

**Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A.  
w dniu 31 sierpnia 2020 r.**

**Uchwała Nr 1/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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

§1

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się: Piotra Wojciecha Krupę.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 2/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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

§1

Przyjmuje się następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad.

- 5) Prezentacja przez Zarząd Spółki wyników finansowych Spółki oraz innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym.
- 6) Rozpatrzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. za rok 2019.
- 7) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia.
- 8) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2019 rok oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia.
- 9) Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia.
- 10) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2019 rok oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia.
- 11) Rozpatrzenie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto spółki KRUK S.A. za 2019 rok wraz z rekomendacją Zarządu co do podziału zysku za 2019 r. Podjęcie uchwały w sprawie:
  - a) podziału zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2019 r. oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na cele nabycia tych akcji, albo
  - b) podziału zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2019 rok oraz wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.
- 12) Podjęcie uchwał:
  - a) w sprawie udzielenia członkom Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019,
  - b) w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki
- 15) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu.
- 16) Zamknięcie obrad.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 3/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 ust. 1 pkt 1) Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r., obejmujące:

- 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 766 876 tys. złotych;
- 2) jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, które wykazuje zysk netto w kwocie 386 517 tys. złotych;
- 3) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy w kwocie 390 464 tys. złotych;
- 4) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujące kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2019 r. w kwocie 882 452 tys. złotych;
- 5) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu w kwocie 13 812 tys. złotych;
- 6) noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako*

*„wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosów.*

**Uchwała Nr 4/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2019 rok.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 ust. 1 pkt 1) Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2019 rok dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2019 rok.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy „za”, głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 5/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §18 ust. 1 pkt 12 Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2019, obejmujące:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 839 914 tys. złotych;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, które wykazuje zysk netto za okres sprawozdawczy w kwocie 277 057 tys. złotych;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy w kwocie 257 454 tys. złotych;
- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujące kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2019 r. w kwocie 1 959 093 tys. złotych;
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujące środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu w kwocie 150 274 tys. złotych;
- 6) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 6/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2019 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §18 ust. 1 pkt 12 Statutu KRUK S.A., przy uwzględnieniu oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2019 rok dokonanej przez Radę Nadzorczą KRUK S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

## §1

Po rozpatrzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. zatwierdza sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2019 rok.

## §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 7/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: podziału zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2019 r. oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na cele nabycia tych akcji.

Działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) oraz art. 395 § 2 pkt 2) oraz art. 396 § 4 i 5 KSH w zw. § 20 ust. 2) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje:  
§ 1

Mając na uwadze rekomendację Zarządu Spółki dotyczącą sposobu dokonania podziału zysku netto Spółki za 2019r. oraz ocenę Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą tego wniosku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRUK S.A. postanawia zysk netto Spółki za 2019 rok w kwocie 386 517 227,92 zł (słownie trzysta osiemdziesiąt sześć milionów pięćset siedemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia siedem złotych 92/100) podzielić w następujący sposób:

- a) na kapitał rezerwowy, utworzony w celu nabycia akcji własnych Spółki przeznaczyć kwotę 95 050 000 zł (słownie: dziewięćdziesiąt pięć milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych). Niniejsza kwota zawiera kwotę 200 000 zł na pokrycie kosztów nabycia akcji własnych Spółki,
- b) na kapitał zapasowy przeznaczyć kwotę 291 467 227,92zł (słownie dwieście dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście dwadzieścia siedem złotych 92/100).

§ 2

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRUK S.A., upoważnia Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 271 000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy) w pełni pokrytych akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji Spółki i wykonania niniejszej uchwały.
2. Ustala się następujące warunki nabywania akcji Spółki:
  - 1) Akcje własne będą nabywane w celu umorzenia, w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki; umorzenie dokonane zostanie stosownie do § 5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki oraz art. 359 § 1 i § 2 KSH, jako umorzenie dobrowolne.
  - 2) Łączna liczba akcji nabywanych na mocy niniejszej Uchwały nie przekroczy 271 000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy).

- 3) Akcje zostaną nabyte do dnia 30 listopada 2020 r.
  - 4) Akcje będą nabywane po jednolitej cenie 350,00 złotych (słownie: trzysta pięćdziesiąt złotych 00/100) za jedną akcję.
  - 5) Łączna cena nabycia akcji własnych na podstawie niniejszego upoważnienia, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu na podstawie §1 lit. a) niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.
  - 6) Uprawnionymi do złożenia Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki będą wszyscy akcjonariusze.
  - 7) Akcje własne będą nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.
  - 8) Akcje własne Spółki zostaną nabyte w drodze jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji, które to zaproszenia skierowane będą do wszystkich akcjonariuszy Spółki.
  - 9) Rozliczenie nabycia akcji własnych nastąpi w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym.
  - 10) Wynagrodzenie dla akcjonariuszy akcji nabywanych nastąpi z kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy i które pochodzić będą z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2019, stosownie do § 1 lit a) niniejszej uchwały.
  - 11) Jeżeli liczba akcji zaoferowanych przez akcjonariuszy lub zgłoszonych do skupu przez akcjonariuszy przekroczy maksymalną liczbę, wskazaną w pkt 2), nabycie akcji własnych Spółki zostanie dokonane na zasadzie redukcji zgłoszonych ofert, jak niżej:
    - a) dla akcjonariuszy, którzy zaoferują lub zgłoszą do skupu mniej niż 70 akcji, a więcej niż 29 akcji zostanie dokonane nabycie jednej akcji (matematyczna zasada zaokrąglenia w górę przy 100% zaoferowaniu lub zgłoszeniu)
    - b) pozostała pula akcji (całkowita pula akcji pomniejszona o liczbę akcji nabytych zgodnie z punktem a) zostanie nabyta przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji zgłoszonych ofert pomniejszonych o liczbę akcji nabytych zgodnie z punktem a) i zaokrągleniu liczby akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku, gdy zastosowanie powyższej zasady alokacji nie pozwoli na pokrycie całkowitej liczby akcji przeznaczonych do nabycia, w tym zakresie Spółka nabędzie akcje kolejno, po jednej akcji, poczynawszy od akcjonariusza z największą liczbą zaoferowanych lub zgłoszonych do skupu akcji, powtarzając tę czynność aż do całkowitego dokonania skupu
3. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu akcji własnych, ogłoszenia szczegółowych warunków, terminów i zasad przeprowadzenia skupu akcji własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami, z zastrzeżeniem zapewnienia równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

4. Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości pełne szczegółowe informacje dotyczące nabywania akcji własnych z poszanowaniem zasady równego traktowania określonej w art. 20 KSH.

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 8/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

### §1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Prezesowi Zarządu, Panu Piotrowi Krupie, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

### §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu tajnym oddano 9 328 137 ważnych głosów z 18 971 811, co stanowi 49,17 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 9 328 137 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” i głosów oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 9 328 137 głosów. Akcjonariusz Piotr Krupa nie brał udziału w głosowaniu stosownie do art. 413 kodeksu spółek handlowych.*

**Uchwała Nr 9/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**



w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Zarządu ds. Zarządzania Wierzytelnościami, Pani Agnieszce Kulton, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 10/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Zarządu ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami, Pani Urszuli Okarma, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 094 453 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,48 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 094 453 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” i głosów oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 094 453 głosy. Pełnomocnik akcjonariusza Urszuli Okarma nie brał udziału w głosowaniu stosownie do art. 413 kodeksu spółek handlowych.*

**Uchwała Nr 11/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Zarządu ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich, Pani Iwonie Słomskiej, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów „wstrzymujących się” i głosów oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 12/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Zarządu ds. Finansów, Panu Michałowi Zasepie, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 164 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,85 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 164 803 głosy "za", głosów „wstrzymujących się” i głosów oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 164 803 głosy. Pełnomocnik akcjonariusza Michała Zasepy nie brał udziału w głosowaniu stosownie do art. 413 kodeksu spółek handlowych.*

**Uchwała Nr 13/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, Panu Piotrowi Stępniaowski, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 14/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Pani Katarzynie Beuch, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 15/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Tomaszowi Bieske, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 16/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Krzysztofowi Kawalcowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326 . Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosów.*

**Uchwała Nr 17/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Arkadiuszowi Jastrzębskiemu, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 25 czerwca 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 18/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Robertowi Końskiemu, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 25 czerwca 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów*

*„wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosów.*

**Uchwała Nr 19/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Józefowi Wancerowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 25 czerwca 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów „za”, głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 20/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Pani Ewie Radkowskiej- Świątoń, za okres pełnienia funkcji, tj. od 25 czerwca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326.*

*Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 21/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Mateuszowi Melichowi, za okres pełnienia funkcji, tj. od 25 czerwca 2019r. do 31 grudnia 2019r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

*W głosowaniu oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 184 803 głosy "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” i oddanych „przeciwko” nie było. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 22/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**



**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej KRUK S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

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

**§1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019 Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Piotrowi Szczepiórkowskiemu, za okres pełnienia funkcji, tj. od 25 czerwca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

**§2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

W głosowaniu tajnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 11 177 477 głosów "za", głosów „wstrzymujących się” nie oddano, głosów oddanych „przeciwko” oddano 7326. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.

**Uchwała Nr 23/2020  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: zmiany Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki.

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

**§1**

Zmienia się treść Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r w sprawie *ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa*

*poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że:*

1. W §2 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1<sup>1</sup> w następującym brzmieniu:  
„1<sup>1</sup>. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane w formie zdematerializowanej lub będą podlegać dematerializacji w rozumieniu właściwych przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W tym celu upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do zawarcia stosownej umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW"), w celu rejestracji (dematerializacji) Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.”
  
