

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. ZA ROK 2017

Załącznik do Uchwały nr 2/2018 Rady Nadzorczej KRUK S.A. z dnia 19 marca 2018 r.

I. Sprawozdanie z oceny:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.;
- 2) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2017 rok;
- 3) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.;
- 4) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok;
- 5) wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2017 r.;

II. Sprawozdanie z oceny:

- 1) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- 2) sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- 3) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu.

III. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 r. wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.

IV. 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 § 14 ust. 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy następujących dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.,
- 2) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2017 rok,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.,
- 4) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- 5) wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za 2017 r.,
- 6) Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.,
- 7) Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

1) Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 20/2017 do przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej KRUK za lata obrotowe 2017, 2018 oraz 2019 wybrała firmę KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 458.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody	144 807
Strata na działalności operacyjnej	-65 022
Zysk przed opodatkowaniem	60 729
Zysk netto	29 514
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	639 962
Zakup pakietów	0
Wpłaty od osób zadłużonych	53 288
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-879 774
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	93 794
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-146 019

Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,54
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie kończącym się 31.12.2017 r. (w tys. szt.)	18 748
Zysk przypadający na jedną akcję	1,57
Stan na	31.12.2017
Aktywa razem	3 143 654
Zobowiązania długoterminowe	1 561 827
Zobowiązania krótkoterminowe	867 201
Kapitał własny	714 625
Kapitał akcyjny	18 808

Według Sprawozdania Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 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 2017 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 r.

2) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności spółki KRUK S.A. za 2017 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu KRUK S.A. z działalności spółki KRUK S.A. za 2017 rok stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego z działalności gospodarczej w roku obrotowym. Przedmiotowe sprawozdanie w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2017 r. zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2017 rok.

3) Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody	1 061 349
Zysk na działalności operacyjnej	420 771
Zysk przed opodatkowaniem	335 184
Zysk netto	295 198
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-223 365
Zakup pakietów	976 509
Wpłaty od osób zadłużonych	1 368 911
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 520
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	148 784
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-94 101
Rozwodniony zysk na jedną akcję	15,31
Średnia liczba akcji (w tys. szt.)	18 748
Zysk na jedną akcję	15,74
Stan na	31.12.2017
Aktywa razem	3 560 128
Zobowiązania długoterminowe	1 652 515
Zobowiązania krótkoterminowe	447 091
Kapitał własny	1 460 522
Kapitał akcyjny	18 808

Według Sprawozdania Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 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 2017 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

4) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2017 w Grupie Kapitałowej KRUK zdarzenia gospodarcze wpływające na jej działalność, przedstawia istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zamierzenia rozwojowe Grupy Kapitałowej na najbliższe lata.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

5) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2017 r.

Zarząd Spółki wnosi do Walnego Zgromadzenia, aby zysk netto za 2017 rok w wysokości 29 514 356,00 zł przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Dywidenda w wysokości 5,00 zł na jedną akcję zostanie wypłacona z zysku netto Spółki osiągniętego w 2017 r w wysokości 29 514 356,00, powiększonego o kwotę 64 525 144,00, stanowiącą kwotę przeniesioną z utworzonego z zysków kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu kierowany do Walnego Zgromadzenia dotyczący podziału zysku netto Spółki za 2017 r.

II. SPRAWOZDANIE Z OCENY:

- 1) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- 2) sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- 3) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu.

1) Ocena sytuacji Spółki w 2017 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w roku 2017, a także wyniki oraz obecną sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK.

Zarówno Spółka, jak i Grupa Kapitałowa KRUK, zrealizowały w minionym roku obrotowym zakładane cele operacyjne, natomiast w ramach celów strategicznych utrzymały wskaźnik ROE dla Grupy powyżej 20%, zaś w przypadku wskaźnika EPS dla Grupy wzrost wyniósł 12%. 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 2017 r. Spółka KRUK osiągnęła przychody w łącznej wysokości 143 mln PLN, czyli o 8% wyższe niż w 2016 r. Przychody z tytułu świadczonych usług odzyskiwania wierzytelności spadły o 2% i wyniosły 66 mln PLN, przychody z tytułu wierzytelności nabytych spadły o 7% i wyniosły 47 mln PLN, natomiast pozostałe przychody zostały podwojone (wzrosły o 106%) do 30 mln zł.

