

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. ZA ROK 2016**

*Załącznik do Uchwały nr 3/2017 Rady Nadzorczej KRUK S.A. z dnia 27 lutego 2017 r.*

- I. Sprawozdanie z oceny:
  - 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
  - 2) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok;
  - 3) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
  - 4) sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok;
  
- II. Sprawozdanie z oceny:
  - 1) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
  - 2) sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
  - 3) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu.
  
- III. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 r. wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.
  
- IV. Podjęte uchwały oraz wnioski do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.

## I. SPRAWOZDANIE ZŁOŻONE ZGODNIE Z WYMAGANIAMI ART. 382 § 3 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.

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

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.,
- 2) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.,
- 4) sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok,
- 5) opinia i raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.,
- 6) opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

### 1) Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 30/2016 do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok wybrała firmę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 130.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

Według opinii biegłego rewidenta badającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r., sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>Kwoty w tys. PLN</b>
Przychody	132 126
Strata na działalności operacyjnej	-49 774

Zysk przed opodatkowaniem	18 328
Zysk netto	4 212
Zakup pakietów	0
Wpłaty od osób zadłużonych	56 744
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-65 875
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-594 732
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	818 337
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	157 730
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,23
Średnia liczba akcji (w tys. szt.)	17 657
Zysk na jedną akcję	0,24
<b>Stan na</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa razem	2 362 301
Zobowiązania długoterminowe	1 332 117
Zobowiązania krótkoterminowe	328 934
Kapitał własny	701 251
Kapitał akcyjny	18 744

## 2) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego z działalności gospodarczej w roku obrotowym. Przedmiotowe sprawozdanie w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2016 r. zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności spółki KRUK S.A. za 2016 rok.

## 3) Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości

Finansowej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Najważniejsze wielkości, za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wskazane w sprawozdaniu finansowym:

<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>Kwoty w tys. PLN</b>
Przychody	783 398
Zysk na działalności operacyjnej	349 023
Zysk przed opodatkowaniem	286 348
Zysk netto Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	248 663
Zakup pakietów	-1 285 899
Wpłaty od osób zadłużonych	992 406
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-623 132
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-74 043
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	823 816
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	126 642
Rozwodniony zysk na jedną akcję	13,55
Średnia liczba akcji (w tys. szt.)	17 657
Zysk na jedną akcję	14,08
<b>Stan na</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa razem	3 095 697
Zobowiązania długoterminowe	1 381 142
Zobowiązania krótkoterminowe	477 049
Kapitał własny	1 237 504
Kapitał akcyjny	18 744

Według opinii biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r., sprawozdanie to zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej KRUK na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

**4) Ocena sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok stwierdza, iż dokument ten zawiera wszystkie elementy wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, jak i wszystkie wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2016 w Grupie Kapitałowej KRUK zdarzenia gospodarcze wpływające na jej działalność, przedstawia istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KRUK oraz zamierzenia rozwojowe Grupy Kapitałowej KRUK na najbliższe lata.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok.

## II. SPRAWOZDANIE Z OCENY:

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

### 1) Ocena sytuacji Spółki w 2016 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w roku 2016, a także wyniki oraz obecną sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK.

Zarówno Spółka, jak i Grupa Kapitałowa KRUK, zrealizowały w minionym roku obrotowym zakładane cele strategiczne i operacyjne. Spółka KRUK S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej KRUK i zarówno jej wyniki finansowe, jak i operacyjne, powinno oceniać się poprzez wyniki całej Grupy Kapitałowej KRUK.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie, nabytych pakietów wierzytelności, a także z tytułu udzielonych pożyczek.

W 2016 r. Spółka KRUK osiągnęła przychody w łącznej wysokości 132,1 mln zł, tj. o 14% wyższe niż w 2015 roku.

W 2016 r. największy udział w przychodach miały przychody z usług windykacyjnych, które wzrosły o 48% r/r i wyniosły 67,0 mln zł i stanowiły 50,7% ogółu przychodów. Przychody z tytułu portfeli nabytych spadły o 10,6% i wyniosły 50,7 mln zł, czyli 38,4% ogółu przychodów. Pozostałe przychody wyniosły 14,4 mln zł.

W opinii Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego, który zapewnia bezpieczne funkcjonowanie, zgodne z obowiązującym prawem, przyjętą strategią oraz wewnętrznymi procedurami. W skład systemu kontroli wewnętrznej wchodzi następujące elementy:

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

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

Ryzyko w działalności Spółki definiowane jest przede wszystkim przez pryzmat całej Grupy KRUK. Wypracowane zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę KRUK mają na celu:

- analizę i identyfikację ryzyk, na które narażona jest Grupa KRUK,
- określenie odpowiednich limitów i procedur,
- kontrolę i monitorowanie stopnia ryzyka i stopnia dopasowania stosowanych narzędzi zarządzania ryzykiem.

Rok 2016 przyniósł dalszy rozwój systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem operacyjnym, co do których zakończono etap ich wdrażania. Nastąpił także dalszy progres w zakresie kształtowania systemu zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i kredytowym.

Wykaz kluczowych ryzyk zidentyfikowanych w działalności Grupy Kapitałowej KRUK oraz stan w zakresie zarządzania tymi ryzykami przedstawione zostały przez Zarząd Spółki w Sprawozdaniu Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok.