2. W §2 ust. 2 pkt (e) o dotychczasowym brzmieniu:  
„(e) Transza V do przyznania w 2020 r. za rok obrotowy 2019 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„(e) Transza V do przyznania w 2020 r. i w 2021 r. za rok obrotowy 2019. W ramach Transzy V przyznane mogą zostać także warrant, o których mowa w §4 ust. 6.”

3. §6 o dotychczasowym brzmieniu:

**„§ 6  
Lock-up**

1. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
2. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.
3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.”

otrzymuje następujące brzmienie:

**„§ 6**  
**Lock-up**

1. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
  2. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.
  3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.”
4. W §9 „Zmiana Statutu Spółki” w ust. 1 punkty od 4. do 6. o dotychczasowym brzmieniu:

„4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6.

5. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.

6. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.”

otrzymują następujące brzmienie:

„4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6.

5. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.

6. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.”

4. Pozostałe postanowienia Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. pozostają niezmienione.

#### §2

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

*W głosowaniu jawnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 8 423 306 głosów "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” oddano 1 788 000 i oddanych „przeciwko” oddano 973 497. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

### **Uchwała Nr 24/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

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

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

#### §1

W związku z uchwaloną w dniu 31 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmianą Statutu Spółki, przyjmuje się tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

#### §2

Tekst jednolity Statutu w brzmieniu, o którym mowa w § 1 stosuje się od momentu rejestracji przez sąd rejestrowy zmian Statutu wprowadzonych uchwałą nr 23/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r.

*Załącznik do uchwały nr 24/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.*

## „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ KRUK - TEKST JEDNOLITY

### § 1

#### Postanowienia ogólne

1. Spółka działa pod firmą: „KRUK” Spółka akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu „KRUK” S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Spółka może także używać do firmy „Kruk” dodatku „Systemy inkaso” -----
4. Siedzibą Spółki jest Wrocław.-----
5. Założycielami Spółki są: -----
  - (a) Piotr Krupa,-----
  - (b) Wojciech Kuźnicki, oraz -----
  - (c) POLISH ENTERPRISE FUND IV, L.P. -----
6. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: „KRUK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą we Wrocławiu.-----
7. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
8. Spółka może tworzyć na obszarze swego działania oddziały, zakłady i przedstawicielstwa oraz uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą. -----

### § 2

#### Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
  - 1) (PKD 58.14.Z) wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,-----
  - 2) (PKD 64.19.Z) pozostałe pośrednictwo pieniężne,-----
  - 3) (PKD 66.19.Z) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, -----
  - 4) (PKD 62.01.Z) działalność związana z oprogramowaniem,-----
  - 5) (PKD 63.11.Z) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----
  - 6) (PKD 62.09.Z) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----
  - 7) (PKD 80.30.Z) działalność detektywistyczna,-----
  - 8) (PKD 82.91.Z) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,

- 9) (PKD 64.99.Z) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, w tym obrót oraz zarządzanie wierzytelnościami, -----
  - 10) (PKD 64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów,-----
  - 11) (PKD 18.13.Z) działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
  - 12) (PKD 18.12.Z) pozostałe drukowanie-----
  - 13) (PKD 82.20.Z) działalność centrów telefonicznych (Call Center)-----
  - 14) (PKD 68.10.Z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek -----
  - 15) (PKD 47.99.Z) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepów, straganami i targowiskami,-----
  - 16) (PKD 47.91.Z) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,-----
  - 17) (PKD 45.11.Z) sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,-----
  - 18) (PKD 45.19.Z) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli, -----
  - 19) (PKD 69.20.Z) działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe. -----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia. -----

### § 3

#### Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

### § 4

#### Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 18.971.811,00 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset jedenaście) złotych i podzielony jest na 18 971 811 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset jedenaście) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, w tym: -----
  - a) 2.692.220 (słownie: dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
  - b) 11.366.600 (słownie: jedenaście milionów trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii AA, -----

- c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,-----
  - d) 491.520 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, -----
  - e) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----
  - f) 843.876 (słownie: osiemset czterdzieści trzy tysiące osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
  - g) 227.595 (słownie: dwieście dwadzieścia siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F,-----
  - h) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii G.” -----
2. Akcje serii A oraz akcje serii AA, o których mowa w ust. 1 pkt (a) i pkt (b) powyżej, zostały pokryte w całości majątkiem przekształconej spółki pod firmą „KRUK” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości 14.520.900 zł (słownie: czternaście milionów pięćset dwadzieścia tysięcy dziewięćset złotych). Akcje serii B oraz akcje serii C, o których mowa w ust. 1 pkt (c) i (d) powyżej zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi.-----
  3. Akcje imienne serii A, AA i B, o których mowa w ust. 1 powyżej, staną się akcjami na okaziciela z dniem dematerializacji akcji danej serii, tj. akcji serii A, akcji serii AA i akcji serii B, zgodnie z art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.). -----
  4. Z zastrzeżeniem ust. 3 powyżej, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest niedopuszczalna.-----
  5. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i na okaziciela.-----
  6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----
  7. Akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.-----

#### **§ 4a**

##### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego**

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 845.016 zł (słownie: osiemset czterdzieści pięć tysięcy szesnaście złotych) poprzez emisję nie więcej niż 845.016 (słownie: osiemset czterdzieści pięć tysięcy szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1/2011 z dnia 30 marca 2011 r. -----
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1/2011 z dnia 30 marca 2011 r. Warranty subskrypcyjne, o których

mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą być obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne poza następującymi przypadkami: -----

- (a) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych Spółce w celu ich umorzenia;-----
  - (b) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu lub podmiotów wskazanych przez Spółkę; oraz -----
  - (c) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych w wyjątkowych okolicznościach pod warunkiem uzyskania uprzedniej zgody wyrażonej w formie uchwały Rady Nadzorczej Spółki. -----
4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii E nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty nabycia/objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz nie później niż do dnia 30 czerwca 2016 roku. -----
5. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii E przed upływem 6 miesięcy od daty nabycia/objęcia warrantów subskrypcyjnych w sytuacji, jeżeli przed upływem tego okresu:
- (a) podmiot inny niż Polish Enterprise Fund IV, L.P. osiągnie lub przekroczy poziom 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; lub -----
  - (b) zostanie ogłoszone wezwanie do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.). -----
6. Akcje serii E pokrywane będą wkładami pieniężnymi.-----

#### **§ 4c**

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 847.950,00 zł (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję nie więcej niż 847.950 (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. -----
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia



nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. Warranty subskrypcyjne, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą być obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne.----

4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6. -----
5. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. -----
6. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.” -----
7. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4-6 w sytuacji, jeżeli przed upływem tego okresu zostanie ogłoszone wezwanie do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.). -----
8. Akcje serii F pokrywane będą wkładami pieniężnymi.-----

## § 5

### Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----
3. Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych. -----

## § 6

### Organy Spółki

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie. -----

## § 7

### Skład i wybór Zarządu

1. Zarząd składa się z od 3 (trzech) do 8 (ośmiu) członków, w tym Prezesa Zarządu oraz powoływanych w razie potrzeby Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu.-----
2. Liczba członków Zarządu, w tym Wiceprezesów Zarządu, jest każdorazowo określana przez Radę Nadzorczą na podstawie wniosku Prezesa Zarządu.-----
3. Prezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. -----
4. Pozostali członkowie Zarządu, w tym Wiceprezesie Zarządu, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, przy czym ich powołanie przez Radę Nadzorczą następuje na wniosek Prezesa Zarządu. -----
5. Jeżeli Prezes Zarządu nie złoży wniosku, o którym mowa w § 7 ust. 2 powyżej lub nie wskaże kandydatów na członków Zarządu zgodnie § 7 ust. 4 powyżej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty powołania go na Prezesa Zarządu lub w terminie 7 (siedmiu) dni od daty, kiedy liczba członków Zarządu spadła poniżej minimum określonego w § 7 ust. 1 powyżej, członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza w liczbie przez siebie ustalonej. -
6. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 lata. ---
7. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. -----
8. Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania członków Zarządu oraz wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu. Z uwzględnieniem zasad wynagrodzenia określonych przez Radę Nadzorczą, Prezes Zarządu składa wnioski do Rady Nadzorczej w zakresie określania wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu innych niż Prezes Zarządu, które jest zatwierdzane przez Radę Nadzorczą. -----
9. Z zastrzeżeniem § 7 ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza może z ważnych powodów powołać członków Zarządu oraz ustalić wysokość ich wynagrodzenia.-----
10. Postanowienia § 7 ust. 2, ust. 4, ust. 5, ust. 8 oraz ust. 9 powyżej wchodzi w życie z dniem dematerializacji wszystkich akcji serii A, akcji serii AA, akcji serii B zgodnie z art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ( Dz. U. 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.). Do tego czasu Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, która ustala także liczbę członków Zarządu, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu. -----

## § 8

### Kompetencje Zarządu

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. ----
- 1a. Zarząd podejmuje decyzje w zakresie nabycia i zbycia przez Spółkę nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, jeżeli ich cena nabycia netto lub cena zbycia netto wynosi nie więcej niż 5 000 000 (pięć milionów) złotych; -----
2. Do wyłącznej kompetencji Prezesa Zarządu należy podejmowanie wszelkich decyzji z zakresu tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych funkcjonujących w Spółce. -----
3. Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu oraz uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Zarządu. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
5. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu, o ile jest powołany. -----
6. Członkowie Zarządu powinni zostać zawiadomieni o zwołaniu posiedzenia Zarządu na piśmie lub pocztą elektroniczną co najmniej na 3 dni przed terminem posiedzenia Zarządu.-----
7. W nagłych przypadkach Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu, o ile zostanie powołany, może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o terminie posiedzenia Zarządu.-----
8. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu, o ile zostanie powołany. Prezes Zarządu albo Wiceprezes Zarządu kierujący posiedzeniem Zarządu ma prawo:-----
  - (a) ustalać porządek obrad posiedzenia Zarządu; -----
  - (b) zmienić porządek obrad posiedzenia Zarządu;-----
  - (c) wprowadzać jawny lub tajny tryb głosowania; -----
  - (d) udzielać głosu poszczególnym członkom Zarządu oraz ograniczyć czas wystąpień pozostałych członków Zarządu w trakcie posiedzenia -----
  - (e) zarządzać przerwami w posiedzeniach Zarządu; oraz -----
  - (f) formułować treść projektów uchwał Zarządu.-----
9. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie zawiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu Zarządu

oraz na posiedzeniu Zarządu obecna jest co najmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.-----

10. Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Zarządu). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wówczas, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwała jest ważna, gdy złoży pod nią podpisy bezwzględna większość członków Zarządu. Podjęcie uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest zatwierdzone przez Prezesa Zarządu, który odbiera głosy od pozostałych członków Zarządu – zatwierdzenie następuje poprzez odnotowanie w uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych członków Zarządu. W obu opisanych powyżej trybach podejmowania uchwał, w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----

## **§ 9**

### **Reprezentacja**

1. Do reprezentowania Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.-----
2. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana decyzją każdego z członków Zarządu.-----
3. Do wykonywania czynności określonego rodzaju mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Spółkę umocowania.-----

## **§ 10**

### **Zaliczka na poczet dywidendy**

1. Na podstawie uchwały Zarządu Spółka może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.-----

## **§ 11 Skład i wybór Rady Nadzorczej**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) albo 7 (siedmiu) członków.-----

2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3-9 poniżej. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie. -----
3. *skreślony*-----
4. *skreślony*-----
5. W przypadku gdy Piotr Krupa posiada akcje Spółki uprawniające do wykonywania 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przysługuje mu prawo do powoływania i odwoływania:-----
  - (a) 1 (jednego) członka w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego; -----
  - (b) 2 (dwóch) członków siedmioosobowej Radzie Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego.-----
6. *skreślony*-----
7. *skreślony*-----
8. Przysługujące Piotrowi Krupie uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 powyżej, wykonywane jest poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej. Wraz z doręczeniem oświadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Piotr Krupa jest zobowiązany przedstawić Spółce świadectwo depozytowe lub świadectwa depozytowe wystawione przez firmę inwestycyjną lub bank powierniczy prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane akcje Spółki, potwierdzające fakt posiadania przez Piotra Krupę akcji Spółki w liczbie wskazanej w niniejszym § 11. -----
9. Jeżeli Piotr Krupa nie powoła członków Rady Nadzorczej w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia wygaśnięcia mandatów powołanych przez niego członków Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali powołani zgodnie z ust. 5 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie do czasu wykonania przez Piotra Krupę lub jego następcę prawnego uprawnień, o których mowa w ust. 5 powyżej, co powoduje automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z niniejszym postanowieniem, lecz nie wpływa na kadencję danej Rady Nadzorczej. -----
10. W odniesieniu do wskazanych w niniejszym § 11 uprawnień przysługujących Piotrowi Krupie, próg 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oznacza każdorazowo głosy przysługujące Piotrowi Krupie, indywidualnie lub osobom działającym z nim w porozumieniu, tj. osobom wskazanym w art. 87 ust. 4 pkt 1 i pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.

U. 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) oraz podmiotom w 100% zależnym od Piotra Krupy. -----

11. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza, w skład której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniejsza niż określona przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 2 powyżej liczba członków, jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełnienia jej składu. -----
12. Osoba kandydująca do Rady Nadzorczej lub członek Rady Nadzorczej wyznaczany zgodnie z ust. 3, ust. 4 i ust. 5 powyżej powinni złożyć Spółce niezwłocznie po ich powołaniu pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do „Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (Nadzorczej)” oraz niezwłocznie poinformować Spółkę w przypadku, gdyby w trakcie kadencji sytuacja w tym zakresie ta uległa zmianie. -----
13. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 lata. -----
14. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. -----
15. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani lub powołani na kolejną kadencję. -----

## § 12

### **Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej**

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 11 ust. 3, ust. 4 oraz ust. 5 powyżej, Rada Nadzorcza wybiera na swoim pierwszym posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. -----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. -----
4. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu. -----

5. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków, chyba że organ lub podmioty uprawnione do powołania członków Rady Nadzorczej postanowią inaczej. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
6. Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Regulaminu Rady Nadzorczej.-----

### § 13

#### **Uchwały Rady Nadzorczej**

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego. -----
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków.-----
3. Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
4. Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w następujących trybach: (a) pisemnym, (b) wyłącznie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub (c) mieszanym, tj. gdy część członków Rady Nadzorczej uczestniczy w posiedzeniu Rady Nadzorczej osobiście, a co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej uczestniczy w posiedzeniu z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie, za pośrednictwem wideokonferencji lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w jednym z powyższych trybów jest ważna tylko wówczas, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i gdy za uchwałą zagłosuje bezwzględna większość członków Rady Nadzorczej. W przypadku podejmowania uchwał w trybie pisemnym, poszczególni członkowie Rady Nadzorczej oddają swoje głosy na piśmie. Podjęcie uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest zatwierdzone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, który odbiera głosy od pozostałych członków Rady Nadzorczej – zatwierdzenie następuje poprzez odnotowanie na uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej. W uzasadnionych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej w trybie mieszanym mogą być organizowane po

uzyskaniu uprzedniej zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej w trybie mieszanym Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej kierujący danym posiedzeniem Rady lub osoba przez niego upoważniona odczytuje lub przekazuje w postaci elektronicznej wszystkim członkom Rady biorącym udział w posiedzeniu treść uchwał, po czym osoby te kolejno składają swój głos za przyjęciem lub odrzuceniem uchwały. Podpis pod protokołem w imieniu osoby biorącej udział w posiedzeniu Rady przy wykorzystaniu środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość składa członek Rady Nadzorczej kierujący posiedzeniem Rady, z adnotacją co do sposobu uczestniczenia tej osoby w posiedzeniu Rady. We wszystkich opisanych powyżej trybach podejmowania uchwał, w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. -----

## § 14

### Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych, należy w szczególności:-----
  - 1) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat; -----
  - 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 powyżej; -----
  - 3) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu; -----
  - 4) z zastrzeżeniem § 7 ust. 6 powyżej, powoływanie członków Zarządu (w tym Wiceprezesów Zarządu) oraz odwoływanie powołanych członków Zarządu; ---
  - 5) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji; -----
  - 6) ustalanie, na podstawie wniosku Prezesa Zarządu, zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Zarządu; -----
  - 7) ustalanie wynagrodzenia Prezesa Zarządu; -----
  - 8) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) i opiniowanie strategicznych planów gospodarczych; przy czym budżet powinien obejmować co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrachunkowy, prognozę



bilansu na koniec roku obrachunkowego oraz plan przepływów pieniężnych na rok obrachunkowy; -----

- 9) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów oraz emisję obligacji nieprzewidzianych w budżecie powyżej skumulowanej kwoty stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki rocznie, z wyjątkiem zaciągania przez Spółkę pożyczek i kredytów od podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Ilekroć w niniejszym paragrafie mowa jest o Grupie Kapitałowej KRUK, rozumie się przez to Spółkę oraz jednostki od niej zależne w rozumieniu ustawy o rachunkowości; -----
- 10) wyrażanie zgody na ustanawianie zabezpieczeń, poręczeń i dokonywanie obciążeń majątku Spółki nieprzewidzianych w budżecie, powyżej skumulowanej kwoty stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki rocznie, z wyjątkiem gdy stronami czynności są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Zgody Rady Nadzorczej nie wymaga ustanawianie zabezpieczeń i poręczeń dla kredytów, pożyczek i obligacji objętych budżetem lub na które Rada Nadzorcza wyraziła zgodę w trybie pkt. 9); -----
- 11) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrachunkowym kwotę stanowiącą równowartość 5% kapitałów własnych Spółki, nieprzewidzianych w budżecie i nie będących wynikiem zwykłej działalności operacyjnej Spółki; -----
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, za wyjątkiem nabycia lub objęcia przez Spółkę udziałów lub akcji w podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 13) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 15% (piętnaście procent) wartości księgowej netto Spółki ustalonej na podstawie ostatniego weryfikowanego sprawozdania finansowego, nieprzewidziane w budżecie, za wyjątkiem nabycia lub zbycia aktywów podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 14) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do patentów i technologii oraz znaków towarowych, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 15) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki lub spółki od niej zależnej w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli łączne

roczne nieprzewidziane w budżecie koszty zaangażowania takich osób poniesione przez Spółkę miałyby przekroczyć kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł;-----

- 16) zatwierdzanie regulaminów opcji menedżerskich;-----
- 17) wybór biegłego rewidenta do zbadania corocznych sprawozdań finansowych Spółki, o których mowa w art. 395 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości;-----
- 18) wyrażanie zgody na zawieranie lub zmianę umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki lub członkami Rady Nadzorczej;
- 19) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań w zakresie objętym działalnością gospodarczą Spółki w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 (jeden milion) zł w jednym roku obrachunkowym, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 20) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań w zakresie innym niż działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę, w wysokości przekraczającej 200.000 (dwieście tysięcy) zł w jednym roku obrachunkowym, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KRUK; -----
- 21) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, jeżeli ich cena nabycia netto lub cena zbycia netto wynosi co najmniej 5 000 000 (pięć milionów) złotych; oraz -----
- 22) inne sprawy przewidziane niniejszym Statutem i przepisami kodeksu spółek handlowych. -----