W opinii Rady Nadzorczej, w Spółce funkcjonuje adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, który zapewnia bezpieczne funkcjonowanie zgodnie z obowiązującym prawem, przyjętą strategią oraz wewnętrznymi procedurami.

W skład systemu kontroli wewnętrznej wchodzi następujące elementy:

1. system zarządzania ryzykiem operacyjnym,
2. system zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i kredytowym,
3. system compliance (nadzór nad zgodnością działalności z przepisami prawa),
4. system bezpieczeństwa informacji,
5. system audytu wewnętrznego.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych, przyczyniając się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działalności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

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

Aktualna koncepcja funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest właściwa w odniesieniu do potrzeb Spółki w tym zakresie. Ważnym krokiem w obszarze zarządzania ryzykiem w Spółce jest podjęcie prac w celu określenia wspólnego profilu ryzyka. Podkreślić należy także rozwój

systemu zarządzania incydentami oraz dalszy rozwój geograficzny systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym - wdrażanie systemu w KRUK Italia.

Zdaniem Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje sprawny system nadzoru nad zgodnością działalności z przepisami prawa, zmniejszający ryzyko złamania wymogów przepisów zewnętrznych. Stosowane procedury i przyjęte rozwiązania zapewniają zgodność działań Spółki z obowiązującymi normami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

System bezpieczeństwa informacji uległ w 2017 r. znacznej rozbudowie pod kątem:

1. wdrażanych systemów bezpieczeństwa,
2. realizowanych projektów,
3. zasobów ludzkich.

Z uznaniem należy spojrzeć na działania z zakresu bezpieczeństwa informacji prowadzone w spółkach zagranicznych. Istotne jest także podjęcie działań dotyczących zapewnienia ciągłości działania dla kluczowych procesów Spółki.

Z kolei sprawnie funkcjonujący w Spółce audyt wewnętrzny koncentruje się i weryfikuje ryzyka operacyjne i biznesowe w bieżącej i strategicznej działalności Spółki. Audytowi podlegały procesy oraz systemy zarządzania w KRUK S.A. oraz spółkach zagranicznych. Na rok 2018 r. planowane jest istotne rozszerzenie działalności audytowej na spółkę KRUK Italia.

2) Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza KRUK S.A. pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a także przepisach rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie nadużyć na rynku.

W związku z przyjęciem przez Radę Giełdy Uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Uchwałą nr 1/2016 Zarząd Spółki przyjął oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 w KRUK S.A.

W związku z wejściem w życie dnia 3 lipca 2016 r. przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie nadużyć na rynku, Uchwałą nr 161/2016 Zarząd Spółki przyjął Regulamin współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK. Przedmiotowy Regulamin został zmieniony w 2017 r. uchwałami Zarządu nr 42/2017 oraz następnie 207/2017, co z kolei zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą KRUK S.A. odpowiednio Uchwałą nr 2/2017 oraz Uchwałą nr 22/2017.

W ramach przeprowadzonej analizy w zakresie stosowania ładu korporacyjnego uwzględniono m.in. następujące dokumenty, informacje oraz okoliczności:

- a) raport bieżący EBI nr 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 r. dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”

- b) opublikowane w 2017 r. raporty roczne za 2016 r. zawierające w ramach sprawozdań zarządu oświadczenie Zarządu KRUK S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zapisanych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”,
- c) faktyczny stan stosowania w KRUK S.A. zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka przestrzega w odniesieniu do DPSN 2016 rekomendacji i zasad w zakresie wskazanym w załączniku do Uchwały Nr 1/2016 Zarządu KRUK S.A., która weszła w życie w dniu 4 stycznia 2016 r., odnośnie zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązującego od dnia 1 stycznia 2016 r.

