpośrednią darowiznę na rzecz szpitala Sant Joan de Déu Barcelona w celu wsparcia badań nad rakiem u dzieci. Inicjatywa ta odzwierciedla zaangażowanie firmy we wspieranie kluczowych badań w dziedzinie opieki zdrowotnej oraz przyczynianie się do poprawy jakości życia dzieci i rodzin dotkniętych poważnymi chorobami.

W 2025 roku spółka hiszpańska wsparła również szereg inicjatyw sponsoringowych związanych z działalnością kulturalną, sportową, zawodową i branżową, przyczyniając się do nawiązania i wzmocnienia dialogu, wsparcia edukacji i rozwoju zawodowego. W ramach wsparcia dla działalności sportowej, KRUK Espana uruchomiła ogólnofirmową inicjatywę sportową mającą na celu zachęcenie pracowników do regularnej aktywności fizycznej, dofinansowując wynajem obiektów i sprzętu sportowego. W ramach wsparcia wymiany kulturowej i różnorodności, spółka wsparła Polski Instytut Kultury w Madrycie na CinePOLSKA i Festival Ellas Crean. Ponadto spółka zaangażowała się w sponsoring drugiej edycji Madryckiego Balu Poloneza, wydarzenia sprzyjającego rozwijaniu stosunków kulturalnych między Polską a Hiszpanią oraz nawiązywaniu kontaktów zawodowych. Spółka została również sponsorem 11. Krajowego Kongresu Windykacji Sądowej organizowanego przez CMS Europe. Celem tej inicjatywy jest pomoc w rozwijaniu dialogu zawodowego i promowaniu najlepszych praktyk w sektorze windykacji należności i w sektorze prawnym. Ponadto Kruk Espana sponsorowała 3. Forum

Rozwoju Angeco, przyczyniając się do dyskusji na temat ewolucji i wyzwań sektora windykacji należności. Spółka była również sponsorem Finance Week, istotnego dla naszej branży wydarzenia poświęcone tematyce finansowej, prawnej i gospodarczej.

Łączna wartość wydatków na działalność sponsoringową w Rumunii w 2025 r. wyniosła 197 477 euro. KRUK Romania zaangażowana jest w promowanie odpowiedzialności finansowej, wspieranie inicjatyw społecznych oraz rozwój edukacji finansowej wśród młodzieży. W 2025 roku spółka kontynuowała działania, które przybliżają edukację tym, którzy jej potrzebują i odzwierciedlają nasze zaangażowanie w ten obszar. KRUK Romania była głównym sponsorem festiwalu „Love of Learning” w Bukareszcie. Głównym celem było promowanie edukacji finansowej wśród rodzin oraz podstawowych wartości, takich jak odpowiedzialność finansowa, otwarty dialog i zrównoważona przyszłość. W ramach festiwalu spółka zorganizowała trzy panele dyskusyjne „KRUK Talks”, dzięki którym rodzice mogli zdobyć cenne informacje finansowe. Promując inne aktywności edukacyjne, w 2025 roku spółka rumuńska zaangażowała się w projekt #MERITO, który od 10 lat jest wzorem doskonałości edukacyjnej w Rumunii jako ruch na rzecz budowania lepszej przyszłości poprzez siłę edukacji. KRUK România wraz z Junior Achievement była zaangażowana w ósmą edycję ogólnokrajowego projektu Smart Credits™, wzmacniającego rolę edukacji finansowej i zdolność młodych ludzi do podejmowania odpowiedzialnych decyzji finansowych i wykorzystania pieniędzy. W ramach tej inicjatywy, ponad 1600 uczniów z 72 szkół średnich w Bukareszcie i w całym kraju miało bezpłatny dostęp do modułu edukacji finansowej Smart Loans™, dostosowanego do nauczania hybrydowego. Zajęcia w klasie zostały uzupełnione sesjami prowadzonymi przez wolontariuszy KRUK Romania w Bukareszcie i 18 innych miejscowościach. W 2025 roku spółka KRUK Romania, we współpracy z organizacją The Social Incubator Association, kontynuowała misję wspierania młodzieży znajdującej się w trudnej sytuacji poprzez projekt ResponsABIL. Program ten został uruchomiony w 2019 r. i promuje niezależność finansową i odpowiedzialność wśród młodzieży znajdującej się w niekorzystnej sytuacji poprzez organizację warsztatów edukacji finansowej, sesji rozwoju osobistego oraz wizyty studyjne u potencjalnych pracodawców. Spółka rumuńska wspierała ponadto inicjatywę edukacyjną CFA Society Romania, Generation I. Program ten promuje wiedzę finansową i zachęca do długoterminowej niezależności finansowej międzypokoleniowej poprzez zasoby edukacyjne i kampanie informacyjne. Działalność sponsoringowa KRUK Romania w 2025 roku związana była również z nawiązaniem partnerstwa z Chindia Târgoviște. Inicjatywa ta stanowi strategiczne zobowiązanie na rzecz zrównoważonego rozwoju instytucjonalnego i wpływu społecznego, łącząc edukację finansową z rozwojem sportowym. Ponadto w 2025 r. KRUK Romania włączyła się w działalność sponsoringową na rzecz Czerwonego Krzyża, angażując się w pomoc osobom cierpiącym na poważne choroby, które nie mają środków finansowych na leczenie i opiekę.

Grupa KRUK nie udzielała w 2025 roku wsparcia finansowego ani rzeczowego na cele polityczne i organizacje polityczne.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zasadność wydatków poniesionych przez Spółkę i spółki z Grupy na cele wskazane powyżej oraz cel działalności charytatywnej i sponsoringowej Grupy, jakim jest pomoc potrzebującym oraz edukacja finansowa i ekologiczna w kontekście nadmiernego konsumpcjonizmu. Działania sponsoringu charytatywnego prowadzone są zawsze zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami prawnymi, dyrektywami i normami środowiskowymi. W ocenie Rady Nadzorczej działania te dobrze korelują z przyjętymi przez Spółkę wartościami i w pełni odzwierciedlają zaangażowanie Grupy KRUK w pomoc najbardziej potrzebującym oraz edukację finansową skierowaną do lokalnych społeczności. Działania te wspierają również budowanie wizerunku Spółki jako firmy odpowiedzialnej społecznie i środowiskowo, a także wizerunku dobrego pracodawcy.

#### **4) Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej.**

W KRUK S.A. oraz w spółkach zależnych w Grupie KRUK przyjęto Politykę Różnorodności i Inkluzyjności. Jej pierwsza wersja została wprowadzona w 2015 roku. Ostatnia aktualizacja Polityki miała miejsce 18 listopada 2025 roku. Wszyscy pracownicy i współpracownicy w Grupie KRUK, w tym kadra managerska i Zarząd, zobowiązani są do zapoznania się i do przestrzegania Polityki Różnorodności i Inkluzyjności, a przypadki jej naruszeń, zgłoszenia mogą być wnoszone za pośrednictwem kanału whistleblowing właściwego dla danej spółki Grupy KRUK. Polityka ta podlega przeglądowi co najmniej raz w roku. Nad realizacją założeń Polityki Różnorodności i Inkluzyjności, a także koordynacją działań na rzecz różnorodnego, równego i inkluzyjnego środowiska pracy od 2024r. pracuje Group Diversity, Equity & Inclusion Lead (Group DEI Lead) ze wsparciem centralnego zespołu Human Resources Area, który raportuje do Chief Investment Officer (CIO) w KRUK S.A. CIO sprawuje nadzór nad implementowaniem założeń Polityki Różnorodności i Inkluzyjności oraz promuje, ze wsparciem Zarządu, działania i wartości Diversity, Equity & Inclusion (DEI) w ramach Grupy KRUK.

Polityka Różnorodności i Inkluzyjności stanowi ramy działania, które realizują cele w zakresie:

- zarządzania różnorodnością (rozumianą jako m.in. płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia psychofizycznego, rasę, pochodzenie, etniczność, narodowość, religię, wyznanie lub jego brak, przekonania, orientację seksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, neuroatypowość, wykształcenie czy doświadczenia życiowe),
- tworzenia równych szans (sprawiedliwego i słusznego traktowania wszystkich osób w organizacji tak, aby zapewniać równe szanse dostępu do zasobów, bez względu na naturalnie występujące różnice),
- promowania włączających praktyk w całej Grupie KRUK, czyli świadomych działań wspierających współpracę tak, aby wszyscy czuli się częścią organizacji oraz przeciwdziałanie barierom społecznym i wszelkim formom wykluczenia.

Polityka Różnorodności i Inkluzyjności definiuje poniższe cele:

- zwiększenie świadomości o różnorodności, równości szans i inkluzyjności w miejscu pracy,
- kształtowanie i promowanie równych szans w Grupie KRUK,
- efektywnie zarządzanie różnorodnością i inkluzyjnością w takich aspektach jak: rekrutacja, zatrudnianie, wynagradzanie, rozwój, awanse, benefity pracownicze, komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna, badania zaangażowania, monitorowanie i raportowanie danych, ochrona przed nieuzasadnionym zwolnieniem.

W ramach działań realizujących założenia Polityki, w Grupie KRUK:

- zapewniany jest równy dostęp do wiedzy i podnoszenia kwalifikacji. Programy rozwoju kariery są dostępne bez względu na płeć, wiek czy inne cechy wynikające z różnorodności pracowników. Ogłoszenia o pracę są pisane językiem inkluzyjnym, a zaproszenie na rozmowę kwalifikacyjną zależy wyłącznie od kwalifikacji i doświadczenia kandydatów;
- organizacja zmierza ku zwiększaniu zatrudnienia osób z niepełnosprawnościami poprzez redukcję barier w rekrutacji, odpowiednie dotarcie do osób kandydujących oraz dbałość o dostępność w procesie.

Regularnie mierzona jest różnica w wynagrodzeniach, w tym przede wszystkim kobiet i mężczyzn (skorygowana i nieskorygowana luka płacowa). W tym celu prowadzona jest analiza wynagrodzeń ze względu na płeć we wszystkich jednostkach organizacyjnych oraz na wszystkich stanowiskach, a także analiza przyczyn ewentualnego zróżnicowania, tak, by jedynymi czynnikami wpływającymi na zróżnicowanie wynagrodzeń były obiektywne kryteria związane z rodzajem wykonywanej pracy, indywidualną efektywnością czy posiadanymi kompetencjami i doświadczeniem.