## § 15

### Zwołanie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:-----
  - (a) Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa w ust. 5 poniżej;-----

- (b) Rada Nadzorcza, jeśli uzna zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia za wskazane; -----
  - (c) akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; -----
  - (d) akcjonariusze upoważnieni przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. -----
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w ciągu dwóch tygodni od przedstawienia Zarządowi przez akcjonariusza lub akcjonariuszy żądania jego zwołania. -----
  6. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem walnego zgromadzenia. -----
  7. Walne Zgromadzenie działa na podstawie niniejszego Statutu oraz w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin Walnego Zgromadzenia. -----

## § 16

### Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----
2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
3. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. -----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej. -----
5. W przypadku gdy Piotr Krupa posiada akcje Spółki uprawniające do wykonywania 8% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zmiana Statutu w zakresie uprawnień wynikających z § 11 ust. 5 powyżej wymaga oddania głosu „za” przez Piotra Krupę. -----

## § 17

### Istotna zamiana przedmiotu działalności

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki nie wymagają dla swej ważności wykupu akcji akcjonariuszy niezgadzających się na taką zmianę, o ile zostaną podjęte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----

## § 18

### Kompetencje Walnego Zgromadzenia

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności: -----
  - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----
  - 2) podział zysku albo pokrycie straty; -----
  - 3) udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; -----
  - 4) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
  - 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
  - 6) zmiany Statutu;-----
  - 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; -----
  - 8) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki; -----
  - 9) rozwiązanie Spółki i otwarcie jej likwidacji;-----
  - 10) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Rady Nadzorczej;-----
  - 11) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą;-----
  - 12) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu. -----
2. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo prawa użytkowania wieczystego.

## § 19

### Rok obrotowy. Rachunkowość.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

2. Rachunkowość Spółki będzie prowadzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). W sprawach nieuregulowanych przez MSSF stosowane będą przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze do tej ustawy. -----

## § 20

### **Kapitał zapasowy. Inne kapitały.**

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 części kapitału zakładowego Spółki. -----
2. Walne Zgromadzenie może tworzyć inne kapitały. -----

## § 21

### **Inne fundusze**

Spółka może tworzyć inne fundusze, w tym m.in.: -----

1. fundusz świadczeń socjalnych; oraz -----
2. inne fundusze określone w obowiązujących przepisach prawa. -----

## § 22

### **Rozwiązanie Spółki**

1. Spółka może być rozwiązana w każdym czasie uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz z innych przyczyn przewidzianych przez prawo. -----
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. -----
3. Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. -----

## § 23

### **Postanowienia końcowe**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych. -----
2. Z zastrzeżeniem § 15 ust. 6 powyżej, Spółka będzie zamieszczała ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. -----

Wszelkie spory powstałe na tle niniejszego Statutu rozpatrywane będą przez sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.”-----

*W głosowaniu jawnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 8 423 306 głosów "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” oddano 1 788 000 i oddanych „przeciwko” oddano 973 497. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

**Uchwała Nr 25/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

w sprawie: przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu

Działając na podstawie art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539) z późn. zm. *o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§1

Przyjmuje się w Spółce Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK SA we Wrocławiu, w brzmieniu jak w załączniku do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*W głosowaniu jawnym oddano 11 184 803 ważne głosy z 18 971 811 akcji, co stanowi 58,95 % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddano 7 759 134 głosów "za", głosów oddanych jako „wstrzymujące się” oddano 1 569 232 i oddanych „przeciwko” oddano 1 856 437. Ogółem w głosowaniu oddano 11 184 803 głosy.*

Załącznik do Uchwały Nr 25/2020 Zarządu KRUK S.A.

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ**  
**CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**  
**KRUK S.A. WE WROCŁAWIU**

Mając na względzie:

- (1) przejrzystość korporacyjną oraz umożliwienie akcjonariuszom, potencjalnym inwestorom i zainteresowanym stronom uzyskanie pełnego i rzetelnego obrazu wynagrodzeń poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- (2) obowiązek pozostania w zgodzie z polskimi i europejskimi regulacjami w zakresie wynagrodzeń członków zarządu i rad nadzorczych spółek notowanych;
- (3) okoliczność, że struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej powinna zachęcać do przyjmowania podejścia średnio- i długoterminowego, które jest kluczowym czynnikiem umożliwiającym odpowiedzialne sprawowanie pieczy nad aktywami;

wprowadza się w KRUK S.A. we Wrocławiu Politykę wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej (dalej zwaną: „**Polityką**”).

## § 1. Wstęp

1. Polityka określa zasady wynagradzania osób pełniących funkcje Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. KRUK S.A. wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.
2. Jeżeli jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej KRUK S.A. lub do zagwarantowania rentowności KRUK S.A., Rada Nadzorcza może zdecydować o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki. Przesłanki i tryb czasowego odstąpienia od stosowania Polityki oraz elementy, od których można zastosować odstępstwo zostały sprecyzowane w § 18 poniżej.

## § 2. Definicje

Wszelkie używane w Polityce określenia, pisane wielką literą, o ile nic innego nie wynika z Polityki lub z kontekstu, mają następujące znaczenie:

<b>Akcje Istniejące</b>	akcje własne w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 roku, poz. 505 ze zm.), posiadane przez KRUK S.A. we Wrocławiu;
-------------------------	--

<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	członek rady nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Członek Zarządu</b>	członek zarządu KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	wszyscy członkowie zarządu i rady nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Dyrektywa SRD</b>	dyrektywa 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lipca 2007 roku w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym (Dz.Urz.U.E.L Nr 184, str. 17), zmieniona przez dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/828 z dnia 17 maja 2017 roku zmieniającą dyrektywę 2007/36/WE w zakresie zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania (Dz.Urz.U.E.L Nr 132, str. 1);
<b>GK KRUK</b>	grupa kapitałowa tworzona przez KRUK S.A. we Wrocławiu jako jednostkę dominującą wraz z jednostkami zależnymi, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku poz. 351 ze zm.);
<b>Kontrakt Menedżerski</b>	umowa o świadczenie usług zarządzania przedsiębiorstwem zawarta na podstawie przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 roku, poz. 1145 ze zm.) zawierana przez KRUK S.A. we Wrocławiu z osobą powołaną do piastowania funkcji w zarządzie KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>KRUK S.A. lub Spółka</b>	KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Polityka</b>	niniejszy dokument;
<b>Polityka zarządzania konfliktem interesów</b>	dokument pod nazwą „Polityka zarządzania konfliktem interesów GK KRUK” przyjęty uchwałą zarządu KRUK S.A. we Wrocławiu nr 13/2020, a także dokument, który może zostać przyjęty inną uchwałą, jeżeli tą uchwałą zostanie przyjęty dokument, który zastąpi obecnie obowiązujący dokument;
<b>PPK</b>	pracowniczy plan kapitałowy obowiązujący w KRUK S.A. we Wrocławiu, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 4 października



	2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. z 2018 roku, poz. 2215 ze zm.);
<b>Prezes Zarządu</b>	członek zarządu KRUK S.A. we Wrocławiu pełniący statutową funkcję Prezesa Zarządu;
<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	członek rady nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu pełniący statutową funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
<b>Rada Nadzorcza</b>	rada nadzorcza KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Statut</b>	statut KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Uchwała 2014</b>	Uchwała Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 roku w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki wraz z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. we Wrocławiu z dnia 31 sierpnia 17 czerwca 2020 roku w sprawie zmiany Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki, jeśli uchwała zostanie podjęta;
<b>Ustawa o ofercie publicznej</b>	ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 roku, poz. 623 ze zm.);

<b>Ustawa o PPK</b>	ustawa z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. z 2018 roku, poz. 2215 ze zm.);
<b>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy</b>	walne zgromadzenie akcjonariuszy KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Warranty 2014</b>	warranty subskrypcyjne w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 roku, poz. 505 ze zm.) które mogą być przyznane członkom zarządu KRUK S.A. we Wrocławiu w związku z Uchwałą 2014;
<b>Wskaźnik EPS</b>	wskaźnik określający wysokość skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję;
<b>Zarząd</b>	zarząd KRUK S.A. we Wrocławiu;
<b>Zasady przyznawania samochodów funkcyjnych</b>	dokument pod nazwą „Zasady przyznawania samochodów funkcyjnych” przyjęty uchwałą zarządu KRUK S.A. we Wrocławiu nr 288/2018, a także dokument, który może zostać przyjęty inną uchwałą, jeżeli tą uchwałą zostanie przyjęty dokument, który zastąpi obecnie obowiązujący dokument;
<b>Zmieniona Polityka</b>	niniejszy dokument, jeżeli zostaną do niego wprowadzone zmiany w trybie określonym przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 roku, poz. 623 ze zm.).

### § 3. Cel Polityki

Polityka ma na celu w szczególności:

- (a) zapewnienie akcjonariuszom skutecznego wpływu na strukturę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- (b) przyczynienie się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności KRUK S.A.;
- (c) zapewnienie przejrzystości korporacyjnej w zakresie wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, a także lepszy nadzór akcjonariuszy nad wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;

- (d) zapobieżenie potencjalnym sytuacjom, w których wysokość wynagrodzenia przyznanego danemu Członkowi Zarządu lub Rady Nadzorczej nie jest uzasadniona w świetle jego indywidualnych wyników ani wyników KRUK S.A.

#### **§ 4. Podstawa prawna**

Polityka przyjęta jest na podstawie:

- (a) art. 90d - 90f Ustawy o ofercie publicznej;
- (b) art. 9a Dyrektywy SRD.