W ramach przeprowadzonej analizy w zakresie stosowania przepisów rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a także przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie nadużyć na rynku uwzględniono m.in. następujące dokumenty, informacje oraz okoliczności:

- a) uchwała nr 2/2017 Rady Nadzorczej Spółki KRUK S.A. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zmian do „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”,
- b) uchwała nr 42/2017 Zarządu KRUK S.A. w sprawie zmiany „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”,
- c) uchwała nr 22/2017 Rady Nadzorczej Spółki KRUK S.A. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zmian do „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”,
- d) uchwała nr 207/2017 Zarządu KRUK S.A. w sprawie zmiany „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”,
- e) raporty bieżące od nr 1 do 57 za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.,
- f) opublikowane w 2017 roku raporty roczne za rok 2016.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka odpowiednio przestrzegała przepisów rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a także przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie nadużyć na rynku.

3) Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu.

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, wspomagając rzeczowo i finansowo organizacje pożytku publicznego, ale również swoich klientów i pracowników Grupy KRUK potrzebujących wsparcia.

Celem działań charytatywnych i sponsoringowych prowadzonych przez Spółkę jest m.in. pomaganie najbardziej potrzebującym, promowanie proaktywnego i zdrowego trybu życia czy wspieranie lokalnych inicjatyw edukacyjnych. Działania edukacyjne i podnoszenie świadomości osób fizycznych w zakresie zarządzania własnymi finansami zajmują szczególne miejsce w kalendarzu corocznych wydarzeń prospołecznych organizowanych przez Spółkę. Do takich działań należy m.in. zainicjowany

przez Spółkę 10 lat temu Dzień bez Długów, który ma m.in. zachęcać społeczeństwo do kontrolowania swoich finansów i radzenia sobie z zadłużeniem.

Ponadto w ramach realizacji celów Polityki sponsoringu charytatywnego Spółka w 2017 roku po raz kolejny była Złotym Sponsorem Biegu firmowego we Wrocławiu. Wydarzenie to łączy ze sobą trzy obszary – integrację pracowników, angażowanie ich do aktywnego spędzenia czasu oraz pomoc chorym dzieciom z Fundacji Everest.

Grupa Kapitałowa KRUK, w tym również Spółka, partycypuje także w inicjatywie Prezesa Wolontariusze, która promuje społeczne zaangażowanie wśród liderów biznesu i pracowników ich firm.

Już od kilku lat Spółka dwa razy w ciągu roku kalendarzowego angażuje się w akcje honorowego krwiodawstwa, zorganizowane we współpracy z regionalnymi Centrami Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa. W 2017 roku pracownicy Spółki oddali ponad 40 litrów tego bezcennego daru.

Łącząc integrację pracowników z pomocą najbardziej potrzebującym, w 2017 roku Spółka była partnerem Charytatywnej Gali Muzyki Filmowej we Wrocławiu zorganizowanej na rzecz wrocławskich hospicjów. Ponadto Spółka była jednym ze sponsorów „Koncertu Nadziei”, z którego cały dochód został przeznaczony na pomoc dzieciom chorym na raka, podopiecznym kliniki „Przyłądek Nadziei”.

W ramach propagowania aktywności fizycznej pracowników Spółki, Grupa wspiera ich zaangażowanie w aktywności sportowe m.in. poprzez dofinansowanie zakupu profesjonalnego stroju sportowego i/lub opłaty startowej w różnego rodzaju zawodach sportowych.

W 2017 roku Grupa Kapitałowa KRUK na realizację powyższych działań przeznaczyła z budżetu ok. 88 500 złotych. W ocenie Rady Nadzorczej działania te dobrze korelują z wartościami przyjętymi przez Spółkę i w pełni oddają zaangażowanie Grupy Kapitałowej KRUK w pomoc najbardziej potrzebującym oraz budowanie pozycji pracodawcy dbającego o swoich pracowników również poza pracą.