Monitorowane są następujące wskaźniki DEI: reprezentacja płci (w szczególności w organach zarządzających i nadzorczych oraz na stanowiskach kierowniczych), dostęp do awansów, różnica wynagrodzeń, wykorzystanie urlopów związanych z rodzicielstwem i obowiązkami opiekuńczymi, liczba osób powracających po dłuższych nieobecnościach, odsetek zatrudnienia osób z niepełnosprawnością, różnorodność wiekowa, różnorodność pochodzenia, zgłaszane przypadki dyskryminacji oraz liczba osób, które przeszły obowiązkowe szkolenie DEI.

Realizację Polityki wspierają dodatkowo: Strategia Biznesowa Grupy KRUK (w tym Misja, Wizja i Wartości), Strategia HR Grupy KRUK, Kodeks Etyczny Grupy KRUK oraz Polityka Praw Człowieka Grupy KRUK.

Kluczowe wskaźniki związane z różnorodnością, równością i włączeniem to:

- utrzymanie równości płci (obecnie 63% pracowniczek i 37% pracowników w Grupie KRUK, przy czym 57% stanowisk kierowniczych zajmują kobiety) - w ramach gwarantowanej równości płci i dostępu do stanowisk menadżerskich, w roku 2025 kobiety zarządzały samodzielnie spółkami zależnymi na pięciu z siedmiu rynków europejskich, stanowiąc w sumie 57% zarządzających. Z kolei na szczeblu Centrali na 17 stanowisk Head of Departament, 11 z nich zajmowały kobiety, co stanowi 72%,
- reprezentacja płci w Zarządzie i Radzie Nadzorczej- obecnie kobiety zajmują 42% stanowisk w Zarządzie i Radzie Nadzorczej KRUK S.A., przekraczając wyznaczony cel 40%. Kobiety stanowią 20% Zarządu KRUK S.A. oraz 57% Rady Nadzorczej KRUK S.A.,
- włączenie pracowników z niepełnosprawnością (pod koniec 2025 roku 2,3% wszystkich pracowników GK KRUK, w tym: 4,1% we Włoszech, 2,6% w Polsce, 1,4% w Hiszpanii, 0,7% w Rumunii,
- minimalizacja różnicy w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn (nieskorygowana luka płacowa wynosiła 20,9%, wskaźnik całkowitego wynagrodzenia był na poziomie 31,9, natomiast skorygowana luka płacowa - biorąca pod uwagę wynagrodzenia osób wykonujących taką samą pracę - wyniosła zaledwie 0,1%);
- świadomość różnorodności, równości szans i inkluzywności wśród pracowników Grupy KRUK - ponad 76% pracowników i współpracowników Grupy w 2025 roku zostało przeszkolonych w zakresie DEI. W 2025 roku wskaźnik osób, które przeszły szkolenie w tematyce DEI wyniósł 76%. Pracownicy i współpracownicy są cyklicznie zapraszani są do ponownego udziału w szkoleniu, aby aktualizować i utrzymywać wiedzę o inkluzywnych praktykach. 92% pracowników Grupy w badaniu zaangażowania oceniło pozytywnie aspekt różnorodności, równości szans i inkluzywności w organizacji.

W badaniu zaangażowania, przeprowadzonym w części spółek z Grupy KRUK, 92% osób biorących udział w badaniu, pozytywnie oceniło aspekt DEI. Aspekt ten jest jednym z najwyższej ocenianych elementów kultury w Grupie KRUK.

Grupa KRUK w 2025 roku zatrudniała ponad 3 500 osób w Europie. Aspekt wielokulturowości, a także wspólne wartości integracji i współpracy były celebrowane po raz kolejny w 2025 roku podczas obchodów Europejskiego Miesiąca Różnorodności. Aby wesprzeć cel włączania w miejscu pracy osób z niepełnosprawnościami, Grupa KRUK nawiązała współpracę z dwiema organizacjami wspierającymi karierę osób ze szczególnymi potrzebami, których zadaniem będzie wsparcie procesów włączających kandydatów z niepełnosprawnościami do rekrutacji oraz promowanie inkluzywnego podejścia firmy na rynku. Stale funkcjonują także role lokalnych ambasaderek ds. niepełnosprawności w każdym kraju. Działania DEI w ciągu roku obejmowały komunikację związaną ze wsparciem i równymi prawami osób LGBTQ+, edukacją nt. neuro różnorodności i dostępności, wspierania rodzicielstwa czy zdrowia psychicznego. Pod koniec 2025 roku w centralnych zespołach Grupy KRUK rozpoczęto program wspierający bezpieczeństwo psychologiczne wśród liderów i lidererek.

KRUK S.A. od 2013 roku jest sygnatariuszem Karty Różnorodności w Polsce. Wartości prezentowane przez Kartę obowiązują w każdej spółce w Grupie. Wonga dołączyła do grona polskich sygnatariuszy w 2018 roku. W tym samym roku KRUK Romania został sygnatariuszem rumuńskiej Karty Różnorodności, a KRUK Espana podpisał hiszpańską Kartę w 2024 roku. W 2025 roku włoską Kartę Różnorodności podpisała spółka KRUK Italia. W celu budowania świadomości o różnorodności, równości szans i włączania w miejscach pracy KRUK współpracuje z organizacjami takimi jak 30% Club Poland (dążenie do zwiększenia reprezentacji kobiet w zarządach), Girls Future Ready Foundation, IT Girls Foundation, REDI czy Diversity Hub.

W 2025 przyjęto w Spółce „Politykę odpowiedniości Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A.” („Polityka odpowiedniości”), której celem jest zapewnienie spójnego systemu doboru oraz oceny odpowiedniości

osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej KRUK S.A., z uwzględnieniem zasad równowagi płci, różnorodności, proporcjonalności oraz zapewnienia najwyższych standardów w zakresie wykonywania obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny przez członków tych organów. Uwzględnienie zasad zróżnicowania, różnorodności i równowagi płci w organach Spółki wspiera model biznesowy, proaktywne podejście i podejmowanie wyważonych decyzji oraz wysokie standardy zawodowe w organach Spółki.

Zgodnie z zawartą w Polityce odpowiedzialności zasadą równowagi płci, organy odpowiedzialne za powołanie członków odpowiednio - Rady Nadzorczej i Zarządu, dążą do zapewnienia zajmowania przez osoby należące do niedostatecznie reprezentowanej płci, właściwej liczby stanowisk w tych organach, zgodnie z przepisami prawa i standardami rynkowymi.

Spółka spełnia kryteria, o których mowa w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków w odniesieniu do zajmowania stanowisk w organach spółki przez płęć niedostatecznie reprezentowaną na poziomie minimum 33%. W 2025 roku, w Zarządzie i Radzie Nadzorczej zasiadało łącznie 5 kobiet na 12 miejsc, co stanowi 42% składu osobowego tych organów.

#### **ZARZĄD:**

Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Podobnie, na wniosek Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu. W Zarządzie Spółki zasiadają wyłącznie osoby posiadające odpowiednie doświadczenie, przygotowanie zawodowe, wiedzę oraz kompetencje do działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy. Przy powołaniu członków Zarządu stosuje się zasadę różnorodności, rozumianą przede wszystkim jako różnorodność doświadczeń zawodowych, wykształcenia i umiejętności oraz płci. Każdy z Członków Zarządu posiada wiedzę w dziedzinie działalności Spółki oraz inne kluczowe kompetencje w zakresie m.in. finansów, sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem. Członkowie Zarządu posiadają różnorodne wykształcenie, zapewniające kompetencje i wiedzę specjalistyczną w zakresie nauk prawnych i ekonomicznych, ESG a także kompetencje menedżerskie i techniczne.

Zarząd Spółki w 2025 roku składał się z pięciu członków, w tym 1 kobiety i 4 mężczyzn. Tym samym udział kobiet w składzie Zarządu wynosił 20%, a mężczyzn 80%.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

#### **Piotr Krupa- Prezes Zarządu pełniący funkcję Chief Executive Officer (CEO)**

sprawuje nadzór nad Strategy and Transformation, Internal Audit, Corporate Governance, Brand & Corporate Communications oraz Dyrektorem Generalnym.

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Ukończył aplikację sądową i radcowską. Aktywnie działa na rzecz stabilnego środowiska gospodarczego, klimatu i społeczeństwa obywatelskiego. Zasiadał w radzie nadzorczej Związku Przedsiębiorstw Finansowych (2006-2012). W latach 2019-2024 pełnił funkcję przewodniczącego Rady Uczelni Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, angażując się w działania na rzecz lepszej edukacji ekonomicznej studentów i wspierania kobiet w rozwoju i w biznesie. Członek Rady Programowej polskiego oddziału ONZ Global Compact Network Poland, działającej na rzecz tworzenia i realizacji strategii, misji i celów United Nations Global Compact Network Poland oraz wspierającej realizację Agendy 2030. Jeden z reprezentantów Rady Emitentów powołanych przez GPW w Warszawie, której głównym celem jest wymiana wiedzy i doświadczeń przedstawicielek i przedstawicieli spółek notowanych na warszawskim parkiecie głównym z władzami GPW. Jako członek 30% Club Poland, wspiera założenia kampanii, której celem jest zwiększenie reprezentacji kobiet na najwyższych szczeblach zarządzania w polskich spółkach giełdowych. Jako sygnatariusz Polskiej Rady Biznesu, wspólnie z innymi przedsiębiorcami i przedstawicielami organizacji biznesowych oraz mediów, działał na rzecz walki z publikowaniem w przestrzeni wirtualnej tzw. fake newsów i mową nienawiści. Aktywnie uczestniczy w konferencjach

i wydarzeniach dotyczących branży zarządzania wierzytelnościami oraz przemian społeczno-gospodarczych. Jako jeden z jurorów konkursu EY Przedsiębiorca Roku uczestniczył w galach finałowych EY Przedsiębiorca Roku oraz EY World Entrepreneur Of the Year.

**Piotr Kowalewski - Członek Zarządu pełniący funkcję Chief Operational Officer (COO)**

sprawuje nadzór nad Customer Service, Insights and Behavioral Strategy, Digital Transformation, End to End Steering, Legal & Automation Tools.

Absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, kierunku Ekonometria Menadżerska, a także Politechniki Wrocławskiej na kierunku Informatyka i Zarządzanie. Ukończył również podyplomowe studia w Wyższej Szkole Bankowej na kierunku Psychologia w Biznesie. Związany z KRUK S.A. od 2004 roku. W latach 2006-2008 kierował pierwszym operacyjnym Działem Analiz w Spółce. Następnie odpowiadał za Departament Pakietów Własnych, gdzie współtworzył i wdrażał strategię ugodową. Od 2015 r. jako dyrektor ds. zarządzania wierzytelnościami tworzył i nadzorował realizację strategii w ramach pakietów detalicznych w Grupie KRUK, w tym zarządzanie procesami polubownymi i sądowymi. Koordynował też współpracę z dyrektorami operacyjnymi wszystkich krajów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Zasiadał też w zarządzie spółki Novum Finance Sp. z o.o. Od maja 2020 r. jest członkiem zarządu KRUK S.A.

