



Ład korporacyjny

5. ŁAD KORPORACYJNY

5.1 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Działając zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, Zarząd Spółki przedstawia Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku.

5.1.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Zasady Ładu Korporacyjnego, DPSN) stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Przedmiotowy dokument jest ogólnie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego (<http://www.corp-gov.gpw.pl>).

W związku z dopuszczeniem w dniu 5 maja 2011 roku akcji serii A, AA, B, C, i D Spółki do obrotu giełdowego oraz pierwszym notowaniem akcji Spółki w dniu 10 maja 2011 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Zarząd Spółki uchwałą z dnia 6 kwietnia 2011 roku oświadczył, że Spółka i jej organy przestrzegają zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” w zakresie wskazanym w załączniku do ww. uchwały, którego treść zawierająca dokument pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” wraz ze wskazaniem zakresu, w jakim Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad, dostępna jest na stronie internetowej Spółki.

Następnie uchwałą z dnia 20 grudnia 2012 roku Zarząd KRUK S.A. wprowadził zmiany do Załącznika do wspomnianej uchwały uwzględniające zmiany wynikające z Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku. Tekst oświadczenia ze wskazaniem zakresu, w jakim Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad, dostępny jest na stronie KRUK S.A. w lokalizacji: <http://pl.kruk.eu/pl/dla-inwestora/spolka/dokumenty>. Dokument ten zawiera również zasady ładu korporacyjnego, na których stosowanie Spółka zdecydowała się dobrowolnie.

5.1.2 Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania odstąpiono

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, Spółka zadeklarowała stosowanie zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, z wyjątkiem zasad przedstawionych poniżej, od których stosowania odstąpiono.

Odnośząc się do rekomendacji posiadania przez Spółkę polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Zarząd wskazuje, że Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń odnośnie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zasady wynagradzania Członków Zarządu ustalone są, jak stanowi § 2 ust. 8 Regulaminu Zarządu, przez Radę Nadzorczą Spółki. Z uwzględnieniem tych zasad, Prezes Zarządu składa wnioski do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą w zakresie określenia wysokości wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu innych niż Prezes Zarządu. Z kolei, zgodnie z postanowieniem § 12 ust. 5 Statutu Spółki, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Wysokości wynagrodzeń Członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych. Jednocześnie Spółka rozważa możliwość opracowania w przyszłości polityki wynagradzania oraz zasad ich ustalania.

Spółka nie przyjęła do stosowania rekomendacji zawartych w punkcie I. 12 oraz IV. 10 Zbioru DPSN, zgodnie z którymi Spółka powinna zapewnić Akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także zapewnić Akcjonariuszom możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której Akcjonariusze mogą wypowiedzieć się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Spółka wyjaśnia, że aktualnie nie dysponuje odpowiednimi środkami technicznymi do zapewnienia takich możliwości, w związku z tym zagrożenia dla prawidłowości przebiegu Walnego Zgromadzenia byłyby większe niż ewentualne korzyści w postaci większej liczby Akcjonariuszy biorących udział w Walnym Zgromadzeniu, co jest celem wprowadzenia rekomendacji.

W 2013 roku Spółka nie stosowała się do zalecenia ujętego w części II pkt 1.7) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, dotyczącego zamieszczania na korporacyjnej stronie internetowej pytań Akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie Walnego Zgromadzenia, wraz z udzielanymi na nie odpowiedziami. Spółka stoi bowiem na stanowisku, iż przebieg obrad Walnego Zgromadzenia protokołowany jest przez notariusza. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje każdorazowo Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w oparciu o przepisy prawa i okoliczności danej sprawy, z uwzględnieniem interesów Akcjonariuszy. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które załączane są do protokołów. Następnie Spółka obowiązana jest opublikować podjęte w trakcie obrad uchwały. Spółka uznaje, iż powyższe zasady w pełni wystarczają do zabezpieczenia transparentności obrad Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie jednak Spółka deklaruje, że w razie zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona Akcjonariuszy Zarząd doloży starań, aby zasadę wprowadzić do Spółki.

Spółka nie stosuje się również do zasady wyrażonej w punkcie II pkt 1.9a) zbioru DPSN, zgodnie z którą na stronie internetowej Emitenta należy zamieścić zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka wyjaśnia, iż rozważana jest możliwość rejestrowania przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń i późniejszego upublicznienia go na stronie internetowej, jednak do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie podjęła

jeszcze ostatecznej decyzji co do przestrzegania tej zasady.

Odnosnie obowiązku prowadzenia w języku angielskim korporacyjnej strony internetowej, w 2013 roku Spółka realizowała go, jednak z pewnym zastrzeżeniem. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, na stronie internetowej prowadzonej w języku angielskim Spółka zamieszcza najważniejsze dokumenty korporacyjne, raporty roczne, raporty kwartalne w części dotyczącej wyników finansowych Spółki (sprawozdanie finansowe) oraz informacje o terminie i miejscu oraz porządku obrad (bez uchwał i ich projektów) Walnego Zgromadzenia. W ocenie Spółki taki zakres tłumaczenia na język angielski w sposób wystarczający zabezpiecza interesy obecnych Akcjonariuszy. Jednak w razie otrzymania od Akcjonariuszy sygnałów o potrzebie rozszerzenia zakresu informacji w języku angielskim, Spółka jest gotowa w przyszłości zamieszczać na swojej stronie w języku angielskim wszystkie wymagane informacje w zakresie wskazanym w dokumencie.

5.2 Informacje o akcjonariacie

5.2.1 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji KRUK

Struktura Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji KRUK S.A. na dzień 1 stycznia 2013 roku zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę (przedstawiona w tabeli 22), kształtowała się następująco:

AKCJONARIUSZ	STAN NA 1 STYCZNIA 2013	
	LICZBA AKCJI / GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM / OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW (W %)
Polish Enterprise Fund IV, fundusz private equity zarządzany przez Enterprise Investors	4 196 550	24,83
Piotr Krupa	2 625 928	15,54
Generali OFE	866 101	5,12

Tabela 22. Struktura istotnych Akcjonariuszy na dzień 1 stycznia 2013 roku

Źródło: Spółka