III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 R. WRAZ Z SAMOOCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2017 R.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki KRUK S.A. (Spółka; Spółka KRUK) liczyła 7 (siedmiu) członków, a jej skład kształtował się następująco:

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

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

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przedłożyli Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki oświadczenia o spełnianiu przez nich kryterium niezależności w zakresie określonym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (dalej: Zalecenia KE) oraz w zakresie określonym 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).

Zgodnie z powyższymi oświadczeniami, kryterium niezależności określone przez Zalecenia KE spełniają następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- Katarzyna Beuch,
- Arkadiusz Orlin Jastrzębski,
- Robert Koński,
- Józef Wancer.

Z kolei Piotr Stępnia, Tomasz Bieske i Krzysztof Kawalec złożyli oświadczenia o niespełnianiu kryterium niezależności określonego w ww. dokumencie.

Kryterium niezależności określone w Ustawie o biegłych rewidentach spełniają natomiast następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- Katarzyna Beuch,
- Arkadiusz Orlin Jastrzębski,
- Robert Koński,
- Krzysztof Kawalec,
- Piotr Stępnia,
- Józef Wancer.

Zgodnie ze złożonym przez siebie oświadczeniem, Tomasz Bieske nie spełnia kryterium niezależności określonego w Ustawie o biegłych rewidentach.

Przedłożone przez członków Rady Nadzorczej oświadczenia podlegają corocznej weryfikacji. Zgodnie z powyższą zasadą oraz wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, oświadczenia członków Rady Nadzorczej zostały zweryfikowane i ocenione przez Radę Nadzorczą.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2017 R.

W 2017 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Statucie Spółki i w Regulaminie Rady Nadzorczej. W roku 2017 Rada Nadzorcza obradowała pięciokrotnie na posiedzeniach, które odbyły się odpowiednio w lutym, kwietniu, wrześniu, październiku oraz w grudniu. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej obradowali zawsze w miarę zaistniałych potrzeb w formie telekonferencji, omawiając w tym trybie zarówno sprawy planowe, jak i na bieżąco współpracując z Zarządem Spółki. W roku 2017 w tym trybie Rada Nadzorcza omawiała m.in. następujące kwestie:

1. zmiany na liście osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji i przydział warrantów w roku bieżącym oraz w latach kolejnych, analizując w szczególności spełnienie warunków przydziału warrantów w danej transzy, zmiany w przydziale warrantów osobom uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki, jak i planując przydział warrantów w dalszych latach trwania Programu;
2. zmiany w przyjętym dla Spółki i Grupy planie finansowym na 2017 r., analizując przedstawione przez Spółkę dane, przyczyny oraz możliwe skutki dla Spółki i Grupy wynikające z planowanych zmian;
3. zmiany w Regulaminie współpracy przy wypełnianiu przez Spółkę obowiązków informacyjnych, analizując i weryfikując proponowane przez Spółkę zmiany, w celu wyrażenia opinii Rady w tym przedmiocie.

W roku 2017 Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwała nr 1/2017 z dnia 5 stycznia 2017 r. w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- 2) Uchwała nr 2/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 3 lutego 2017r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zmian do „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”;
- 3) Uchwała nr 3/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A za rok 2016;
- 4) Uchwała nr 4/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 5) Uchwała nr 5/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności spółki KRUK S.A za 2016 rok;
- 6) Uchwała nr 6/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu KRUK S.A.;
- 7) Uchwała nr 7/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 8) Uchwała nr 8/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 9) Uchwała nr 9/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;