**Adam Łodygowski - Członek Zarządu pełniący funkcję Chief Data & Technology Officer (CDTO)**

sprawuje nadzór nad IT, Debt Portfolio Valuation, Statistical Methods Development, Cybersecurity, IT International Procurement, Core System i AI & Digital Enablement.

Absolwent Politechniki Poznańskiej i Uniwersytetu w Hanowerze gdzie uzyskał tytuł magistra inżyniera metod numerycznych w budownictwie, a także Uniwersytetu Stanowego w Luizjanie (USA), gdzie uzyskał tytuł doktora nauk technicznych z zakresu metod obliczeniowych i numerycznych w budownictwie. Na Uniwersytecie Stanowym w Luizjanie uzyskał również tytuł magistra matematyki finansowej. W 2020 roku rozpoczął pracę w KRUK S.A. a od listopada 2020 roku dołączył do Zarządu Spółki.

**Urszula Okarma - Członkini Zarządu pełniąca funkcję Chief Investment Officer (CIO)**

sprawuje nadzór nad NPL Investment Strategy, Legal, Data Protection, Operational Risk and ESG, Compliance oraz Human Resources.

Absolwentka Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu na kierunku Finanse i Bankowość na Wydziale Gospodarki Narodowej. Pracę w KRUK S.A. rozpoczęła w 2002 r. Od 2006 roku zasiada w zarządzie KRUK S.A. Aktywnie uczestniczy w rozwoju Grupy Kapitałowej KRUK na rynkach zagranicznych. Zasiadała w zarządach i organach nadzorczych spółek z Grupy. Z sukcesem promuje i wspiera równość płci w KRUKu. Poprzez rozwój działań i projektów dotyczących DEI w Grupie KRUK, aktywnie działa na rzecz kształtowania dobrych praktyk rynkowych w obszarze różnorodności i inkluzyjności.

**Michał Zasepa - Członek Zarządu pełniący funkcję Chief Financial Officer (CFO)**

sprawuje nadzór nad Controlling and Liquidity Management, Investor Relations and Development, Group Accounting and Tax oraz Investment Analysis and Valuation.

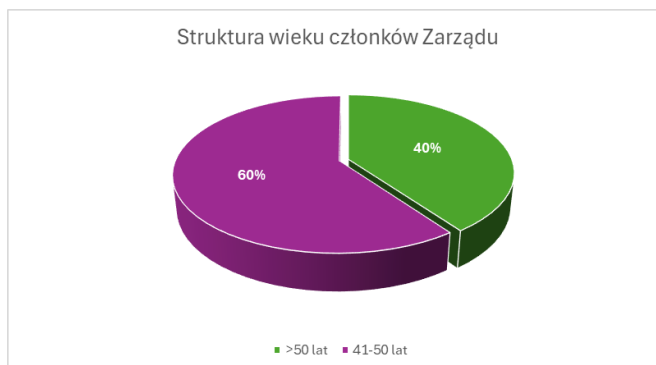
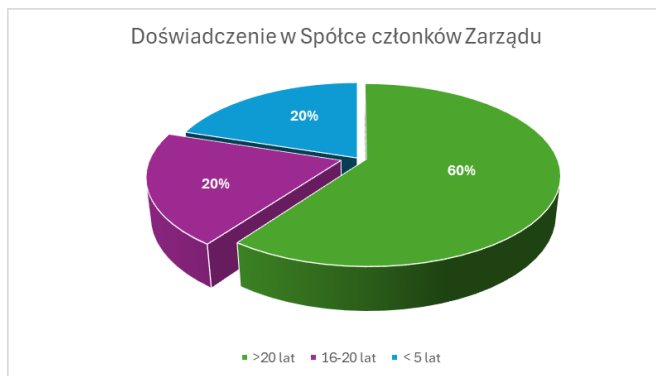
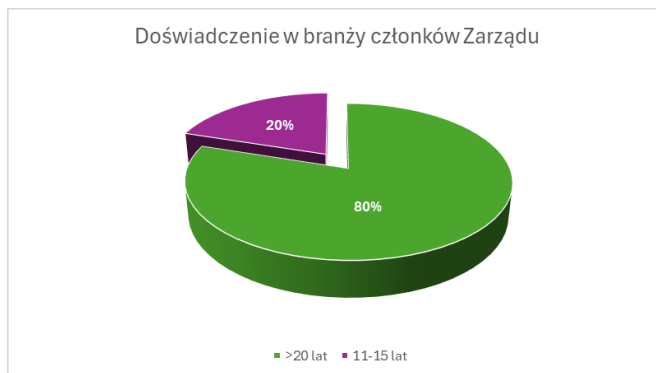
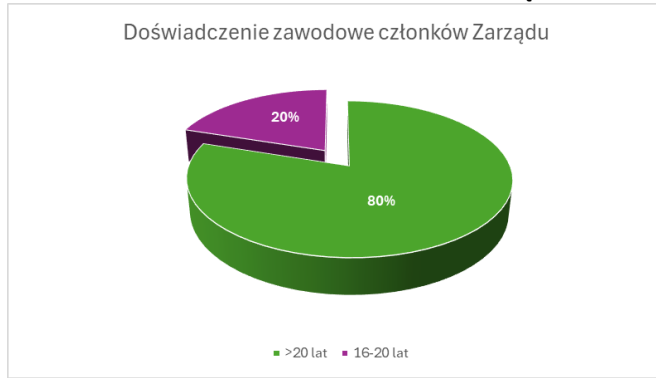
Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Zarządzanie i Marketing, następnie stypendysta University of Wisconsin w ramach Stypendium Fundacji Batorego oraz Stockholm School of Economics. Z KRUK S.A. związany od 2010 roku. Od 2013 roku jest członkiem zarządu KRUK S.A. odpowiedzialnym za finanse, w tym strategię finansową, płynność, politykę zarządzania ryzykiem finansowym, sprawozdawczość finansową, relacje inwestorskie, finansowanie, transakcje fuzji i przejęć oraz nadzór nad spółkami niewindykacyjnymi należącymi do Grupy.

W ocenie członków Rady Nadzorczej, na bazie posiadanego wykształcenia, w rezultacie ukończonych kursów i szkoleń oraz pozyskanego doświadczenia zawodowego, członkowie Zarządu pozyskali specjalistyczną wiedzę w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem, finansów, relacji inwestorskich,

analiz, zarządzania strategią biznesową, zarządzania ludźmi, zarządzania ryzykiem, ESG, nowych technologii i transformacji cyfrowej.

Wszyscy Członkowie Zarządu posiadają obywatelstwo polskie.

Tabela 1. Przedstawienie zróżnicowania składu Zarządu w KRUK S.A.



**Doświadczenie zawodowe członków Zarządu:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 80 % składu Zarządu ma ponad 20 letnie doświadczenie zawodowe, 20 % posiada od 16 do 20 lat doświadczenia zawodowego.

**Doświadczenie członków Zarządu w branży, w jakiej działa Spółka:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 80 % składu Zarządu ma ponad 20 letnie doświadczenie w branży, w jakiej działa Spółka, 20 % członków Zarządu posiada doświadczenie w przedziale 11-15 lat.

**Doświadczenie członków Zarządu w KRUK S.A.:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 60 % składu Zarządu ma ponad 20 letnie doświadczenie w Spółce, 20 % posiada od 16 do 20 lat doświadczenia, a 20 % posiada mniej niż 5 lat doświadczenia w Spółce

**Struktura wieku członków Zarządu KRUK S.A.:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 60% Członków Zarządu było w wieku pomiędzy 40 a 50 rokiem życia, a 40% składu Zarządu stanowią osoby w wieku powyżej 50 lat.

Źródło: Spółka

**RADA NADZORCZA:**

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie Spółki spośród osób posiadających odpowiednie doświadczenie, przygotowanie zawodowe, wiedzę oraz kompetencję do działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Aktualny skład Rady Nadzorczej w opinii Rady odzwierciedla staranność o możliwie najszerszą różnorodność jej członków zarówno w kontekście ich doświadczeń zawodowych, jak i posiadanej wiedzy i umiejętności. W opinii członków Rady Nadzorczej, posiadane przez jej członków studia wyższe na zagranicznych i polskich uczelniach, studia podyplomowe, liczne szkolenia i kursy oraz uzyskane certyfikaty, a w szczególności posiadane doświadczenie zawodowe, uzupełniają i rozszerzają wiedzę i umiejętności posiadane przez Zarząd Spółki.

W 2025 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło 7 członków, w tym 4 kobiety i 3 mężczyzn. Tym samym 57% członków Rady to kobiety, a 43% to mężczyźni.

Z dnia 22 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Beaty Stelmach z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2025 roku. W dniu 30 stycznia 2025 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRUK S.A., na którym Uchwałą nr 12/2025 Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominikę Bettman. Niniejsza zmiana osobowa nie wpłynęła na różnorodność Rady Nadzorczej pod kątem reprezentacji płci.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2025 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

#### **Ewa Radkowska – Świętoń - Przewodnicząca Rady Nadzorczej**

jest absolwentką kierunku Bankowość i Finanse w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst) oraz FRM (Financial Risk Manager). W przeszłości była Prezeską Zarządu Skarbiec Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Wiceprezeską, a następnie Prezeską Zarządu notowanej na GPW spółki Skarbiec Holding S.A. W latach 2008 – 2017 pełniła funkcję Członkini Zarządu, a następnie Wiceprezeski Nationale Nederlanden Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A., gdzie odpowiadała za inwestycje oraz ład korporacyjny największego polskiego otwartego funduszu emerytalnego. Pracowała także jako zarządzająca funduszami w Aviva Investors Polska S.A., a także ING TFI S.A. (obecnie Goldman Sachs TFI), a wcześniej jako analityczka akcji w Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego S.A. Współkierująca studiami podyplomowymi „Profesjonalna Rada Nadzorcza” na Akademii Leona Koźmińskiego, a także ekspertka Instytutu Zrównoważonego Rozwoju i Środowiska na Uczelni Łazarskiego. Prezeska Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych. Jest niezależną członkinią Rady Nadzorczej i przewodniczącą Komitetu Audytu w Ipopema Securities S.A., przewodniczącą Rady Nadzorczej Pretty Soon S.A., pełni także funkcję członkini Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego przy GPW Benchmark S.A. Od 2019 roku związana z Radą Nadzorczą KRUK S.A. Pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. Niezależna Członkini Komitetu Audytu oraz Przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji w spółce KRUK S.A.