Postanowienia Polityki powinny być interpretowane zgodnie z celami Ustawy o ofercie publicznej i Dyrektywy SRD. W przypadku uchylecia któregokolwiek z tych aktów prawnych, postanowienia Polityki powinny być interpretowane także zgodnie z celami aktu prawnego zastępującego uchylany akt prawny.

W przypadku gdyby postanowienia Polityki okazały się w jakikolwiek sposób sprzeczne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, takie postanowienia tracą moc, a w ich miejsce stosuje się odpowiednie powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

#### **§ 5. Postanowienia ogólne**

1. Polityka stanowi w KRUK S.A. podstawowy dokument w odniesieniu do zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Polityka znajduje zastosowanie do wszystkich Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej, bez względu na formę zatrudnienia.
2. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ustalane jest adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności, złożoności struktury organizacyjnej oraz stopnia złożoności działalności KRUK S.A.
3. KRUK S.A. w odniesieniu do Członków Zarządu wprowadza podział na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Wzajemne proporcje stałych i zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu, jak również premii, które mogą zostać przyznane Członkom Zarządu, zawarte są w Załączniku nr 1 do niniejszej Polityki.
4. KRUK S.A. w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej nie wprowadza podziału na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest ustalane w formie opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników oraz nie jest uzależnione od wyników KRUK S.A.
5. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują od KRUK S.A. wynagrodzenie wyłącznie zgodnie z niniejszą Polityką. Zmiana zasad przyznawania wynagrodzenia

Członkowi Zarządu lub Członkowi Rady Nadzorczej wymaga Zmienionej Polityki i musi zostać zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przed jej wejściem w życie.

## **§ 6. Stałe składniki wynagrodzenia**

1. Członkowi Zarządu przysługuje stałe zasadnicze wynagrodzenie miesięczne za każdy miesiąc kalendarzowy, w którym obowiązuje zawarty przez Członka Zarządu z KRUK S.A. Kontrakt Menedżerski.
2. Rada Nadzorcza ustala stałe zasadnicze wynagrodzenie miesięczne każdego Członka Zarządu biorąc pod uwagę poziom wynagrodzeń na stanowiskach członków zarządu w spółkach o podobnym profilu działalności jak działalność KRUK S.A., kompetencje zawodowe Członka Zarządu, zakres jego odpowiedzialności i obowiązków oraz – w przypadku zmiany wysokości wynagrodzenia – jakość pracy Członka Zarządu.
3. Stałe wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu obejmuje również ewentualne członkostwo Członka Zarządu w radach nadzorczych spółek wchodzących w skład GK KRUK i Członek Zarządu nie pobiera dodatkowego wynagrodzenia za członkostwo w tych radach nadzorczych, chyba że odpłatność pełnienia takiej funkcji wynika w przepisów właściwego prawa.
4. Kontrakt Menedżerski nie może przewidywać innych warunków wynagradzania Członka Zarządu w zakresie stałego zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego, niż wynikające z niniejszej Polityki. W razie rozbieżności pomiędzy Kontraktem Menedżerskim a niniejszą Polityką decydująca jest niniejsza Polityka.
5. Proporcja stałego zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego Członków Zarządu względem zmiennych składników wynagrodzenia ustalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i zawarta jest w Załączniku nr 1 do niniejszej Polityki, który stanowi jej integralną część.
6. Stałe zasadnicze wynagrodzenie miesięczne jest wypłacane Członkom Zarządu z dołu do dziesiątego dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, za który dane wynagrodzenie przysługuje.
7. Stałe zasadnicze wynagrodzenie miesięczne Członka Zarządu podlega wypłacie za wykonywanie obowiązków wynikających z Kontraktu Menedżerskiego, z tym zastrzeżeniem, że Członek Zarządu jest uprawniony do 26 dni roboczych rocznie wolnych od wykonywania obowiązków (okres zwolnienia od wykonywania obowiązków) w czasie którego to zwolnienia Członek Zarządu zachowuje prawo do wynagrodzenia w pełnej wysokości. Członek Zarządu zachowuje także prawo do wynagrodzenia w przypadku choroby po-

twierdzonej zwolnieniem lekarskim z powodu której nie będzie on mógł wykonywać obowiązków wynikających z Kontraktu Menedżerskiego. Maksymalny wymiar zwolnienia Członka Zarządu z powodu choroby z zachowaniem prawa do wynagrodzenia jest określany w Kontrakcie Menedżerskim.

## **§ 7. Świadczenia pieniężne i niepieniężne Członków Zarządu**

1. KRUK S.A. zapewnia każdemu Członkowi Zarządu na swój koszt ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków i kalectwa w czasie trwania Kontraktu Menedżerskiego. Gwarantowana suma ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków i kalectwa zawarta jest w Załączniku nr 1 do niniejszej Polityki, który stanowi jej integralną część.
2. Członkowie Zarządu są lub mogą być uprawnieni do partycypacji we współfinansowanych przez KRUK S.A. programach tzw. benefitów pracowniczych na takich samych zasadach jak pracownicy KRUK S.A. oraz inne osoby zatrudniane przez KRUK S.A. W zakres programów tzw. benefitów pracowniczych wchodzi lub mogą wchodzić m.in. opieka medyczna, karta sportowa i ubezpieczenie grupowe. Członkowie Zarządu mogą przystępować do programów tzw. benefitów pracowniczych bez odrębnej zgody Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o ile przystąpienie Członka Zarządu do danego programu odbywa się na powszechnych zasadach, tj. przewidzianych dla pracowników KRUK S.A. i innych osób zatrudnianych przez KRUK S.A. niepełniących funkcji Członka Zarządu.
3. Członkowie Zarządu są także uprawnieni do prywatnego użytkowania samochodów funkcyjnych, przyznanych im zgodnie z Zasadami przyznawania samochodów funkcyjnych. Zakup samochodów funkcyjnych przez KRUK S.A. odbywa się nie częściej niż raz na 5 lat, zaś kwota przeznaczona na zakup samochodu funkcyjnego dla jednego Członka Zarządu nie przekracza kwoty 250.000,00 zł netto.
4. Członkom Zarządu, których stałe miejsce zamieszkania znajduje się w innej gminie niż gmina, w której znajduje się siedziba KRUK S.A. lub w gminie bezpośrednio sąsiadującej z gminą, w której znajduje się siedziba KRUK S.A., KRUK S.A. może pokryć całość lub część kosztów najmu mieszkania na terenie gminy, w której znajduje się siedziba KRUK S.A. pod warunkiem, że koszty najmu takiego mieszkania, które ma pokryć KRUK S.A., nie odbiegają w sposób znaczny od warunków rynkowych.
5. Świadczenia określone w ust. 1 - 4 powyżej nie są uważane za wynagrodzenie Członka Zarządu w części, w jakiej są finansowane przez KRUK S.A.
6. Członkowie Zarządu są także uprawnieni do uczestnictwa w PPK na zasadach określonych w ustawie o PPK i w § 15 poniżej.

## **§ 8. Zmienne składniki wynagrodzenia Członków Zarządu. Premia**

1. Niezależnie od stałego zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego, o którym mowa w § 6, Członek Zarządu może otrzymać zmienny składnik wynagrodzenia w postaci premii.
2. Premia, o której mowa w ust. 1 powyżej, ma charakter uznaniowy, a jej przyznanie jest wyłącznie uzależnione od swobodnej decyzji Rady Nadzorczej. W celu uniknięcia wątpliwości oznacza to, że Członek Zarządu nie nabywa i nie nabędzie roszczenia o wypłatę premii w okresie trwania piastowania funkcji w Zarządzie, w szczególności na podstawie osiągniętych przez niego wyników lub realizacji powierzonych mu zadań.
3. Premia, o której mowa w ust. 1 powyżej, wypłacana jest w terminie i w wysokości według uznania Rady Nadzorczej, nie wyższej jednak, niż dwunastokrotność średniego zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego Członka Zarządu za okres 12 miesięcy poprzedzających miesiąc przyznania premii i nie częściej niż raz w roku kalendarzowym.
4. Przed podjęciem decyzji w przedmiocie przyznania Członkowi Zarządu premii, Rada Nadzorcza bierze pod uwagę jasne, kompleksowe i zróżnicowane kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych dotyczących przyznawania premii, w tym kryteriów dotyczących uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się Członków Zarządu do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności KRUK S.A. i ich likwidowanie.

## **§ 9. Zmienne składniki wynagrodzenia Członków Zarządu. Warranty**

1. Niezależnie od stałego wynagrodzenia miesięcznego, o którym mowa w § 6, Członek Zarządu może otrzymać zmienny składnik wynagrodzenia w postaci Warrantów 2014.
2. KRUK S.A., w ramach programu motywacyjnego realizowanego na podstawie Uchwały 2014, stworzył Członkom Zarządu możliwość otrzymania w latach wskazanych w Uchwale 2014 Warrantów 2014. Podstawowe elementy programu motywacyjnego, w ramach którego emitowane są Warranty 2014, są następujące:
  - (a) jeden Warrant 2014 uprawnia do objęcia jednej akcji KRUK S.A. po cenie odpowiadającej równowartości średniego kursu zamknięcia akcji KRUK S.A. ze wszystkich dni notowań akcji KRUK S.A. w okresie od 27 lutego 2014 roku do 27 maja 2014 roku;
  - (b) Warranty 2014 obejmowane przez Członków Zarządu uprawniają do objęcia akcji KRUK S.A. w terminie wskazanym w Uchwale 2014, jednak nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia objęcia Warrantów 2014;

- (c) w ramach programu motywacyjnego realizowanego na podstawie Uchwały 2014 Członkowie Zarządu będą mogli objąć Warranty 2014 w liczbie określonej przez Radę Nadzorczą;
  - (d) regulamin programu motywacyjnego na lata 2015-2019 uchwalony przez Radę Nadzorczą przewiduje, że osoba, która objęła akcje KRUK S.A. w wykonaniu praw z Warrantów 2014 będzie miała prawo wystąpienia do KRUK S.A. w maju lub październiku każdego roku z wezwaniem wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na którym notowane są akcje KRUK S.A., w terminie 6 miesięcy od daty takiego wezwania. Jeżeli akcje te nie zostaną wprowadzone do obrotu na tym rynku w powyższym terminie, KRUK S.A. będzie zobowiązany do odkupu tych akcji od tej osoby w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy od daty tego wezwania celem ich umorzenia lub do spowodowania w tym terminie zakupu tych akcji od tej osoby przez osobę trzecią. Taki odkup (zakup) ma nastąpić po cenie nie niższej niż cena zamknięcia notowania akcji KRUK S.A. z dnia wspomnianego wezwania.
3. W przyszłości Członkowie Zarządu będą mogli uzyskać uprawnienia do otrzymania warrantów subskrypcyjnych innych niż Warranty 2014, jeżeli w spółce wdrożony zostanie nowy program motywacyjny. Wdrożenie takiego programu będzie wymagało podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o emisji takich warrantów i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. W takim przypadku zmieniona zostanie także Polityka i zostaną do niej wprowadzone odpowiednie postanowienia dotyczące nowego programu motywacyjnego.