- 10) Uchwała nr 10/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 11) Uchwała nr 11/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 12) Uchwała nr 12/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok;
- 13) Uchwała nr 13/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 14) Uchwała nr 14/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 15) Uchwała nr 15/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 16) Uchwała nr 16/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich;
- 17) Uchwała nr 17/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 18) Uchwała nr 18/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 31 marca 2017 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu KRUK S.A. dotyczącego podziału zysku netto spółki KRUK S.A. za 2016 rok oraz oceny rekomendacji wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki;
- 19) Uchwała nr 19/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 18.04.2017 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 15 maja 2017 r.;
- 20) Uchwała nr 20/2017 z dnia 27 kwietnia 2017 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania jednostkowych sprawozdań finansowych KRUK S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej KRUK za lata obrotowe 2017, 2018 oraz 2019;
- 21) Uchwała nr 21/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 4 maja 2017r. w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia;
- 22) Uchwała nr 22/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 2 maja 2017r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zmian do „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK”;
- 23) Uchwała nr 23/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 5 czerwca 2017 r. w sprawie weryfikacji spełnienia warunku określonego w Programie Opcji celem zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych z tytułu Transzy II za realizację w 2016 roku postanowień programu motywacyjnego na lata 2015-2019;
- 24) Uchwała nr 24/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 10 lipca 2017r. w sprawie wyrażenia zgody na zakup usług doradczych;
- 25) Uchwała nr 25/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 7 sierpnia 2017 r. w sprawie akceptacji uchwały Zarządu nr 326/2017 w sprawie zmiany listy osób uprawnionych, będących Członkami Zarządu Spółki, do uczestnictwa w Programie Opcji na lata 2015-2019 („Lista Podstawowa dotycząca Członków Zarządu”);
- 26) Uchwała nr 26/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 11 sierpnia 2017 r. w sprawie akceptacji uchwały Zarządu nr 337/2017 w sprawie ustalenia

- listy Osób Uprawnionych, będących członkami Zarządu, do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w Transzy II za 2016 rok w ramach Programu Opcji na lata 2015-2019;
- 27) Uchwała nr 27/2017 z dnia 4 września 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem;
 - 28) Uchwała nr 28/2017 z dnia 4 września 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
 - 29) Uchwała nr 29/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 10 października 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości;
 - 30) Uchwała nr 30/2017 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 10 listopada 2017 r. w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
 - 31) Uchwała nr 31/2017 z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie certyfikatów inwestycyjnych NSFIZ Prokura;
 - 32) Uchwała nr 32/2017 z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia rocznego planu finansowego na 2018 rok;
 - 33) Uchwała nr 33/2017 z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy spółki „Kancelaria Prawna Raven - Krupa & Stańko” Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu;
 - 34) Uchwała nr 34/2017 z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Polityki wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej KRUK;
 - 35) Uchwała nr 35/2017 z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Procedury wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej KRUK.

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

- bieżącej analizie wyników ekonomiczno-finansowych Spółki,
- ocenie działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym,
- wyborze firmy audytorskiej na 3 kolejne lata obrotowe,
- rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK oraz planowaniu strategicznym,
- zatwierdzeniu planu finansowego na 2018 rok,
- opiniowaniu projektów uchwał, jakie mają być podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- wpływ planowanych zmian w środowisku prawnym na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK,
- realizowaniu innych bieżących zadań przypisanych Radzie przez Statut Spółki.

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

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

Skład ww. Komitetów oraz ich działalność w 2017 r. zostały omówione w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2017 ROKU

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza korzystała z informacji i dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki. W opinii Rady współpraca z Zarządem Spółki przebiegała sprawnie i miała satysfakcjonujący charakter.

W opinii członków Rady, Rada Nadzorcza KRUK S.A. prawidłowo wywiązała się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w jej obradach zazwyczaj w pełnym składzie. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednią wiedzę i kwalifikacje niezbędne do wykonywanych obowiązków, uwzględniające specyfikę działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej KRUK. Aktualny skład Rady Nadzorczej odzwierciedla staranność o możliwie najszerzą różnorodność jej członków zarówno w kontekście ich doświadczeń zawodowych, jak i posiadanej wiedzy i umiejętności. Dzięki szerokiemu spectrum 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 2017.

SPRAWOZDANIE Z PRAC KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Sprawozdanie z pracy Komitetu Audytu

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący powinna być członkiem niezależnym 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.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz świadczonych są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;

- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

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

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

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach. Przewodnicząca Komitetu Audytu, Pani Katarzyna Beuch, oraz Członek Komitetu, Pan Arkadiusz Jastrzębski, spełniają także kryteria niezależności w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, tj. określone w Załączniku II do Zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). 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 Emitent.

