

Sprawozdanie Rady Nadzorczej KRUK S.A. z działalności w 2012r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2012 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2012, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2012 r.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KRUK S.A. w 2012 r. wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2012 R.

Od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 5 czerwca 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) Pan Dariusz Prończuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2) Pan Józef Wancer	Członek Rady Nadzorczej
3) Pan Piotr Stępiak	Członek Rady Nadzorczej
4) Pan Krzysztof Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
5) Pan Wojciech Małek	Członek Rady Nadzorczej

Ponieważ rok 2012 był rokiem kończącym kadencję Rady Nadzorczej, a rok 2011 był ostatnim pełnym rokiem obrotowym, w którym członkowie Rady Nadzorczej pełnili swoje funkcje, mandaty członków wygasły z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2011 rok.

W tej sytuacji Walne Zgromadzenie, które odbyło się 5 czerwca 2012 r. wybrało członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Po wyborze przez Walne Zgromadzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji, skład Rady pozostał bez zmian i przedstawiał się następująco:

1) Pan Dariusz Prończuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2) Pan Józef Wancer	Członek Rady Nadzorczej
3) Pan Piotr Stępiak	Członek Rady Nadzorczej
4) Pan Krzysztof Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
5) Pan Wojciech Małek	Członek Rady Nadzorczej.

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

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2012 R.

W 2012 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Statucie Spółki i w Regulaminie Rady Nadzorczej. W roku 2012 Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń i podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwała nr 1/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 31 stycznia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;

- 2) Uchwała nr 2/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 15 lutego 2012 w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez spółkę pod firmą KRUK S.A. akcji spółki KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
- 3) Uchwała nr 3/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 28 lutego 2012 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę KRUK S.A. nieruchomości;
- 4) Uchwała nr 4/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 28 lutego 2012 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę kredytu i ustanowienie jego zabezpieczeń;
- 5) Uchwała nr 5/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2012r. w sprawie zatwierdzenia rocznego planu finansowego Spółki KRUK S.A. (budżetu);
- 6) Uchwała nr 6/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;
- 7) Uchwała nr 7/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektu uchwały w sprawie wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie KRUK S.A. na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki do Novum Finance Sp. z o.o.
- 8) Uchwała nr 8/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. z działalności w 2011 r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2011 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2011, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2011 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2011 r.;
- 9) Uchwała nr 9/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011;
- 10) Uchwała nr 10/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A. w 2011 r.;
- 11) Uchwała nr 11/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto za 2011 rok;
- 12) Uchwała nr 12/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu KRUK S.A.;
- 13) Uchwała nr 13/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 14) Uchwała nr 14/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 15) Uchwała nr 15/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 16) Uchwała nr 16/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 17) Uchwała nr 17/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 18) Uchwała nr 18/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2011;

- 19) Uchwała nr 19/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2011 r.;
- 20) Uchwała nr 20/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 21) Uchwała nr 21/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 22) Uchwała nr 22/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 23) Uchwała nr 23/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Marketingu, PR oraz Zasobów Ludzkich;
- 24) Uchwała nr 24/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Inwestycji i Rozwoju KRUK S.A.;
- 25) Uchwała nr 25/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2011 dla Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 26) Uchwała nr 26/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pana Piotra Krupy na stanowisko Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 27) Uchwała nr 27/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pana Rafała Janiaka na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A.;
- 28) Uchwała nr 28/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pani Urszuli Okarma na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A.;
- 29) Uchwała nr 29/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pani Agnieszki Kułton na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A.;
- 30) Uchwała nr 30/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pani Iwony Słomskiej na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A.;
- 31) Uchwała nr 31/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie powołania Pana Michała Zasępy na stanowisko Członka Zarządu KRUK S.A.;
- 32) Uchwała nr 32/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Prezesem Zarządu Spółki KRUK S.A.;
- 33) Uchwała nr 33/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Finansów;
- 34) Uchwała nr 34/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 35) Uchwała nr 35/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 36) Uchwała nr 36/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Inwestycji i Rozwoju;
- 37) Uchwała nr 37/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie zmiany wysokości wynagrodzenia oraz zasad premiowania dla Członka Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich;
- 38) Uchwała nr 38/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 26 marca 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę kredytu i ustanowienie jego zabezpieczeń;
- 39) Uchwała nr 39/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 27 kwietnia 2012 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 5 czerwca 2012 r.;