#### **§ 10. Okres trwania Kontraktu Menedżerskiego oraz okresy i warunki wypowiedzenia Kontraktu Menedżerskiego**

1. Kontrakt Menedżerski jest zawierany na okres piastowania funkcji w Zarządzie. Kontrakt Menedżerski może zostać rozwiązany przez KRUK S.A. bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji.
2. Okres wypowiedzenia Kontraktu Menedżerskiego wynosi 6 miesięcy zarówno dla KRUK S.A., jak i dla Członka Zarządu, zaś dla swojej skuteczności wypowiedzenie wymaga formy pisemnej. Wypowiedzenie Kontraktu Menedżerskiego nie wymaga uzasadnienia. Okres wypowiedzenia może zostać skrócony za porozumieniem KRUK S.A. i Członka Zarządu.
3. Kontrakt Menedżerski może zostać rozwiązany przez KRUK S.A. w każdym czasie ze skutkiem natychmiastowym, bez odszkodowania, z powodu rażącego zaniedbania lub winy umyślnej Członka Zarządu.

4. KRUK S.A. jest uprawniony do rozwiązania Kontraktu Menedżerskiego bez odszkodowania za 3-miesięcznym wypowiedzeniem na piśmie w przypadku likwidacji lub rozwiązania KRUK S.A. lub w przypadku dłuższej choroby lub innej niezdolności uniemożliwiającej Członkowi Zarządu wykonywanie jego obowiązków przez okres dłuższy niż dwa miesiące lub przez okres wynoszący łącznie cztery miesiące w ciągu jakiegokolwiek okresu 12-miesięcznego.
5. W przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania Kontraktu Menedżerskiego, z wyjątkiem rozwiązania Kontraktu Menedżerskiego z przyczyn, o których mowa w ust. 3 powyżej i z wyjątkiem przypadku, w którym odwołanie Członka Zarządu z pełnionej funkcji spowodowane jest z jego winy, Członkowi Zarządu będzie przysługiwało prawo do dodatkowego wynagrodzenia, płatnego w terminie 30 dni od dnia rozwiązania Kontraktu Menedżerskiego. Wysokość wynagrodzenia wyniesie sześciokrotność wynagrodzenia, o którym mowa w §6 powyżej.
6. Kontrakty Menedżerskie zawierają zakaz konkurencji w okresie ich obowiązywania oraz w okresie 24 miesięcy po ich rozwiązaniu. W okresie objętym zakazem konkurencji po rozwiązaniu Kontraktu Menedżerskiego, Członkom Zarządu przysługuje odszkodowanie w wysokości do 100% zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego za każdy miesiąc obowiązywania zakazu konkurencji. KRUK S.A. może w każdym czasie zwolnić Członka Zarządu z zakazu konkurencji. W takim przypadku, począwszy od dnia zwolnienia, Członkowi Zarządu nie będzie wypłacane odszkodowanie.
7. Poza dodatkowym wynagrodzeniem, o którym mowa w ust. 5 powyżej, KRUK S.A. nie wypłaca odpraw na rzecz Członków Zarządu, z którymi rozwiązuje Kontrakt Menedżerski.

#### **§ 11. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

1. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje stałe wynagrodzenie miesięczne za każdy miesiąc kalendarzowy pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W przypadku gdy powołanie, odwołanie lub wygaśnięcie mandatu Członka Rady Nadzorczej nastąpi w czasie trwania miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie jest obliczane proporcjonalnie do liczby dni pełnienia danej funkcji.
2. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej ustalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej obejmuje również ewentualne członkostwo w radach nadzorczych spółek wchodzących w skład GK KRUK, w przypadku pełnienia takiej funkcji przez danego Członka Rady Nadzorczej, i Członkowie Rady Nadzorczej nie



pobierają dodatkowego wynagrodzenia za członkostwo w tych radach nadzorczych, chyba że odpłatność pełnienia takiej funkcji wynika w przepisów właściwego prawa.

4. Wynagrodzenie jest wypłacane Członkom Rady Nadzorczej z dołu do dziesiątego dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, za który dane wynagrodzenie przysługuje.
5. Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej podlega wypłacie bez względu na częstotliwość zwoływanych posiedzeń, niezależnie od jego obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej.
6. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, a w szczególności kosztów przejazdu, noclegów i wyżywienia.

## **§ 12. Świadczenia pieniężne i niepieniężne Członków Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej są także uprawnieni do uczestnictwa w PPK na zasadach określonych w ustawie o PPK i w § 15 poniżej.

## **§ 13. Okres trwania kadencji Członków Rady Nadzorczej oraz warunki odwołania Członka Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie ze Statutem. Długość kadencji Członka Rady Nadzorczej reguluje Statut.

## **§ 14. Związek Polityki z warunkami pracy i płacy pracowników GK KRUK**

1. Warunki pracy i płacy pracowników GK KRUK oraz osób zatrudnionych w GK KRUK na podstawie innych stosunków prawnych, niż stosunek pracy, zostały uwzględnione przy ustanawianiu Polityki w taki sposób, że pracownicy GK KRUK oraz osoby zatrudnione w GK KRUK na podstawie innych stosunków prawnych niż stosunek pracy, podobnie jak Członkowie Zarządu, są wynagradzani odpowiednio do zajmowanej przez siebie pozycji, adekwatnie do wartości wykonywanej pracy oraz z uwzględnieniem jej efektów. Wynagrodzenia pracowników GK KRUK oraz osób zatrudnionych w GK KRUK na podstawie innych stosunków prawnych, niż stosunek pracy, dzielą następujące cechy z wynagrodzeniami ustalonymi dla Członków Zarządu w niniejszej Polityce:
  - (a) Całkowite wynagrodzenie: Pakiet wynagrodzeń oferowany przez GK KRUK może składać się ze stałych i zmiennych składników i innych świadczeń. W każdym przypadku stałe wynagrodzenie miesięczne musi być wystarczające w stosunku do uzasadnionych oczekiwań finansowych specjalistów zatrudnionych w GK KRUK, biorąc

pod uwagę, że w pewnych okolicznościach wynagrodzenie zmienne może nie zostać wypłacone. Ponadto kwoty składników wynagrodzenia są dostosowane do lokalnych praktyk na rynkach, na których działa GK KRUK;

- (b) Równa płaca: Praktyki i regulaminy dotyczące wynagrodzeń są stosowane w sposób gwarantujący brak dyskryminacji ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony, zatrudnienie w pełnym lub w niepełnym wymiarze czasu pracy. W związku z tym, specjaliści GK KRUK otrzymują wynagrodzenie zgodne z poziomem odpowiedzialności oraz wydajności w organizacji, promując przy tym zachowanie kluczowych pracowników oraz przyciąganie kompetentnych specjalistów do organizacji;
- (c) Powiązanie zajmowanej pozycji z posiadanymi kompetencjami: Zgodnie z praktykami wynagradzania w GK KRUK poziom wynagrodzenia jest uzależniony od zajmowanej pozycji w GK KRUK i posiadanych kompetencji;
- (d) Przyciąganie wysokiej klasy specjalistów atrakcyjnością oferowanego wynagrodzenia, promowanie kultury wysokiej wydajności pracy i dążenie do zachowanie kluczowych pracowników: Zgodnie z praktykami wynagradzania w GK KRUK, poziom wynagradzania zachowuje konkurencyjną wysokość, będąc przy tym wystarczającym dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego prowadzenia spraw GK KRUK.

Mając na uwadze powyższe, elementy wynagrodzenia Członków Zarządu za wykonywanie ich funkcji są zrównane z elementami wynagrodzenia pracowników GK KRUK oraz osób zatrudnionych w GK KRUK na podstawie innych stosunków prawnych niż stosunek pracy.

- 2. Ze względu na brak zmiennych składników wynagrodzenia w wynagrodzeniu Członków Rady Nadzorczej, nie uwzględniono sposobu w jaki warunki pracy i płacy pracowników GK KRUK oraz osób zatrudnionych w GK KRUK na podstawie innych stosunków prawnych niż stosunek pracy zostały uwzględnione przy ustanawianiu niniejszej Polityki w części w jakiej dotyczy ona wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej.

## **§ 15. Główne cechy programów emerytalno-rentowych obowiązujących w KRUK S.A.**

- 1. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mogą być uczestnikami PPK prowadzonego przez KRUK S.A., zgodnie z przepisami ustawy o PPK.