Poza realizacją ustawowych zadań w roku obrotowym 2017 Komitet Audytu zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- podsumowaniem wyników badania raportu rocznego za 2016 rok oraz zasad przeprowadzenia badania finansowego za rok 2017,
- wynikami przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych,
- analizą i oceną działającego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego,
- analizą funkcjonującego w Spółce obszaru compliance,
- przygotowaniem polityk i procedur wyboru audytora oraz nabywania usług nie audytowych,
- stanem przygotowań do raportowania informacji niefinansowych,
- zarządzaniem ryzykiem walutowym,
- ryzykiem podatkowym oraz analizą i omówieniem zmian w przepisach podatkowych.

W roku 2017 Komitet Audytu obradował czterokrotnie na posiedzeniach, spotykając się w lutym, w kwietniu, w sierpniu oraz w grudniu 2017 r. Niezależnie od przedmiotowych spotkań, członkowie Komitetu obradowali za pośrednictwem telekonferencji oraz przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej.

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, zgodnie z kryteriami niezależności określonymi w Zaleceniach KE.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji funkcjonował w następującym składzie:

- | | | |
|--------------------------|---|--------------------------|
| 1. Robert Koński | – | Przewodniczący Komitetu, |
| 2. Arkadiusz Jastrzębski | - | Członek Komitetu |
| 3. Piotr Stępiak | – | Członek Komitetu, |
| 4. Józef Wancer | – | Członek Komitetu. |

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

Wszyscy członkowie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji spełniają kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto trzech członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji: Pan Robert Koński, Pan Arkadiusz Jastrzębski oraz Pan Józef Wancer, spełniają także kryteria niezależności w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, tj. określone w Załączniku II do Zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji należy w szczególności:

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

W roku 2017 członkowie Komitetu zajmowali się między innymi opiniowaniem zmian na Liście Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu do uczestnictwa w Programie Opcji Managerskich 2015-2019.

Członkowie Komitetu obradowali głównie podczas posiedzeń Komitetu, a także w formie telekonferencji. Ponadto członkowie Komitetu obradowali w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z pracy Komitetu Finansów i Budżetu

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Komitet Finansów i Budżetu funkcjonował w następującym składzie:

- | | | |
|------------------|---|--------------------------|
| 1. Tomasz Bieske | – | Przewodniczący Komitetu, |
|------------------|---|--------------------------|

2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępnik – Członek Komitetu.

Powyższy skład Komitetu pozostaje aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

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

W roku 2017 Komitet Finansów i Budżetu zajmował się głównie kwestiami budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK oraz sprawami finansowymi związanymi z działalnością Spółki. W zakresie swoich kompetencji członkowie Komitetu Finansów i Budżetu obradowali na posiedzeniach Komitetu oraz w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, a także odbywali konsultacje w formie telekonferencji.

IV. PODJĘTE UCHWAŁY ORAZ WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

Mając na uwadze powyższe Sprawozdanie, Rada Nadzorcza w dniu 19 marca 2018 r. podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwałę nr 2/2018 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. za 2017 r.;
- 2) Uchwałę nr 3/2018 w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.;
- 3) Uchwałę nr 4/2018 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2017 rok;
- 4) Uchwałę nr 5/2018 w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto KRUK S.A. za 2017 rok;
- 5) Uchwały nr od 6/2018 do 10/2018 - wnioski do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017 Prezesowi Zarządu i Członkom Zarządu Spółki;
- 6) Uchwałę nr 11/2018 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.;
- 7) Uchwałę nr 12/2018 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o:

- 1) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2017 rok,

- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- 5) przeznaczenie zysku netto w kwocie 29 514 356,00 w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.
- 6) udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017,
- 7) udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Piotr Stępiak	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Beuch	–	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieske	–	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Orlin Jastrzębski	–	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kawalec	–	Członek Rady Nadzorczej
Robert Koński	–	Członek Rady Nadzorczej
Józef Wancer	–	Członek Rady Nadzorczej