#### **Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: TAK
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: KOBIECZA

#### **Krzysztof Kawalec - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**

ukończył Wydział Organizacji i Zarządzania na Politechnice Łódzkiej w Łodzi, gdzie uzyskał tytuł Magistra Inżyniera Zarządzania Przedsiębiorstwem; ukończył Podyplomowe Studium Zarządzania Wartością Firmy w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Podyplomowe Studium Rachunkowości Zarządczej i Kontrolingu w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie; absolwent programu MBA w PAM Center Uniwersytet Łódzki, University of Maryland. W latach 1998–2001 zajmował stanowisko Managera w IFFP Sp. z o.o. (International Fast Food Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie. W latach 2001–2002 pełnił funkcję Kierownika Działu Kontraktacji w Magellan S.A. W latach 2002–2003 pełnił funkcję Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego w spółce. Od 2003 roku był

Wiceprezesem Zarządu i Dyrektorem Operacyjnym spółki, od dnia 1 lipca 2008 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu Magellan S.A., zaś od 2018r. pełni funkcję Prezesa Zarządu BFF Polska S.A., będącej częścią Grupy Bankowej BFF, notowanej na Borsa Italiana. Obecnie pełni także funkcję Dyrektora Oddziału BFF Bank SpA w Polsce. Jest również członkiem Rad Nadzorczych w działających na terenie Słowacji i Czech spółkach BFF Slovakia s.r.o. i BFF MedFinance s.r.o. Od 2009 związany jest ze spółką KRUK S.A. i Grupą Kapitałową KRUK, będąc członkiem Rady Nadzorczej KRUK S.A. oraz członkiem Rady Nadzorczej KRUK TFI S.A. Od 2022 roku pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KRUK S.A. Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji oraz Komitetu Finansów i Budżetu Rady Nadzorczej KRUK S.A.

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: NIE
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: MĘŻCZYŻNA

**Dominika Bettman - Członkini Rady Nadzorczej od dnia 30.01.2025 r.**

jest absolwentką Wydziału Handlu Zagranicznego SGH w Warszawie oraz Advanced Management Program IESE w Barcelonie. Menadżerka z 30 letnim doświadczeniem, liderka cyfrowych technologii. Kobieta biznesu, zarządza organizacjami, dużymi projektami infrastrukturalnymi, wdraża nowe technologie, zarządza zmianą. Orędowniczka transformacji cyfrowej i zrównoważonego, odpowiedzialnego biznesu. Mentorka członków zarządów. Autorka książek „Technologiczne magnolie”, „Technologiczne magnolie 2.0” oraz "Gdy nikt nie patrzy. Dylematy etyczne w biznesie". Propagatorka idei różnorodności i przywództwa włączającego. Aktywnie zaangażowana w inicjatywy wspierające profesjonalny rozwój kobiet, szczególnie w dziedzinach STEM. Do końca lutego 2025r. Dyrektor Generalna Microsoft w Polsce, wcześniej wieloletnia CEO i CFO Siemens Sp. z o.o., Członkini Rady Nadzorczej Santander Bank Polska, Przewodnicząca 132. Rady Uczelni SGH, Członkini Rad Programowych: EEC (European Economic Congress), OEEES (Open Eyes Economy Forum) i EFNI (Forum Nowych Idei). W Radzie Nadzorczej KRUK S.A. od 2025 roku, gdzie pełni funkcję Przewodniczącej Komitetu Finansów i Budżetu oraz członkini Komitetu Audytu.

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: TAK
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: KOBIETA

**Katarzyna Beuch - Członkini Rady Nadzorczej**

jest absolwentką Zarządzania i Informatyki Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, ukończyła studia podyplomowe z zarządzania ryzykiem finansowym oraz aktywami i pasywami w bankach. Posiada kwalifikacje ACCA od 2000 roku (FCCA od 2005). Karierę zawodową rozpoczęła w Banku Zachodnim w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami. Ma 10 letnie doświadczenie w badaniu sprawozdań finansowych spółek publicznych, w tym banków i ubezpieczycieli (Ernst & Young Audyt; 1996-2006). W latach 2006-2012 zarządzała sprawozdawczością skonsolidowaną i finansami w Getin Holding S.A. awansując do poziomu CFO i zdobywając szerokie doświadczenie w procesach integracji i przekształceń oraz transakcjach przejęć, fuzji i podziału w okresie intensywnego rozwoju Grupy. W latach 2014-2016 była Dyrektorką Departamentu Rachunkowości i Podatków Santander Consumer Banku S.A., a w latach 2016-2018 pełniła funkcję Dyrektora Naczelnej ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych w KGHM S.A. Od 2020 roku jest Dyrektorką Finansową w Benefit Systems S.A.

odpowiedzialną za kontroling, raportowanie Grupy (w tym konsolidacja, raporty giełdowe czy taksonomia ESG), podatki oraz Centrum Usług Wspólnych. Jest autorką publikacji z zakresu stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Pełni funkcję niezależnej członkini rad nadzorczych jako przewodnicząca Komitetu Audytu w ATM Grupa S.A. (od 2020) oraz w WP Holding S.A. (od 2021 w radzie nadzorczej a od VI 2025 jako przewodnicząca Komitetu Audytu). W Radzie Nadzorczej KRUK S.A. od 2013 roku, do 1 kwietnia 2025 roku niezależna członkini Rady Nadzorczej KRUK S.A.. Do 1 kwietnia 2025 r. Przewodnicząca Komitetu Audytu, a obecnie członkini tego Komitetu.

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: NIE
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: KOBIEȦ

**Izabela Felczak-Poturnicka - Członkini Rady Nadzorczej**

Jest absolwentką ekonomii Wyższej Szkoły Handlu i Prawa im. Ryszarda Łazarskiego w Warszawie. Ukończyła również studia doktoranckie z zakresu zarządzania i finansów w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz studia podyplomowe z zakresu metod wyceny spółek kapitałowych (SGH). Od 2005 roku jest członkinią Centrum Informacji i Organizacji Badań Finansów Publicznych i Prawa Podatkowego Krajów Europy Środkowej i Wschodniej przy Wydziale Prawa Uniwersytetu w Białymstoku. Autorka oraz współautorka materiałów naukowych z zakresu ekonomii.

Posiada 20-letnie doświadczenie zawodowe związane m.in. z nadzorem korporacyjnym nad spółkami kapitałowymi oraz transakcjami na rynku kapitałowym, które zdobyła pełniąc funkcje kierownicze w instytucjach finansowych oraz organach administracji rządowej. Posiada 18-letnie doświadczenie w pracach organów nadzoru spółek kapitałowych, w tym spółek notowanych na GPW. Zasiadała w radach nadzorczych podmiotów: PKN ORLEN S.A., Enea S.A., Polski Holding Nieruchomości S.A. (pełniąc funkcję przewodniczącej RN) oraz PZU Zdrowie S.A., Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A., ZEW Niedzica S.A., MERAZET S.A., Z.Ch. ZACHEM S.A. oraz MERITUM BANK ICB S.A. Od 2022 roku pełni funkcję Członkini Rady Nadzorczej KRUK S.A.

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: TAK
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: KOBIEȦ

**Piotr StępniaĦ - Członek Rady Nadzorczej**

jest absolwentem Guelph University, Canada - BA double major: Economics, Management; ESC Rouen, Francja; Purdue University, U.S.A., EMBA oraz Purdue University, U.S.A., M.S.M. Posiada bogate doświadczenie zawodowe: w latach 2001-2004 pełnił funkcję wiceprezesa LUKAS Bank, gdzie był odpowiedzialny za bankowość detaliczną. W latach 2005-2008 Prezes Getin Holding S.A. Obecnie członek Rady Dyrektorów BFF Bank SpA. W ramach pełnionych funkcji uczestniczy w pracach Risk and Control Committee, udzielającego Radzie Dyrektorów rekomendacji w zakresie ESG oraz jest członkiem Nomination Committee. Przewodniczący Rady Nadzorczej BFF Polska S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz członek Komitetu Audytu i Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w VRG S.A. Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w Grupie Kęty S.A. Od 2008 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej KRUK S.A. a od 2013 do 27 sierpnia 2024 r. pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Jest ponadto członkiem Komitetu Audytu Spółki.

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: NIE
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: MĘŻCZYŻNA

#### **Piotr Szczepiórkowski- Członek Rady Nadzorczej**

jest absolwentem Wydziału Inżynierii Chemicznej i Procesowej Politechniki Warszawskiej. Posiada doświadczenie w zakresie systemów emerytalnych, zarządzania aktywami i rynków kapitałowych oraz pełnienia funkcji niezależnego członka Rad Nadzorczych. W trakcie kariery zawodowej zrealizował program kształcenia prowadzący do uzyskania kwalifikacji ACCA, zdając wszystkie 14 egzaminów. Ukończył kursy Executive Management Development organizowane przez Ashridge Management School, CEDEP (Fontainebleau), Columbia University i Wharton School of Business. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 136), jest członkiem rzeczywistym Polskiego Stowarzyszenia Aktuariuszy, członkiem CFA Society Poland (CFA Charterholder). Pracował w Ministerstwie Finansów (Departament Instytucji Finansowych) i Banku Gospodarstwa Krajowego (Departament Gospodarki Pieniężnej). W latach 1993-2015 związany zawodowo z grupą Commercial Union Polska (Aviva Polska), począwszy od pracy w Departamencie Finansowym Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie do pozycji Wiceprezesa Zarządu. W latach 2001-2008 Prezes Zarządu PTE. W latach 2008-2015 Wiceprezes Zarządu Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie. Obecnie jest członkiem Rad Nadzorczych następujących spółek notowanych na GPW: FM Forte S.A, Octava S.A., oraz członkiem Rady Nadzorczej i przewodniczącym Komitetu Audytu w ZEW Kogeneracja S.A. i Ipopema TFI S.A. W Radzie Nadzorczej KRUK S.A. od 2019 roku, pełni funkcję niezależnego członka Komitetu Audytu oraz członka Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji. Od 1 kwietnia 2025 powołany został na przewodniczącego Komitetu Audytu.