- 40) Uchwała nr 40/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 1 czerwca 2012 r. w sprawie zgody na zawarcie umowy o zarządzanie z Prezesem Zarządu Spółki KRUK S.A. przez spółkę zależną KRUK TFI S.A.;
- 41) Uchwała nr 41/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 1 czerwca 2012 r. w sprawie zgody na zawarcie umowy o zarządzanie z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. przez spółkę zależną KRUK TFI S.A.;
- 42) Uchwała nr 42/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 1 czerwca 2012 r. w sprawie zgody na pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej przez Prezesa Zarządu;
- 43) Uchwała nr 43/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 30 czerwca 2012 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych: jednostkowego KRUK S.A. oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KRUK S.A. za 2012 rok;
- 44) Uchwała nr 44/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 10 lipca 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia za zobowiązania Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego PROKURA wobec Banku Zachodniego WBK S.A.;
- 45) Uchwała nr 45/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 20 lipca 2012 r. w sprawie weryfikacji spełnienia warunków określonych w Programie Opcji Menadżerskich celem przyznania Warrantów Subskrypcyjnych za realizację postanowień Programu Motywacyjnego w 2011 roku oraz ustalenia Listy Osób Uprawnionych z tytułu Transzy I za rok 2011;
- 46) Uchwała nr 46/2012 z dnia 25 lipca 2012 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 47) Uchwała nr 47/2012 z dnia 25 lipca 2012 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A. nowej kadencji;
- 48) Uchwała nr 48/2012 z dnia 25 lipca 2012 r. w sprawie powołania Komitetu Finansów i Budżetu Rady Nadzorczej KRUK S.A. nowej kadencji;
- 49) Uchwała nr 49/2012 z dnia 25 lipca 2012 r. w sprawie powołania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej KRUK S.A. nowej kadencji;
- 50) Uchwała nr 50/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 25 lipca 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;
- 51) Uchwała nr 51/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 26 lipca 2012 r., w sprawie złożenia członkom Zarządu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych;
- 52) Uchwała nr 52/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 13 sierpnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia cywilnego za zobowiązania Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego PROKURA wobec Banku Zachodniego WBK S.A.;
- 53) Uchwała nr 53/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 13 września 2012 w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez spółkę pod firmą KRUK S.A. akcji spółki KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
- 54) Uchwała nr 54/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 27 września 2012 w sprawie wyrażenia zgody na zmianę terminu realizacji Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;

- 55) Uchwała nr 55/2012 podjęta w trybie pisemnym z dniem 15 października 2012 r. z mocą obowiązującą od dnia 20 lipca 2012 r. w sprawie sprostowania oczywistej omyłki pisarskiej w uchwale Nr 45/2012 Rady Nadzorczej KRUK S.A. z dnia 20 lipca 2012 r.;
- 56) Uchwała nr 56/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 6 listopada 2012 r., w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych;
- 57) Uchwała nr 57/2012 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy najmu - nie została podjęta;
- 58) Uchwała nr 58/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 27 listopada 2012 r., w sprawie wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Spółkę KRUK S.A.;
- 59) Uchwała nr 59/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 18 grudnia 2012 r., w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę KRUK S.A. nieodpłatnego rozporządzenia na rzecz spółki zależnej Kruk International S.R.L.;
- 60) Uchwała nr 60/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 18 grudnia 2012 r., w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Spółkę KRUK S.A. udziałów w spółce Kruk International S.R.L.;
- 61) Uchwała nr 61/2012 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 18 grudnia 2012 r., w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę KRUK S.A. nieodpłatnego rozporządzenia na rzecz spółki zależnej Rejestr Dłużników ERIF BIG S.A.

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

- bieżącej analizie wyników ekonomiczno-finansowych Spółki,
- rozwoju i planowaniu strategicznym,
- zatwierdzeniu budżetu Spółki na 2012 rok,
- realizowaniu bieżących zadań przypisanych Radzie przez Statut Spółki.

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

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

Skład ww. Komitetów oraz ich działalność w 2012 r. zostały omówione w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza korzystała z informacji i dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki.

W opinii Rady współpraca z Zarządem Spółki przebiegała sprawnie i miała satysfakcjonujący charakter.

W opinii członków Rady, Rada Nadzorcza KRUK S.A. prawidłowo wywiązała się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.

2. Sprawozdanie z prac Komitetów Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z pracy Komitetu Audytu

Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym przynajmniej jeden z członków Komitetu powinien być członkiem niezależnym, który posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów, tj. powinien spełniać kryteria określone w art. 86 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.). Ponadto zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, co najmniej dwóch członków Komitetu Audytu powinno spełniać kryterium niezależności zgodnie z Załącznikiem 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)”.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- 5) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie opinii na ich temat;
- 6) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi;
- 7) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A. w 2012 roku działał w następującym składzie:

1. Wojciech Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Piotr Stępiak – Członek Komitetu Audytu,
3. Krzysztof Kawalec - Członek Komitetu Audytu.

Powyższy skład osobowy Komitetu Audytu pozostał niezmienny także po powołaniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. w dniu 5 czerwca 2012 r. Rady Nadzorczej nowej kadencji i jest aktualny również na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania.