2. Finansowanie przez KRUK S.A. wpłaty podstawowej oraz wpłaty dodatkowej w rozumieniu ustawy o PPK na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie stanowi wynagrodzenia w rozumieniu § 6 oraz § 11 niniejszej Polityki powyżej, w związku z czym nie wymaga dodatkowego ustalenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wpłata podstawowa i wpłata dodatkowa w rozumieniu ustawy o PPK nie stanowią także stałego lub zmiennego składnika wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej Polityki, w związku z czym takie wpłaty nie są uwzględniane we wzajemnych proporcjach stałych i zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu, o których mowa w § 5 ust. 3 niniejszej Polityki.
3. KRUK S.A. może dokonywać wpłaty dodatkowej w wysokości do 2,5% wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mogą otrzymywać od KRUK S.A. wpłatę dodatkową bez odrębnej zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o ile dokonywanie wpłaty dodatkowej odbywa się na powszechnych zasadach, tj. przewidzianych dla pracowników KRUK S.A. i innych osób zatrudnianych przez KRUK S.A. niepełniących funkcji Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej.
4. KRUK S.A. nie prowadzi dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej innych programów emerytalno-rentowych niż opisany powyżej PPK, w tym także programów wcześniejszych emerytur.

#### **§ 16. Środki podjęte w celu unikania konfliktów interesów związanych z Polityką i zarządzania konfliktami interesów**

1. KRUK S.A. zarządza konfliktami interesów w całej GK KRUK zgodnie z zasadami ustanowionymi w Polityce zarządzania konfliktem interesów.
2. Zgodnie z treścią Polityki zarządzania konfliktem interesów, KRUK S.A. stosuje środki pozwalające na identyfikację i rozpoznawanie konfliktów interesów, definiuje podstawowe zasady przeciwdziałania konfliktom interesów oraz zarządza konfliktami interesów w razie ich powstania w sposób, który nie spowoduje naruszenia interesu KRUK S.A. W ramach Polityki zarządzania konfliktem interesów, KRUK S.A. wprowadził także wiążącą Członków Zarządu i Rady Nadzorczej politykę prezentową.
3. Każdy Członek Zarządu ma obowiązek informowania innych Członków Zarządu o tym, że ma on lub może mieć interes sprzeczny z interesem KRUK S.A. Członek Zarządu nie zabiera głosu w dyskusji oraz nie głosuje nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał lub może zaistnieć konflikt interesu, który go dotyczy.
4. Każdy Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek informowania innych Członków Rady Nadzorczej o tym, że ma on lub może mieć interes sprzeczny z interesem KRUK S.A. Członek Rady Nadzorczej nie zabiera głosu w dyskusji oraz nie głosuje nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał lub może zaistnieć konflikt interesu, który go dotyczy.

### **§ 17. Przyczynianie się Polityki do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności KRUK S.A.**

1. Poziom wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej określonego w niniejszej Polityce jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania KRUK S.A. i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań, co pozytywnie wpływa na długoterminowe interesy oraz stabilność KRUK S.A.
2. Przeważający charakter stałych składników wynagrodzenia w wynagrodzeniu Członków Zarządu nie daje powodów do podejmowania działań o dużym poziomie ryzyka, przez co pozytywnie wpływa na stabilność i długoterminowe interesy KRUK S.A.
3. Programy motywacyjne są tak skonstruowane, by uzależnić poziom wynagrodzenia Członków Zarządu od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej KRUK S.A. oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa, co pozytywnie wpływa na realizację strategii biznesowej Spółki.
4. Powiązanie możliwości uzyskania Warrantów 2014 przez Członków Zarządu z wynikami skonsolidowanymi KRUK S.A., na zasadach przedstawionych w § 20 ust. 7 Polityki, zwiększa zaangażowanie Zarządu w kierowaniu sprawami KRUK S.A. poprzez maksymalizację długoterminowych zysków KRUK S.A. oraz minimalizację podejmowania działań o dużym poziomie ryzyka, przez co pozytywnie wpływa na długoterminowe interesy, stabilność oraz realizację strategii biznesowej KRUK S.A.
5. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników oraz w szczególności nie jest uzależnione od wyników KRUK S.A. Takie skonstruowanie systemu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej pozwala na prowadzenie przez Radę Nadzorczą rzetelnego i obiektywnego nadzoru nad sprawami KRUK S.A., co pozytywnie wpływa na długoterminowe interesy oraz stabilność KRUK S.A.

### **§ 18. Przestanki i tryb czasowego odstąpienia od stosowania Polityki**

1. Rada Nadzorcza może zdecydować o czasowym odstąpieniu od stosowania określonych poniżej elementów Polityki pod warunkiem, że jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej KRUK S.A. lub do zagwarantowania rentowności KRUK S.A.

2. Odstąpienie od stosowania Polityki wymaga uchwały Rady Nadzorczej. Uchwała powinna wskazywać na przyczynę odstąpienia oraz maksymalny okres na jaki odstąpienie jest wprowadzone.
3. Rada Nadzorcza może także zawiesić stosowanie § 6 ust. 3 oraz § 11 ust. 3 Polityki, jeżeli uzasadniają to ważne przyczyny.
4. Rada Nadzorcza może zawiesić stosowanie § 6 ust. 4 i 5 wraz z § 8 ust. 3 Polityki, jeżeli przed upływem kadencji Zarządu powstanie konieczność powołania jednego lub kilku nowych Członków Zarządu, zaś w celu pozyskania nowego Członka Zarządu będącego wysokiej klasy specjalistą oraz posiadającego odpowiednie doświadczenie do piastowania funkcji w Zarządzie konieczne będzie zawarcie w skierowanej do niego ofercie zawarcia Kontraktu Menedżerskiego z KRUK S.A. innych warunków pracy i płacy niż te, które wynikają z Polityki.
5. Rada Nadzorcza może także zawiesić stosowanie § 6 ust. 4 i 5 wraz z § 8 ust. 3 Polityki, jeżeli poweźmie informacje o tym, że otoczenie biznesowe prowadzonej przez KRUK S.A. działalności w sposób znaczny odbiega od warunków pracy i płacy Członków Zarządu, co w szczególności mogłoby skutkować utratą jednego lub kilku Członków Zarządu.
6. Decyzja w przedmiocie wystąpienia okoliczności, o których mowa w ust. 2 - 3 powyżej, zależy od swobodnego uznania Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza przedstawi w sprawozdaniu o wynagrodzeniach informację o odstępstwach zastosowanych zgodnie z ust. 2 i 3 powyżej, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

#### **§ 19. Proces decyzyjny przeprowadzony w celu ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu Polityki**

1. W celu ustanowienia i wdrożenia Polityki bierze się pod uwagę dotychczasowe praktyki wypłaty wynagrodzenia i innych świadczeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz doprecyzowuje się istniejące dotychczas regulacje. Polityka jest tworzona przez Zarząd, a następnie przedstawiana do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej. Po akceptacji postanowień Polityki przez Radę Nadzorczą, zostaje ona przedłożona do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają członkowie Rady Nadzorczej.

3. Polityka podlega przeglądowi dokonywanemu przez Zarząd nie rzadziej niż raz w roku, w szczególności pod kątem funkcjonowania Polityki zgodnie z jej celami oraz zgodności Polityki z polskimi i europejskimi regulacjami w zakresie wynagrodzeń członków zarządu i rad nadzorczych spółek notowanych i aktami prawa wewnętrznego KRUK S.A., a także mechanizmami rynkowymi.
4. Za aktualizację Polityki odpowiedzialny jest Zarząd, który przedstawia ją do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej.
5. Uchwała w sprawie Polityki, w tym jej zmiany, jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata, a w miarę możliwości co trzy lata w terminie właściwym dla powoływania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na okres określonej Statutem kadencji.
6. Zmieniona Polityka zatwierdzana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Do wprowadzenia zmian w treści istniejącej Polityki przepisy ust. 1 stosuje się odpowiednio.
7. W przypadku zmiany Polityki, w Zmienionej Polityce zawiera się opis istotnych zmian wprowadzonych w stosunku do poprzednio obowiązującej Polityki oraz opis sposobu, w jaki zostały w niej uwzględnione treść uchwały opiniującej Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sprawozdanie o wynagrodzeniach.

## **§ 20. Dodatkowe informacje dotyczące przyznawania wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych**

1. Instrumentami finansowymi, które KRUK S.A. może przyznawać Członkom Zarządu w ramach wynagrodzenia, są Warranty 2014. Warranty 2014 opisane są w § 9 niniejszej Polityki.
2. W przypadku gdy Spółka posiadać będzie Akcje Istniejące, może ona zamiast przyznania członkom Zarządu Warrantów 2014 zaoferować im Akcje Istniejące w liczbie nie większej niż liczba Warrantów 2014, zamiast których przyznawane są Akcje Istniejące. Akcje Istniejące będą mogły być oferowane po cenie równej cenie emisyjnej akcji Spółki, które mogłyby być objęte w wykonaniu praw z Warrantów 2014.
3. Spółka nie przewiduje przyznawania członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.
4. Uprawnienia do otrzymania wynagrodzenia w formie Warrantów 2014, z wyłączeniem tych nabytych przed dniem wejścia w życie niniejszej Polityki, mogą być nabywane przez członków Zarządu w latach 2020 i 2021.
5. Warranty 2014 będą niezbywalne i nie będą mogły być obciążane, będą jednak podlegać dziedziczeniu. Zbywalność akcji Spółki objętych w wykonaniu praw z Warrantów 2014 nie będzie ograniczona. Również zbywalność Akcji Istniejących przyznanych zamiast Warrantów 2014 nie jest ograniczona.