#### **Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: TAK
- Wiedza:
  - Finanse/ rachunkowość: TAK
  - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
  - Branża: TAK

Płeć: MĘŻCZYŻNA

#### **Beata Stelmach- Członkini Rady Nadzorczej do dnia 29.01.2025 r.**

jest absolwentką Wydziału Finansów i Statystyki SGPiS (obecnie SGH) w Warszawie, uzyskała również tytuły MBA na Calgary University oraz MBA w INSEAD. Przez wiele lat związana z rynkiem kapitałowym i finansowym – od początku transformacji gospodarczej pracowała w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Jako konsultantka Banku Światowego doradzała przy tworzeniu rynków kapitałowych w innych krajach. Pełniła funkcje w zarządach w podmiotach rynku kapitałowego, w tym Intrum Justitia TFI S.A., MCI Capital TFI S.A., stała na czele Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych. Zasiadała (lub zasiada) w radach nadzorczych m.in. w Banku BPH S.A., HSBC Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., Stalexport Autostrady S.A. Posiada również doświadczenie menadżerskie w innych branżach: w latach 2001 – 2005 zasiadała we władzach Prokom Software S.A., od roku 2013 przez pięć lat pełniła funkcję CEO i Dyrektora Generalnej dla Polski i krajów Bałtyckich w firmie General Electric. W okresie 2018 – 2020 objęła stanowisko SVP w Leonardo Helicopters i Prezesa PZL Świdnik S.A. W latach 2011 – 2013 pełniła funkcję Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Spraw Zagranicznych odpowiadając za globalną politykę gospodarczą oraz dyplomację publiczną i kulturalną. Ukończyła szereg specjalistycznych szkoleń, m.in. z obszaru instrumentów finansowych w New York Institute of Finance, a także z zakresu sztucznej inteligencji w Oxford University. Odznaczona Krzyżem Kawalerskim Orderu Odrodzenia Polski za wybitne zasługi w służbie zagranicznej oraz za osiągnięcia w podejmowanej z pożytkiem dla kraju pracy zawodowej i działalności dyplomatycznej. Angażuje się w szereg inicjatyw o charakterze społecznym,

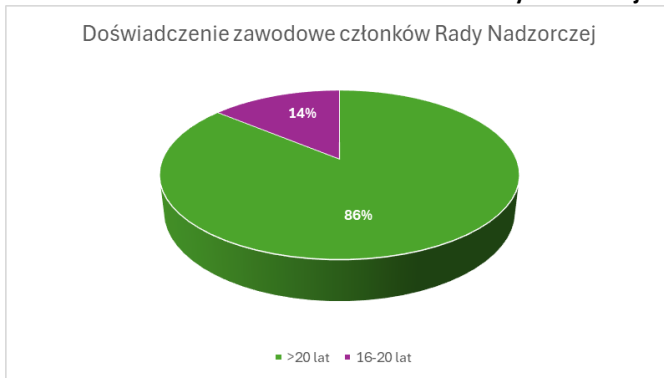
w tym edukację ekonomiczną najmłodszych; od lat wspiera działania na rzecz zwiększenia aktywności i roli kobiet w życiu gospodarczym i społecznym. Od 2022 roku do stycznia 2025 roku pełniła funkcję Członkini Rady Nadzorczej KRUK S.A. .

**Spełnianie kryteriów:**

- Niezależność: TAK
  - Wiedza:
    - Finanse/ rachunkowość: TAK
    - Rachunkowość/ sprawozdawczość: TAK
    - Branża: TAK
- Płeć: KOBIETA

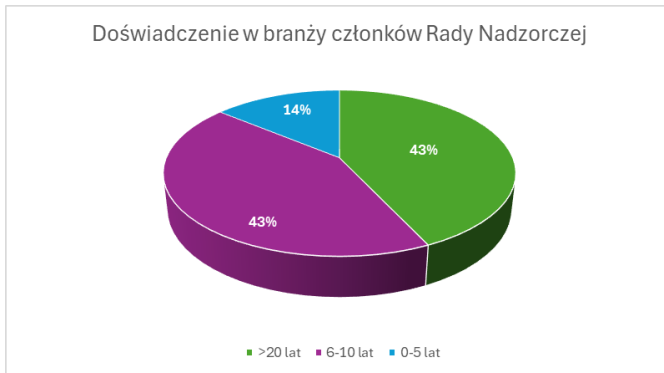
Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej posiadają obywatelstwo polskie.

**Tabela 2. Przedstawienie zróżnicowania składu Rady Nadzorczej w KRUK S.A. na dzień 31 grudnia 2025r.**



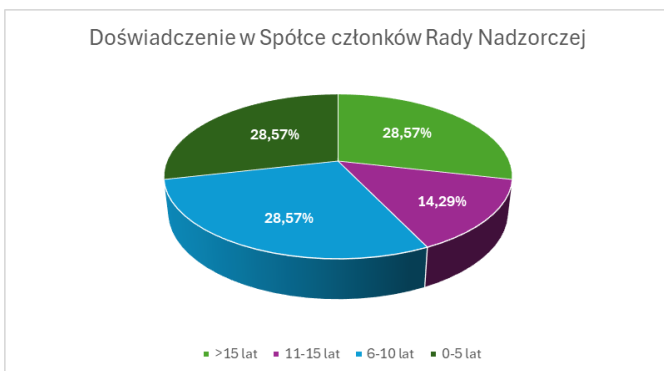
**Doświadczenie zawodowe członków Rady Nadzorczej:**

Na dzień 31 grudnia 2025 roku 86% członków Rady Nadzorczej posiadało ponad 20-letnie doświadczenie zawodowe, zaś 14% posiadało od 16 do 20 lat doświadczenia zawodowego.



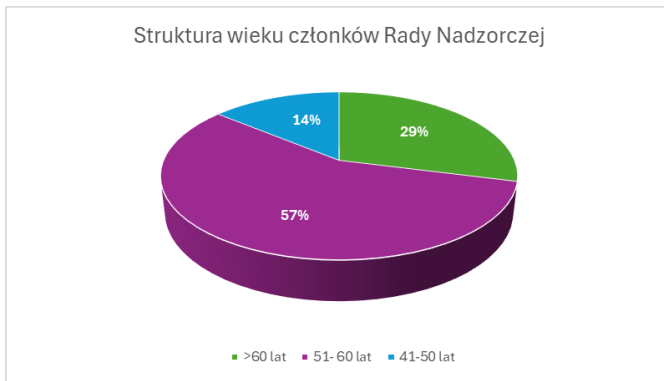
**Doświadczenie członków Rady Nadzorczej w branży, w jakiej działa Spółka:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 14% członków Rady Nadzorczej posiadało od 0 do 5 lat doświadczenia w branży, w jakiej działa Spółka, 43% członków organu deklarowało od 6-10 lat doświadczenia w branży, a 43% posiadało ponad 20-letnie doświadczenie.



**Doświadczenie członków Rady Nadzorczej zdobyte w KRUK S.A.:**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 28,7% członków Rady Nadzorczej posiadało od 0 do 5 lat doświadczenia w Spółce, 28,7% posiadało od 6 do 10 lat doświadczenia, 14% w przedziale 11 - 15 lat oraz 28,7% ponad 15-letnie doświadczenie w Spółce.



**Struktura wieku członków Rady Nadzorczej KRUK S.A.:**

W 2025 roku 14% Członków Rady Nadzorczej jest w wieku od 40 do 50 lat, 57% znajduje się w przedziale wieku 51 do 60 lat, a 29% w wieku powyżej 60 lat.

Źródło: Spółka

**5) Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH**

Celem zapewnienia prawidłowego działania Rady Nadzorczej i rzeczywistego wykonywania jej kompetencji oraz efektywnego prowadzenia nadzoru, Zarząd Spółki zapewniał Radzie Nadzorczej bieżący dostęp do rzetelnych oraz kompletnych informacji o Spółce. Przedstawione informacje pozwoliły Radzie Nadzorczej na obiektywną i pełną ocenę sytuacji Spółki oraz na stworzenie kompletnej i rzetelnej bazy informacyjnej służącej efektywnej kooperacji obu organów.

Działając w oparciu o art. 380<sup>1</sup> KSH oraz § 9 ust. 11 Statutu Spółki, Zarząd w sposób należyty zapewniał informacje, w szczególności o:

- 1) podjętych uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
- 2) sytuacji Spółki oraz spółek z Grupy KRUK, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- 3) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki i Grupy KRUK, ewentualnych odstępstw od wcześniej wyznaczonych kierunków oraz przyczynach tych odstępstw;
- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływały lub mogły wpłynąć na sytuację Spółki;
- 6) innych istotnych dla Spółki i Grupy KRUK wydarzeniach.

Zarząd udzielał wyczerpujących informacji w wyżej wskazanych zakresach na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w ramach materiałów przesyłanych członkom Rady będących przedmiotem obrad, a także każdorazowo na żądanie Rady lub w przypadku zaistnienia uzasadniających to okoliczności.

Mając powyższe na względzie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH.

**6) Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.**

Celem zabezpieczenia prawidłowości realizowania obowiązków jakie spoczywają na Radzie Nadzorczej oraz dostępu do danych, Zarząd Spółki w sposób efektywny i adekwatny umożliwił Radzie Nadzorczej dostęp do wszelkich informacji związanych z sytuacją Spółki, w szczególności Rada Nadzorcza mogła swobodnie badać dokumenty Spółki, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki oraz żądać sporządzenia oraz przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności i majątku. Zarząd na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz

dodatkowo na żądanie Rady lub doraźnie, udzielał wyczerpujących informacji w obszarach stanowiących szczególne zainteresowanie Rady Nadzorczej, w szczególności zapewniał regularny dostęp do informacji oraz danych na temat sytuacji Spółki, informacji o istotnych zdarzeniach jak również o planowanych działaniach i kierunkach rozwoju. Zarząd Spółki w sposób efektywny współdziałał z Radą Nadzorczą gwarantując płynny przepływ informacji między organami oraz przeciwdziałając powstaniu asymetrii w tym obszarze. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

### III. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W 2025 R.

#### **SKŁAD RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2025 R.**

W roku 2025 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej KRUK S.A. Uwzględniając pełnione przez członków Rady Nadzorczej funkcje, od 1 stycznia 2025 do 29 stycznia 2025 r. skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

1) Ewa Radkowska- Świętoń	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2) Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3) Katarzyna Beuch	Członkini Rady Nadzorczej
4) Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini Rady Nadzorczej
5) Beata Stelmach	Członkini Rady Nadzorczej
6) Piotr Stępnia	Członek Rady Nadzorczej
7) Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 22 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Beaty Stelmach z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2026 roku. W dniu 30 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominikę Bettman. Uwzględniając przedmiotową zmianę, od 30 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 r., skład Rady Nadzorczej kształtuje się następująco:

1) Ewa Radkowska- Świętoń	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2) Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3) Dominka Bettman	Członkini Rady Nadzorczej
4) Katarzyna Beuch	Członkini Rady Nadzorczej
5) Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini Rady Nadzorczej
6) Piotr Stępnia	Członek Rady Nadzorczej
7) Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej

Powyższy skład pozostaje aktualny także na dzień sporządzenia i przyjęcia niniejszego sprawozdania.

Życiorysy zawodowe Członków Rady Nadzorczej zostały przedstawione w II części Sprawozdania, w ramach punktu 4) *Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej*, a także na stronie internetowej KRUK S.A. w zakładce Relacje Inwestorskie.