W roku 2012 Komitet Audytu obradował sześciokrotnie. Poza realizacją zadań, o których wyżej mowa, w omawianym okresie Komitet Audytu zajmował się następującymi kwestiami:

- podsumowaniem wyników badania raportu rocznego za 2011 rok,
- wyborem audytora sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy za rok 2012,
- omówieniem śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy oraz wyników Spółki i Grupy za I półrocze,
- analizą ujęcia księgowego różnic kursowych związanych z nabywaniem portfeli wierzytelności.

Sprawozdanie z prac Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji

W skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodzi co najmniej trzech członków, przy czym co najmniej jeden posiadający wiedzę i doświadczenie w dziedzinie polityki wynagrodzeń;

większość członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji powinni stanowić niezależni członkowie Rady.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji należy w szczególności:

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

Komitet Wynagrodzeń i Nominacji powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.05.2011 r., funkcjonował w następującym składzie osobowym do dnia 05.06.2012r.:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
3. Piotr Stępnik – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji.

W dniu 25.07.2012 r. Rada Nadzorcza KRUK S.A. nowej kadencji powołała Komitet Wynagrodzeń i Nominacji w następującym składzie osobowym:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji,
3. Józef Wancer – Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji.

Powyższy skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji jest aktualny także na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania.

W roku 2012 Komitet Wynagrodzeń i Nominacji realizował swoje zadania w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z prac Komitetu Finansów i Budżetu

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej, w skład Komitetu Finansów i Budżetu wchodzi od dwóch do czterech członków Rady. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., skład osobowy Komitetu Finansów i Budżetu, kształtował się następująco:

1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Komitetu Finansów i Budżetu,
2. Piotr Stępnik – Członek Komitetu Finansów i Budżetu.

Powyższy skład osobowy Komitetu Finansów i Budżetu jest aktualny także na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania.

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

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

W roku 2012 Komitet Finansów i Budżetu realizował swoje zadania w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2012 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK („Grupa”) w roku 2012.

Zarówno Spółka jak i Grupa zrealizowała w minionym roku obrotowym zakładane cele strategiczne i operacyjne. W 2012 roku Spółka osiągnęła 7,2 mln zł zysku netto, co jest o 6,7 mln zł więcej niż w roku 2011. Główną przyczyną istotnego wzrostu zysku w Spółce był wzrost wyników w operacyjnym segmencie portfeli nabytych, który był wyższy o 11 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Spółka KRUK SA jest jednostką dominującą Grupy KRUK i wyniki finansowe jak i operacyjne powinno oceniać się poprzez wyniki całej Grupy KRUK.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie oraz nabytych pakietów wierzytelności.

W 2012 r. Spółka KRUK osiągnęła przychody w łącznej wysokości 95,2 mln PLN, tj. o 16% wyższe niż w 2011 r. Głównym źródłem wzrostu sprzedaży był rozwój organiczny Spółki wynikający ze wzrostu inwestycji w pakiety wierzytelności. W konsekwencji przychody z windykacji pakietów nabytych wyniosły w 2012 r. 42,7 mln PLN. Przychody z tytułu windykacji pakietów zleconych w 2012 r. wyniosły 49,9 mln PLN.

W Spółce funkcjonuje adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej w postaci wewnętrznej komórki organizacyjnej, który zapewnia bezpieczne funkcjonowanie, zgodne z obowiązującym prawem, przyjętą strategią oraz wewnętrznymi procedurami. Główne zadania komórki organizacyjnej audytu i bezpieczeństwa polegają na okresowych kontrolach funkcjonujących mechanizmów w celu wykrycia ryzyk i nieprawidłowości. Raporty z kontroli przedstawiane są Zarządowi Spółki.

Ryzyko w działalności Spółki definiowane jest przede wszystkim przez pryzmat całej Grupy Kapitałowej.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę KRUK mają na celu:

- Analizę i identyfikację ryzyk, na które narażona jest Grupa,
- Określenie odpowiednich limitów i procedur,
- Kontrolę i monitorowanie stopnia ryzyka i stopnia dopasowania stosowanych narzędzi zarządzania ryzykiem.

Obowiązujące w Grupie zasady zarządzania ryzykiem są regularnie weryfikowane pod kątem uwzględnienia aktualnych trendów i zmian rynkowych oraz zmian w obrębie Grupy KRUK. Odpowiedzialność za ustanowienie procedur zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad ich wykonywaniem ponosi Zarząd.

Grupa dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki, poprzez narzędzia takie jak szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Szczegółowy opis ryzyk zdefiniowanych w działalności Grupy oraz zasad zarządzania tym ryzykiem przedstawiony został przez Zarząd Spółki w Sprawozdaniu Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

4. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Mając na uwadze wypełnienie obowiązku wynikającego z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy następujących dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 r.,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.,
- 4) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r.,
- 5) wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za 2012 r.,
- 6) opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. z dnia 13 marca 2013 r.,
- 7) opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK z dnia 13 marca 2013 r.

1) Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 43/2012 do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK wybrała firmę KPMG Audyt sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3546.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	95 175,00
Strata na działalności operacyjnej	-19 998,00
Zysk przed opodatkowaniem	10 633,00
Zysk netto	7 156,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 546
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	590,00

Wpłaty od osób zadłużonych	69 723,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-75 190,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	67 177,00
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	533,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,42
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	16 900
Zysk na jedną akcję	0,42
Stan na	31.12.2012
Aktywa razem	748 102,00
Zobowiązania długoterminowe	408 950,00
Zobowiązania krótkoterminowe	221 672,00
Kapitał własny	117 480,00
Kapitał akcyjny	16 900,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,95

Według opinii biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok, sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Ponadto sprawozdanie to prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.).

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza **pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok.**

2) Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w 2012 r. stwierdziła, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 r. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego z działalności gospodarczej w roku obrotowym. Przedmiotowe sprawozdanie w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2012 r. zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza **pozytywnie ocenia Sprawozdanie z działalności Spółki w 2012 r.**

3) Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2012.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	342 992,00
Zysk na działalności operacyjnej	136 673,00
Zysk przed opodatkowaniem	85 094,00
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	81 039,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-54 488,00
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	309 269,00
Wpłaty od osób zadłużonych	452 508,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 804,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	66 816,00
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	6 524,00

Rozwodniony zysk na jedną akcję	4,78
Średnia liczba akcji (w tys. szt)	16 900
Zysk na jedną akcję	4,80
Stan na	31.12.2012
Aktywa razem	971 430,00
Zobowiązania długoterminowe	409 179,00
Zobowiązania krótkoterminowe	244 619,00
Kapitał własny	317 632
Kapitał akcyjny	16 900,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	18,79

Według opinii biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za 2012 rok, sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej KRUK na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Sprawozdanie prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za 2012 rok.

4) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r. stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie to w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2012 w Grupie Kapitałowej KRUK zdarzenia gospodarcze wpływające na jej działalność, przedstawia istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zamierzenia rozwojowe Grupy Kapitałowej na najbliższe lata.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza **pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r.**

5) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2012 r.

Zarząd Spółki występuje do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o przeznaczenie zysku netto za 2012 rok w wysokości 7 156 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza **pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu** kierowany do Walnego Zgromadzenia **dotyczący podziału zysku netto za rok 2012.**

Mając powyższe na względzie, Rada Nadzorcza w dniu 15 marca 2013 r. podjęła następujące uchwały:

- Uchwałę Nr 5/2013 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. z działalności w 2012 r. oraz oceny: sytuacji Spółki w 2012 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy 2012, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r., wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2012 r.
- Uchwałę Nr 6/2013 w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012,
- Uchwałę Nr 7/2013 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności KRUK S.A. w 2012 r.,
- Uchwałę Nr 8/2013 w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2012 rok,
- Uchwały nr od 9/2013 do 14/2013 wnioski do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012 Członkom Zarządu Spółki,
- Uchwałę Nr 15/2013 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK S.A. za rok obrotowy 2012,
- Uchwałę Nr 16/2013 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012 r.

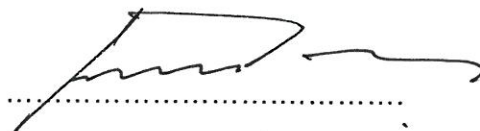
6) Wnioski

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o:

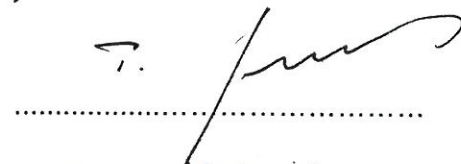
- 1) zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.,
- 2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r.,
- 3) zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.,
- 4) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK w 2012r.,
- 5) przeznaczenie zysku netto Spółki za 2012 rok w kwocie 7 156 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
- 6) udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- 7) udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

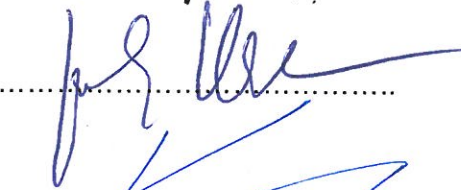
Dariusz Prończuk - Przewodniczący Rady Nadzorczej



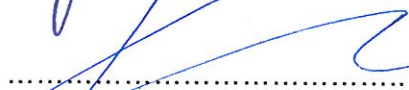
Piotr Stępiak – Członek Rady Nadzorczej



Jerzy Wancer - Członek Rady Nadzorczej



Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej



Wojciech Małek – Członek Rady Nadzorczej