6. Wynikające z Warrantów 2014 prawa do objęcia akcji Spółki będą mogły być wykonane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia objęcia danego Warrantu 2014 i nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku.
7. Przyznanie Członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych jest jednym z elementów Polityki, który ma sprzyjać realizacji przez Spółkę jej strategii biznesowej oraz długoterminowych interesów Spółki. Przyznanie członkom Zarządu Warrantów 2014 w latach 2020-2021 jest uwarunkowane osiągnięciem przez Spółkę w roku obrotowym 2019 odpowiedniego wzrostu Wskaźnika EPS dla akcji Spółki. Jeżeli liczba wszystkich akcji Spółki nie ulegnie zmniejszeniu, wzrost Wskaźnika EPS będzie możliwy tylko w przypadku wzrostu skonsolidowanego zysku netto Spółki. Uzależnienie możliwości otrzymania przez Członków Zarządu Warrantów 2014 od wzrostu tego wskaźnika stanowi więc dla Członków Zarządu dodatkową motywację dla realizacji strategii biznesowej i długoterminowych interesów Spółki. Warunki, od spełnienia których uzależniona jest możliwość otrzymania przez Członków Zarządu Warrantów 2014, są możliwe do osiągnięcia, co również powinno sprzyjać stabilności Spółki i podejmowaniu decyzji zarządczych, które mieszczą się w granicach akceptowalnego ryzyka gospodarczego. Wspomniane Warunki są także mierzalne, precyzyjne i określone w czasie, a tym samym mogą stanowić odpowiednie narzędzie oceny pracy Członków Zarządu w kontekście realizacji przez Spółkę jej strategii biznesowej i długotrwałych interesów. Dodatkowym czynnikiem, który powinien motywować Członków Zarządu Spółki do osiągania celów zgodnych z jej długotrwałymi interesami, jest ustalenie ceny emisyjnej akcji Spółki, które Członkowie Zarządu będą mogli objąć w wykonaniu praw wynikających z Warrantów 2014. Cena ta jest równa średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich dni notowań akcji spółki w okresie od 27 lutego 2014 roku do 27 maja 2014 roku. Materialna korzyść Członków Zarządu związana z objęciem akcji Spółki powiązana więc będzie ze wzrostem wartości akcji Spółki w stosunku do tej ceny emisyjnej. Tym samym w interesie Członków Zarządu leży osiągnięcie celów zarządczych, które powinny pozytywnie wpływać na wartość Spółki i budować zaufanie inwestorów do Spółki. Przyznanie Członkom Zarządu wynagrodzenia w formie Warrantów 2014 oraz zapewnienie im wynikającej z tych Warrantów 2014 możliwości objęcia akcji Spółki sprzyja także powiązaniu interesów Członków Zarządu z interesami Spółki i długotrwałemu ich związaniu ze Spółką, co również powinno wpływać korzystnie na stabilność Spółki.

## **§ 21. Postanowienia końcowe**

1. Polityka wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Polityka zostaje przyjęta na czas określony czterech lat od dnia określonego w ust. 1 powyżej, chyba że przed upływem tego okresu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmie Zmienioną Politykę, przy czym przez Zmienioną Politykę rozumie się także podjęcie

uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w przedmiocie dalszego stosowania Polityki w niezmienionym kształcie. W wypadku zatwierdzenia Zmienionej Polityki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, okres czterech lat rozpoczyna bieg na nowo od dnia zatwierdzenia Zmienionej Polityki.

3. W przypadku nieprzyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zmienionej Polityki przed upływem czterech lat, KRUK S.A. wypłaca wynagrodzenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z dotychczas obowiązującą Polityką.
4. Czasowe odstąpienie od stosowania Polityki o którym mowa w § 18 powyżej pozostaje bez wpływu na bieg terminu obowiązywania Polityki.

*W związku z treścią przepisu art. 90d ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, a także mając na uwadze odpowiedzialność karną o której mowa w przepisie art. 104d Ustawy o ofercie publicznej, my niżej podpisani Członkowie Zarządu bierzemy odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszej Polityce i zaświadczamy, że zawarte w niej dane są prawdziwe i kompletne.*

---

**Piotr Krupa – Prezes Zarządu**

---

**Piotr Kowalewski – Członek Zarządu**

---

**Urszula Okarma – Członek Zarządu**

---

**Michał Zasepa – Członek Zarządu**

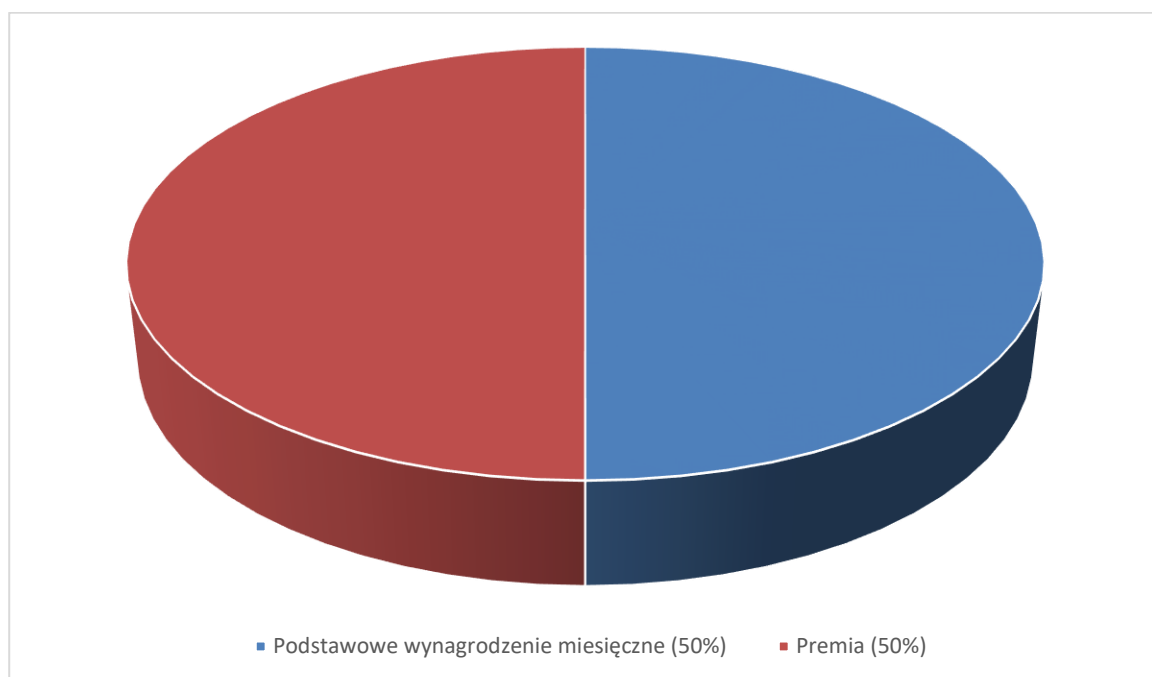
## **ZAŁĄCZNIK NR 1**

**DO POLITYKI WYNAGRODZEŃ  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ  
KRUK S.A.**

**WYBRANE ŚWIADCZENIA POZAPŁACOWE ORAZ WZAJEMNE PRO-  
PORCJE SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU**



## 1. Wzajemne proporcje składników wynagrodzenia Członków Zarządu (w skali rocznej)



- Przedstawiona na wykresie wzajemna proporcja składników wynagrodzenia Członków Zarządu wynika z maksymalnej wysokości premii, którą Członkowie Zarządu mogą otrzymać na mocy swobodnej decyzji Rady Nadzorczej (zob. § 8 ust. 3 Polityki). Maksymalna możliwa wysokość takiej premii jest w Polityce ściśle powiązana z wysokością stałego zasadniczego wynagrodzenia miesięcznego Członka Zarządu. Uprawnienie do przyznania danemu Członkowi Zarządu premii pozostaje w wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, która podejmuje swoją decyzję w oparciu o wszelkie czynniki i kryteria, które uzna za istotne dla kondycji Spółki. Rada Nadzorcza nie jest zobligowana do przyznania Członkowi Zarządu premii. Premia ma charakter całkowicie uznaniowy.
- Określenie udziału wynagrodzenia przyznawanego Członkom Zarządu w instrumentach finansowych w ogólnej kwocie wynagrodzenia Członków Zarządu nie jest możliwe, z uwagi na charakter instrumentów finansowych przyznawanych Członkom Zarządu. Programy motywacyjne, w ramach których przyznawane mogą być Warranty 2014 skonstruowane są w taki sposób, że Członkowie Zarządu mogą otrzymać maksymalnie pewną z góry określoną liczbę Warrantów 2014 (zob. § 9 Polityki). Wysokość kwoty wynagrodzenia przyznawanego w instrumentach finansowych zależeć więc będzie od wartości

Warrantów 2014 w momencie ich przyznania danemu Członkowi Zarządu. Określenie tej wartości w momencie uchwalania Polityki nie jest możliwe, gdyż wartość ta jest uzależniona od różnicy między przyszłą wartością akcji Spółki w momencie przyznania członkowi Zarządu Warrantów 2014 a ceną emisyjną akcji Spółki obejmowanych w wykonaniu Warrantów 2014.

## **2. Gwarantowana suma ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków i kalectwa**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na to, żeby KRUK S.A. w realizacji zawartych z Członkami Zarządu Kontraktów Menedżerskich zawierał umowy ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków i kalectwa z gwarantowaną sumą ubezpieczenia w następujących wysokościach:

- (a) dla Prezesa Zarządu: 3.000.000 PLN (słownie: trzy miliony złotych 00/100) brutto;
- (b) dla każdego Członka Zarządu innego niż Prezes Zarządu: 1.000.000 PLN (słownie: milion złotych 00/100) brutto.