Członkowie Rady Nadzorczej przynajmniej raz w roku przedkładają Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności określonych ustawą z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.)(dalej: Ustawa o biegłych rewidentach), a także o braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zgodnie z oświadczeniami wypełnionymi i przedłożonymi przez członków Rady, w roku 2025 kryterium niezależności określone w ww. dokumentach spełniali następujący członkowie Rady:

- Katarzyna Beuch (do dnia 1 kwietnia 2025 r.)

- Izabela Felczak-Poturnicka
- Ewa Radkowska- Świątoń
- Piotr Szczepiórkowski
- Beata Stelmach (członkini Rady Nadzorczej do dnia 29 stycznia 2025 r.)
- Dominika Bettman (członkini Rady Nadzorczej od dnia 30 stycznia 2025 r.)

W związku z pełnieniem funkcji Członkini Rady Nadzorczej Spółki przez okres dłuższy niż 12 lat, Katarzyna Beuch złożyła oświadczenie, zgodnie z którym z dniem 1 kwietnia 2025 roku utraciła ona status niezależnej członkini Rady Nadzorczej.

Piotr Stępiak i Krzysztof Kawalec złożyli oświadczenia o niespełnianiu kryterium niezależności z uwagi na pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej KRUK S.A. dłużej niż 12 lat.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zadeklarowali brak rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. Przedłożone przez członków Rady Nadzorczej oświadczenia podlegają corocznej weryfikacji.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło 7 członków, w tym 4 kobiety i 3 mężczyzn. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej, jakie nastąpiły w trakcie roku obrotowego 2025, nie przyniosły żadnych zmian w tym zakresie. Także na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi 4 kobiety i 3 mężczyzn. Tym samym 57% członków Rady stanowią kobiety, a 43% mężczyźni.

Informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności zostały szczegółowo zaprezentowane w II części Sprawozdania, w ramach punktu 4) *Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej.*

### **OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2025 R.**

W 2025 roku Rada Nadzorcza działała w ramach swoich kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki i w Regulaminie Rady Nadzorczej. W roku 2025 Rada Nadzorcza obradowała pięciokrotnie na posiedzeniach, które odbyły się odpowiednio w marcu, w maju, we wrześniu, w październiku oraz w grudniu. Posiedzenia odbyły się w siedzibie Spółki, częściowo z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem, że jedno z posiedzeń odbyło się w siedzibie Spółki KRUK Romania w Bukareszcie. Członkowie Rady Nadzorczej obradowali ponadto, w miarę zaistniałych potrzeb, w formie telekonferencji, omawiając w tym trybie zarówno sprawy bieżące, jak i planowe.

W roku obrotowym 2025 wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej angażowali się w prace Rady poświęcając odpowiednią ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków i uczestnicząc w posiedzeniach oraz dodatkowych telekonferencjach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem.

Indywidualny udział członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach w 2025 r. obrazuje tabela poniżej .

**Tabela 3. Udział członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach w 2025 r.**

Imię i nazwisko	Ewa Radkowska-Świątoń	Krzysztof Kawalec	Dominika Bettman	Katarzyna Beuch	Izabela Felczak-Poturnicka	Piotr Stępiak	Piotr Szczepiórkowski
Obecność/ilosc odbytych posiedzeń	5/5	5/5	5/5	5/5	5/5	5/5	5/5

Źródło: Spółka

W roku 2025 Rada Nadzorcza podjęła łącznie 40 uchwał, w tym:

- 35 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej,
- 5 uchwał zostało podjętych w trybie pisemnym.

W roku 2025 Rada Nadzorcza omawiała m.in. następujące kwestie:

- wyniki ekonomiczno-finansowe i operacyjne Spółki oraz spółek z Grupy, z uwzględnieniem wpływu digitalizacji i transformacji cyfrowej na wyniki Spółki i Grupy;
- działalność Spółki w poprzednim i bieżącym roku obrotowym;
- przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej, o którym mowa w art. 382 § 2 3 ust.3 KSH;
- przyjęcie Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu za 2024 rok;
- wybór audytora do sporządzenia oceny przez biegłego rewidenta Sprawozdania o wynagrodzeniach;
- wybór audytora do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju na lata 2025-2027;
- ocenę sprawozdań finansowych KRUK S.A. oraz Grupy KRUK oraz sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2024 rok;
- omówienie przebiegu prac nad raportowaniem zrównoważonego rozwoju oraz współpraca z audytorem przeprowadzającym atestację tego sprawozdania;
- ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2024 rok;
- ocena Sprawozdania z przeprowadzenia oceny rynkowości transakcji z podmiotami powiązanymi;
- zaopiniowanie nowej Polityki oraz Procedury wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych oraz atestacji informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej KRUK;
- opiniowanie uchwał, jakie mają być podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- opiniowanie zmian do dokumentu „Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu”;
- założenia nowego Programu Motywacyjnego na lata 2025-2028;
- strategię Grupy Kapitałowej KRUK na lata 2025-2029;
- zmiany w składzie Komitetu Finansów i Budżetu oraz Komitetu Audytu;
- postępy w realizacji transformacji cyfrowej;
- zmiany w planie finansowym na rok 2025;
- omówienie i zatwierdzenie planu finansowego na rok 2026;
- zatwierdzenie apetytu na ryzyko i negatywnego scenariusza, zgodnie z Polityką zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie KRUK;
- opiniowanie zmian do „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”;
- zaopiniowanie i wdrożenie Polityki odpowiedzialności Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- wybór członków Zarządu na nową kadencję;
- zmiany do kontraktów managerskich w zakresie premii krótkoterminowej;
- przydział warrantów dla członków Zarządu w ramach funkcjonującego w Grupie Programu Motywacyjnego;
- zmianę Regulaminu Komitetu Audytu;
- analizę wysokości i struktury wynagrodzeń Zarządu;
- zapoznanie się z rekomendowanymi zmianami w dokumentach Polityki i Procedury wyboru audytora;
- zmiany w prawie i ich możliwy wpływ na działalność Spółki i spółek zależnych;
- dalszy rozwój Spółki i spółek Grupy Kapitałowej, w tym zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej;
- transformację cyfrową;
- Strategię Analityki w GK KRUK;
- Strategię Cybersecurity;
- działalność obszaru IT w Spółce i Grupie Kapitałowej;
- zarządzanie talentami i plany sukcesji, w tym plany sukcesji członków Zarządu KRUK S.A. oraz GD;
- realizowanie innych bieżących zadań przypisanych Radzie przez Statut Spółki.

Rada Nadzorcza wykonuje stały i bieżący nadzór nad działalnością Spółki w szczególności poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu;
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej oraz jej komitetów;
- comiesięczne spotkania wynikowe z Zarządem Spółki realizowane w ramach prac Komitetu Finansów i Budżetu;
- bieżącą współpracę z Group Head of Corporate Governance, Group Head of Internal Audit, Group Head of Compliance Area, Kierownikiem Departamentu ESG, Group Head of The Accounting And Tax Area oraz innymi managerami odpowiedzialnymi za kluczowe obszary w Spółce i Grupie;
- działania Komitetu Audytu;
- działania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji
- działania Komitetu Finansów i Budżetu;
- działania opisane w części dot. oceny stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych;
- analizę wyników przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych przeprowadzanych przez biegłego rewidenta;
- monitorowanie czynności rewizji finansowej i współpracę z firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej;
- monitorowanie czynności związanych ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju i współpracę z podmiotem dokonującym atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Tabela 4. Informacje o składzie Rady Nadzorczej, spełnianiu kryteriów niezależności, doświadczenia i wiedzy oraz różnorodności na dzień 1 stycznia 2025 r.

INFORMACJA O SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ, SPEŁNIANIU KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI, DOŚWIADCZENIA I WIEDZY ORAZ RÓŻNORODNOŚCI					
IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W RN	NIEZALEŻNOŚĆ*	FINANSE/ RACHUNKOWOŚĆ **	RACHUNKOWOŚĆ/ SPRAWOZDAWCZOŚĆ ***	BRANŻA*
Ewa Radkowska- Świątoń	Przewodnicząca	✓	✓	✓	✓
Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący	X	✓	✓	✓
Katarzyna Beuch	Członkini	✓	✓	✓	✓
Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini	✓	✓	✓	✓
Beata Stelmach	Członkini	✓	✓	✓	✓
Piotr Stępnia	Członek	X	✓	✓	✓
Piotr Szczepiórkowski	Członek	✓	✓	✓	✓

Różnorodność organu: 57% kobiet i 43% mężczyzn;

Spełnianie kryteriów niezależności: 71% członków spełnia, 29% członków nie spełnia

\* Kryteria niezależności zgodnie z Ustawą o biegłych

\*\* Doświadczenie w dziedzinie finansów i rachunkowości spółek giełdowych

\*\*\*Wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych

\*\*\*\*Wiedza i umiejętności z zakresu branży

W dniu 22 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Beaty Stelmach z pełnienia funkcji członkini Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2025 roku. W dniu 30 stycznia 2025

odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRUK S.A., na którym Uchwałą nr 12/2025 Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominikę Bettman.

Ponadto w okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w zakresie niezależności członków Rady Nadzorczej. Z dniem 1 kwietnia 2025 roku status niezależnej członkini Rady Nadzorczej utraciła Katarzyna Beuch, w związku z pełnieniem funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż 12 lat.

Tabela 5. Informacje o składzie Rady Nadzorczej, spełnianiu kryteriów niezależności, doświadczenia i wiedzy oraz różnorodności na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania.

INFORMACJA O SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ, SPEŁNIANIU KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI, DOŚWIADCZENIA I WIEDZY ORAZ RÓŻNORODNOŚCI					
IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W RN	NIEZALEŻNOŚĆ*	FINANSE/RACHUNKOWOŚĆ**	RACHUNKOWOŚĆ/SPRAWOZDAWCZOŚĆ***	BRANŻA**
Ewa Radkowska- Świątoń	Przewodnicząca	✓	✓	✓	✓
Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący	X	✓	✓	✓
Dominika Bettman	Członkini	✓	✓	✓	✓
Katarzyna Beuch	Członkini	X	✓	✓	✓
Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini	✓	✓	✓	✓
Piotr Stępnik	Członek	X	✓	✓	✓
Piotr Szczepiórkowski	Członek	✓	✓	✓	✓

Różnorodność organu: 57% kobiet i 43% mężczyzn;

Spełnianie kryteriów niezależności: 71% członków spełnia, 29% członków nie spełnia

\* Kryteria niezależności zgodnie z Ustawą o biegłych

\*\* Doświadczenie w dziedzinie finansów i rachunkowości spółek giełdowych

\*\*\*Wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych

\*\*\*\*Wiedza i umiejętności z zakresu branży

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. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w jej obradach w pełnym składzie. Frekwencja na posiedzeniach Rady Nadzorczej wyniosła w 2025 roku 100%.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednią wiedzę i kwalifikacje niezbędne do wykonywanych obowiązków, uwzględniające specyfikę działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej KRUK. Spełniając wymogi stawiane spółkom przez przepisy Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także przez Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wszyscy z siedmiu członków Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Aktualny skład Rady Nadzorczej odzwierciedla staranność o możliwie najszerszą różnorodność jej członków zarówno w kontekście ich doświadczeń zawodowych, jak i posiadanej wiedzy i umiejętności oraz płci. Dzięki szerokiemu spektrum wiedzy i umiejętności reprezentowanych przez jej członków, Rada Nadzorcza jest w stanie zapewnić obiektywizm spojrzenia i oceny sytuacji Spółki.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

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

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

Szczegółowo skład ww. Komitetów oraz ich działalność w 2025 r. zostały omówione w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

### **SPRAWOZDANIE Z PRAC KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ**

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

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

Tabela 6. Komitety Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 01.01.2025 r.

IMIĘ I NAZWISKO	KOMITET AUDYTU	KOMITET WYNAGRODZEŃ I NOMINACJI	KOMITET FINANSÓW I BUDŻETU
Ewa Radkowska- Świątoń	Członkini	Przewodnicząca	Członkini
Krzysztof Kawalec	X	Członek	Członek
Katarzyna Beuch	Przewodnicząca	X	X
Izabela Felczak-Poturnicka	X	X	X
Beata Stelmach	X	X	Przewodnicząca
Piotr Stępnia	Członek	X	X
Piotr Szczepiórkowski	Członek	Członek	X

Źródło: Spółka

W związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej KRUK SA, od dnia 29 stycznia 2025 roku Beata Stelmach nie była członkinią Komitetu Finansów i Budżetu oraz nie pełniła funkcji Przewodniczącej Komitetu. Rada Nadzorcza uchwałą nr 3/2025, powołała z dniem 27 marca 2025 roku do składu komitetu Finansów i Budżetu Dominikę Bettman, powierzając jej funkcję Przewodniczącej. W dniu 27 marca 2025 roku, Rada Nadzorcza postanowiła ponadto zmienić skład Komitetu Audytu w ten sposób, że powołała do jego składu Dominikę Bettman. W związku z utratą statusu niezależnej członkini Rady Nadzorczej przez Katarzynę Beuch, z dniem 1 kwietnia 2025 roku pełnienie funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Rada Nadzorcza powierzyła Piotrowi Szczepiórkowskiemu.

Tabela 7. Komitety Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 31.12.2025 oraz na dzień publikacji Sprawozdania.

IMIĘ I NAZWISKO	KOMITET AUDYTU	KOMITET WYNAGRODZEŃ I NOMINACJI	KOMITET FINANSÓW I BUDŻETU
Ewa Radkowska- Świątoń	Członkini	Przewodnicząca	Członkini
Krzysztof Kawalec	X	Członek	Członek
Dominka Bettman	Członkini	X	Przewodnicząca
Katarzyna Beuch	Członkini	X	X
Izabela Felczak-Poturnicka	X	X	X
Piotr Stępnia	Członek	X	X

Piotr Szczepiórkowski

Przewodniczący

Członek

X

**Sprawozdanie z pracy Komitetu Audytu**

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinno być członkami niezależnymi w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach. W skład Komitetu Audytu powinien wchodzić przynajmniej jeden członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Głównym celem działania Komitetu Audytu jest wspomaganie Rady w sprawowaniu nadzoru finansowego nad Spółką oraz dostarczanie miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podjąć właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie:
  - ✓ procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - ✓ skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - ✓ wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- informowanie rady nadzorczej o wynikach badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie tego badania i atestacji;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności;

- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
- monitorowanie skuteczności działania systemu sygnalistów lub innego sposobu zgłaszania nieprawidłowości;
- ocena jakości funkcji audytu wewnętrznego oraz weryfikacja rocznego planu audytów;
- inne zadania uzasadnione potrzebą skutecznego nadzoru zleczone przez Radę Nadzorczą.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Katarzyna Beuch - Przewodnicząca Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Ewa Radkowska-Świętoń - Członkini Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Piotr Stępiak - Członek Komitetu, zależny członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Szczepiórkowski - Członek Komitetu, niezależny członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 marca 2025 r., Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu Audytu Dominikę Bettman. W związku z utratą z dniem 1 kwietnia 2025 r. statusu niezależnej członkini Rady Nadzorczej przez Katarzynę Beuch, z dniem 1 kwietnia pełnienie funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu Rada Nadzorcza powierzyła Piotrowi Szczepiórkowskiemu.

Mając na uwadze powyższe na dzień 31 grudnia 2025 r. skład Komitetu Audytu kształtował się następująco:

- Piotr Szczepiórkowski - Przewodniczący Komitetu, niezależny członek Rady Nadzorczej;
- Dominika Bettman - Członkini Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Beuch - Członkini Komitetu, zależna członkini Rady Nadzorczej;
- Ewa Radkowska-Świętoń - Członkini Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Piotr Stępiak - Członek Komitetu, zależny członek Rady Nadzorczej.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Troje spośród pięciu aktualnych członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A., tj. Przewodniczący Komitetu Audytu, Piotr Szczepiórkowski oraz Członkinie Komitetu, Dominika Bettman oraz Ewa Radkowska-Świętoń, na dzień sporządzenia i przyjęcia niniejszego Sprawozdania spełniają kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Katarzyna Beuch i Piotr Stępiak nie spełniają kryterium niezależności z uwagi na pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej KRUK S.A. dłużej niż 12 lat.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, nabytą w toku kształcenia oraz pracy zawodowej.

Życiorysy zawodowe członków Komitetu Audytu, ze szczególnym uwzględnieniem posiadanych przez nich umiejętności i doświadczeń zawodowych, zostały przedstawione w II części Sprawozdania, w ramach punktu 4) *Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej* oraz na stronie internetowej KRUK S.A., w zakładce Relacje Inwestorskie (<https://pl.kruk.eu/relacje-inwestorskie/o-spolce/rada-nadzorcza>).

Poza realizacją ustawowych zadań w roku obrotowym 2025 Komitet Audytu zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- przyjęciem Sprawozdania rocznego z pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A. za 2024 r.;
- przygotowaniem, we współpracy z Komitetem Wynagrodzeń i Nominacji, Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. za 2024. W tym celu członkowie Komitetu współpracowali ze Spółką, Komitetem Wynagrodzeń i Nominacji oraz

z audytorem oceniającym Sprawozdanie. Następnie swoje stanowisko przedstawili całemu składowi Rady Nadzorczej;

- omówieniem sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu za 2024 r.;
- analizą i oceną skuteczności działającego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, wraz z podsumowaniem ustaleń audytów wewnętrznych z 2024;
- omówieniem sprawozdania z realizacji Planu audytu wewnętrznego za 2024 rok oraz statusem realizacji rekomendacji wraz z omówieniem samooceny jakości audytu wewnętrznego za 2024 rok;
- zaopiniowaniem działań audytu wewnętrznego w 2024 roku;
- analizą Sprawozdania z obszaru Compliance za 2024 rok wraz z planem na 2025 rok, obejmującym podsumowanie najważniejszych elementów funkcji compliance, sprawozdanie z realizacji polityki zarządzania konfliktami interesów oraz podsumowanie zgłoszeń otrzymanych kanałem whistleblowing oraz poprzez Zespół Konsultacyjny – Mediacyjny;
- współpracą z biegłym rewidentem i Zarządem Spółki oraz pracownikami Spółki w zakresie przygotowania przez Spółkę sprawozdań finansowych za 2024 rok;
- omówieniem wyników badania raportu rocznego za 2024 rok;
- omówieniem prac nad raportami kwartalnymi;
- omówieniem z audytorem półrocznych wyników finansowych Spółki i Grupy;
- omówieniem wyników przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych;
- omówieniem przebiegu postępowania ofertowego oraz przygotowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w przedmiocie wyboru audytora do atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju;
- udziałem w warsztatach oraz omówieniem procesu i wyników badania podwójnej istotności;
- omówieniem przebiegu prac nad raportowaniem zrównoważonego rozwoju oraz współpracą z biegłym rewidentem i Zarządem Spółki oraz pracownikami Spółki w zakresie przygotowania sprawozdania zrównoważonego rozwoju;
- opracowaniem propozycji zmian do Regulaminu Komitetu Audytu;
- omówieniem zmian do Polityki i Procedury Wyboru Biegłego Rewidenta;
- bieżącą analizą oceny skuteczności funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, compliance, kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego;
- omówieniem wyników bieżących prac w zakresie audytu wewnętrznego, w tym m.in.: stopnia realizacji bieżących rekomendacji poaudytowych i statusu prac audytowych w 2025 roku;
- omówieniem postępu w realizacji Strategii Audit Area na lata 2024-2027 oraz planów rozwoju funkcji audytu w 2025 roku;
- omówieniem wyników ankiety dotyczącej oceny audytu przez audytowanych z obszarów objętych audytem w 2024 roku;
- omówieniem wyników niezależnego badania funkcji audytu wewnętrznego w Spółce przez firmę audytorską KPMG;
- analizą sytuacji makroekonomicznej w spółkach zależnych,
- omówieniem zewidencjonowanych poziomów aktualizacji na poszczególnych rynkach;
- wsparciem Spółki w przygotowaniu informacji dla UKNF, w odpowiedzi na wystosowane do Spółki pismo;
- przeglądem i analizą zmian w regulacjach prawnych mogących mieć wpływ na działalność spółek z Grupy KRUK, w tym zmian legislacyjnych w Polsce, Rumunii, Hiszpanii;
- okresową oceną transakcji z podmiotami powiązаныmi;
- omówieniem mechanizmów i narzędzi wykorzystywanych w procesie whistleblowing;
- omówieniem wyników zarządzania incydentami i ochroną sygnalistów;

- omówieniem wyników rocznego przeglądu konfliktu interesów w Polsce i we Włoszech;
- omówieniem kluczowych działań w ramach systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w Grupie KRUK w 2024 oraz planów na 2025 rok;
- zarządzaniem ryzykiem w Spółce i Grupie KRUK, m.in.: implementacją ryzyk ESG do systemu zarządzania ryzykiem;
- preautoryzacją usług nieaudytowych na rok 2025 oraz akceptacją raportu z wykonania usług nieaudytowych za rok 2024;
- analizą i omówieniem kwestii podatkowych, w tym zmianami w przepisach podatkowych mających wpływ na działalność spółek Grupy KRUK;
- omówieniem kwestii związanych z zarządzaniem ryzykiem sankcyjnym w Grupie KRUK;
- omówieniem tematu cyberbezpieczeństwa, w tym zarządzania ryzykiem cyberbezpieczeństwa w Grupie KRUK;
- omówieniem usprawnień jakie zaszły w procesie raportowania i strukturze zarządzania zrównoważonym rozwojem;
- udziałem w szkoleniu z zakresu zrównoważonego rozwoju;
- omówieniem założeń do aktualizowanej Strategii Zrównoważonego Rozwoju;
- omówieniem aktualizacji wyceny portfeli wraz z metodologią tej wyceny;
- planem audytu wewnętrznego na 2026 rok;
- omówieniem prowadzonych i zakończonych kontroli regulatorów, kontroli podatkowych oraz istotnych postępowań sądowych;
- raportowaniem zgodnie z Taksonomią działalności zrównoważonej;
- udziałem w procesie wyboru audytora do przeprowadzenia atestacji Sprawozdania o Wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. za lata 2025-2026;
- wyznaczeniem przewodniczącego Komitetu Audytu do dalszych prac, wraz z przewodniczącą Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, nad przygotowaniem Sprawozdania o wynagrodzeniach za 2025 rok oraz do kontaktu z audytorem;
- akceptacją dozwolonej usługi nieaudytowej polegającej na przeprowadzeniu warsztatów oraz analizie porównawczej aktualnych praktyk sprawozdawczych KRUK S.A. z wymogami nowego standardu MSSF 18, przez audytora wybranego do atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju.

Komitet Audytu działał w oparciu o przyjęty harmonogram spotkań i ramowy plan pracy. W roku 2025 Komitet Audytu obradował na 5 posiedzeniach, z czego dwa odbyły się w trybie 2-dniowych spotkań, realizując przewidziane przepisami zadania. Posiedzenia Komitetu Audytu są protokołowane. Ponadto Komitet Audytu prowadził swoją działalność w trybie roboczym w formie telekonferencji, w ramach ciągłej pracy Komitetu. Wszyscy członkowie Komitetu angażowali się w jego prace, uczestnicząc w jego posiedzeniach oraz zwoływanych doraźnie telekonferencjach. Uczestnictwo Piotra Szczepiórkowskiego wynosiło 86%. Uczestnictwo Dominiki Bettman, Katarzyny Beuch, Ewy Radkowskiej-Świętoń, Piotra Stępnika w posiedzeniach Komitetu wynosiło 100%.

Posiedzenia Komitetu w roku 2025 odbywały się w trybie mieszanym, a więc stacjonarnie, częściowo przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz w trybie zdalnym.

Tabela 7. Obecność członków Komitetu Audytu na posiedzeniach Komitetu w 2025 roku.

Imię i nazwisko	Piotr Szczepiórkowski	Dominika Bettman od 27.03.2025	Katarzyna Beuch	Ewa Radkowska-Świętoń	Piotr Stępnik
Obecność	6/7	4/4	7/7	7/7	7/7

### **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.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Komitet Wynagrodzeń i Nominacji działał w następującym składzie:

- Ewa Radkowska – Świętoń – Przewodnicząca Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu, zależny członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Szczepiórkowski - Członek Komitetu, niezależny członek Rady Nadzorczej.

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

Dwóch z trzech członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, tj. Przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, Ewa Radkowska-Swiętoń oraz członek Komitetu, Piotr Szczepiórkowski, spełnia kryteria niezależności.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu;
- dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych;
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej kandydatów na członków Zarządu;
- 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 roku 2025 Członkowie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji zajmowali się w szczególności następującymi kwestiami:

- przygotowaniem Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. za 2024. W tym celu członkowie Komitetu współpracowali ze Spółką, Komitetem Audytu oraz z audytorem oceniającym Sprawozdanie. Następnie swoje stanowisko przedstawili całemu składowi Rady Nadzorczej;
- rekomendacją w przedmiocie wyboru audytora do oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK SA za 2024 rok;
- omówieniem procesu wyboru audytora do przeprowadzenia atestacji Sprawozdania o Wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. na lata 2025-2027;
- opiniowaniem zmian do dokumentu „Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu” wraz z opiniowaniem wniosku Zarządu w tym zakresie;
- opiniowaniem propozycji zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu motywacyjnego na lata 2025-2028;
- opiniowaniem przydziału warrantów w ramach nowego Programu motywacyjnego 2025-2028 dla członków Zarządu Spółki;
- opiniowaniem projektu uchwały Rady Nadzorczej w sprawie spełnienia warunków do przydziału warrantów subskrypcyjnych IV Transzy i w ramach Puli Dodatkowej oraz przydziału warrantów członkom Zarządu w ramach IV Transzy Programu Opcji Managerskich 2021-2025;
- zarządzaniem talentami;
- planowaniem sukcesji w Spółce, ze szczególnym uwzględnieniem sukcesji członków Zarządu oraz GDs;
- omówieniem procesu wdrażania wymogów dyrektywy o transparentności płac;
- omówieniem prac nad opracowaniem profilu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki;

- omówieniem wynagrodzeń w Spółce, w tym wynagrodzeń członków Zarządu, w oparciu o przygotowaną analizę oraz benchmark wynagrodzeń w spółkach polskich i europejskich;
- wsparciem Spółki w rozmowach z interesariuszami w temacie wynagrodzeń członków Zarządu;
- uczestnictwem w opracowaniu Polityki odpowiedzialności Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. i opiniowaniem dokumentu.

Członkowie Komitetu obradowali w formie posiedzeń organizowanych przy pomocy środków porozumiewania się na odległość, a także w trybie telekonferencji organizowanych dla omówienia danego zagadnienia. Wszyscy członkowie Komitetu angażowali się w jego prace, uczestnicząc w spotkaniach i telekonferencjach.

#### **Sprawozdanie z pracy Komitetu Finansów i Budżetu**

W okresie od 1 stycznia 2025 roku Komitet Finansów i Budżetu działał w następującym składzie:

- Beata Stelmach – Przewodnicząca Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu, zależny członek Rady Nadzorczej;
- Ewa Radkowska – Świątoń – Członkini Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej.

W związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej KRUK S.A., od dnia 29 stycznia 2025 r. Beata Stelmach nie jest członkinią Komitetu Finansów i Budżetu oraz nie pełni funkcji Przewodniczącej Komitetu. Rada Nadzorcza uchwałą nr 3/2025, powołała z dniem 27 marca 2025 r. do składu Komitetu Finansów i Budżetu Dominikę Bettman, powierzając jej funkcję Przewodniczącej.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Komitet Finansów i Budżetu działał w następującym składzie:

- Dominika Bettman – Przewodnicząca Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu, zależny członek Rady Nadzorczej;
- Ewa Radkowska – Świątoń – Członkini Komitetu, niezależna członkini Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Komitetu pozostaje bez zmian.

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

- bieżąca analiza wyników finansowych oraz sytuacji finansowej Spółki,
- przygotowywanie projektu uchwały budżetowej, opiniowanie i ocena projektów uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych w sprawach związanych z finansami Spółki,
- prace związane ze wspieraniem nadzoru nad realizacją budżetu przyjętego w Spółce,
- sprawy związane z funkcjonowaniem przyjętego w Spółce systemu pieniężnego, kredytowego, podatkowego, planów finansowych, budżetu, ubezpieczeń majątkowych.

W roku 2025 Członkowie Komitetu Finansów i Budżetu zajmowali się w szczególności następującymi kwestiami:

- pracami oraz bieżącym nadzorem nad kwestiami budżetu Spółki i Grupy oraz sprawami finansowymi związanymi z działalnością Spółki;
- na comiesięcznych spotkaniach wynikowych z Zarządem Spółki, członkowie Komitetu zapoznawali się z osiągnięciami Spółki i Grupy, na bieżąco monitorując wyniki finansowe;
- przeglądem biznesplanu;
- opiniowaniem propozycji zmian w planie finansowym Grupy na 2025 rok;
- opiniowaniem projektu budżetu Spółki i Grupy na rok 2026;
- w ramach nadzoru nad przebiegiem procesu transformacji cyfrowej, członkowie Komitetu omawiali politykę kosztową oraz przebieg transformacji cyfrowej;
- w ramach analizy finansowej członkowie Komitetu Finansów i Budżetu analizowali sytuację w Spółkach z Grupy.

Członkowie Komitetu obradowali w ramach comiesięcznych spotkań Komitetu, organizowanych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a także odbywali

konsultacje w formie telekonferencji. Wszyscy członkowie Komitetu angażowali się w jego prace, uczestnicząc w spotkaniach i telekonferencjach.

#### **IV. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382<sup>1</sup> KSH**

Rada Nadzorcza w 2025 roku nie skorzystała z uprawnienia do zawarcia umów celem zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego przez Radę doradcę.

#### **V. PODJĘTE UCHWAŁY ORAZ WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Mając na uwadze powyższe Sprawozdanie, Rada Nadzorcza w dniu 10 marca 2026 r. podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwałę nr 5/2026 w sprawie: złożenia oświadczeń stwierdzających, iż dokonano wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, że są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu oraz że komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach;
- 2) Uchwałę nr 6/2026 w sprawie: oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.;
- 3) Uchwałę nr 7/2026 w sprawie: oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.;
- 4) Uchwałę nr 8/2026 w sprawie: oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2025 rok;
- 5) Uchwałę nr 9/2026 w sprawie: oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2025 rok oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- 6) Uchwałę nr 10/2026 w sprawie: przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. za 2025 r.;
- 7) Uchwałę nr 11/2026 w sprawie przyjęcia Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu za 2025 rok.
- 8) Uchwały o nr 12/2026 – 16/2026 w sprawie wniosków do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu i Członkom Zarządu KRUK S.A.

Mając na uwadze powyższe oraz zgodnie z wnioskiem Zarządu KRUK S.A., Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
- 2) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
- 3) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za 2025 rok ,

- 4) wydanie pozytywnej opinii w przedmiocie Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu za 2025 rok
- 5) udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025,
- 6) udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Ewa Radkowska- Świętoń	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	.....
Krzysztof Kawalec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Dominika Bettman	Członkini Rady Nadzorczej	.....
Katarzyna Beuch	Członkini Rady Nadzorczej	.....
Izabela Felczak-Poturnicka	Członkini Rady Nadzorczej	.....
Piotr Stępnia	Członek Rady Nadzorczej	.....
Piotr Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej	.....