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

Zdaniem Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje także sprawny system nadzorowania zmian w prawie, co zapewnia zgodność działania Spółki z obowiązującym prawem, zmniejszając tym samym ryzyko jego złamania. Stosowane procedury i przyjęte rozwiązania zapewniają zgodność działań Spółki z obowiązującymi normami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Z kolei sprawnie funkcjonujący w Spółce audyt wewnętrzny koncentruje się i weryfikuje ryzyka operacyjne i biznesowe w bieżącej i strategicznej działalności Spółki. W 2016 r. nastąpił rozwój działalności audytowej w spółkach zagranicznych. Audytowi poddano systemy zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontroli wewnętrznej, a zalecenia z audytu procesów stały się istotnym źródłem rekomendacji wspomagających decyzje.

Istotnym krokiem w doskonaleniu systemu bezpieczeństwa informacji było wdrożenie w 2016 r. wytycznych KNF, dotyczących technologii informatycznej oraz bezpieczeństwa informacji.

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

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

W związku z przyjęciem przez Radę Giełdy Uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Uchwałą nr 1/2016 Zarząd Spółki przyjął oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 w KRUK S.A. W związku z wejściem w życie dnia 3 lipca 2016r. przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie nadużyć na rynku, Uchwałą nr 161/2016 Zarząd Spółki przyjął Regulamin współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK. Rada Nadzorcza KRUK S.A. w uchwale nr 33/2016 wyraziła pozytywną opinię w przedmiocie wspomnianego Regulaminu.

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

- a) raport bieżący EBI nr 1/2016 z dnia 4 stycznia 2016 r. dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”
- b) opublikowane w 2016 r. raporty roczne za 2015 r. zawierające w ramach sprawozdań zarządu oświadczenie Zarządu KRUK S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zapisanych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”,
- c) faktyczny stan stosowania w KRUK S.A. zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

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

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

- a) Uchwałę nr 33/2016 Rady Nadzorczej Spółki KRUK S.A. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK,
- b) Uchwałę nr 161/2016 Zarządu KRUK S.A. w sprawie przyjęcia dokumentu Regulamin współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK,
- c) raporty bieżące od nr 1 do nr 130 za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.,
- d) opublikowane w 2016 roku raporty roczne za rok 2015.

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

### **3) Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu.**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka prowadzi racjonalną politykę sponsoringu, zgodnie z zasadami określonymi w przyjętej i wdrożonej w Spółce „Polityce sponsoringu charytatywnego w Grupie KRUK”. Zgodnie z przedmiotowym dokumentem, Grupa Kapitałowa KRUK prowadzi działalność charytatywną i sponsoringową wspomagając rzeczowo i finansowo organizacje pożytku publicznego, ale również klientów i pracowników Grupy KRUK, którzy jako osoby indywidualne potrzebują wsparcia.

Celem działań charytatywnych i sponsoringu prowadzonego przez Spółkę są działania promujące proaktywny i zdrowy tryb życia. Grupa KRUK skupia się również na działaniach podnoszących edukację i świadomość osób fizycznych w zakresie ich edukacji finansowej oraz wspiera projekty realizowane przez instytucje pożytku publicznego, które mają na celu wsparcie najbardziej potrzebujących.

Cele te Spółka realizuje poprzez inicjatywę Biegu Firmowego, występując jako jego Złoty Sponsor. Będąc m.in. inicjatorem Dnia bez Długów czy autorem aplikacji mobilnej do zarządzania domowym budżetem wspiera także działania edukacyjne.

Spółka i Grupa KRUK partycypuje również w inicjatywie Prezesi Wolontariusze, mającej na celu promocję społecznego zaangażowania wśród liderów biznesu oraz pracowników ich firm. Ponadto Grupa Kapitałowa KRUK sponsoruje pracowników uprawiających sport amatorsko, poprzez dofinansowanie do stroju sportowego lub/oraz opłaty startowej.

Spółka corocznie angażuje się także w akcję propagowania honorowego krwiodawstwa.

W 2016 roku Grupa KRUK na realizację powyższych działań przeznaczyła z budżetu ok. 74 000 złotych.



W ocenie Rady Nadzorczej działania te dobrze korelują z wartościami przyjętymi przez Spółkę i w pełni oddają zaangażowanie Grupy KRUK w pomoc najbardziej potrzebującym oraz budowanie pozycji pracodawcy dbającego o swoich pracowników również poza pracą.



### III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W 2016 R. WRAZ Z SAMOOCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ.

#### SKŁAD RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2016 R.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki KRUK S.A. („Spółka”; „Spółka KRUK”) liczyła 7 (siedmiu) członków, a jej skład kształtował się następująco:

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

Członkowie do Rady Nadzorczej nowej kadencji zostali powołani w dniu 9 maja 2016 roku w niezmienionym składzie. Powyższy skład osobowy Rady Nadzorczej KRUK S.A. jest aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przedłożyli Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki oświadczenia o spełnianiu przez nich kryterium niezależności w zakresie określonym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady. Zgodnie z powyższymi oświadczeniami, wyżej wskazane kryterium niezależności spełniają następujący członkowie Rady Nadzorczej:

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

Z kolei Piotr Stępiak, Tomasz Bieske i Krzysztof Kawalec złożyli oświadczenia o niespełnianiu kryterium niezależności określonego w ww. Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej.

Przedłożone przez członków Rady Nadzorczej oświadczenia zostały zweryfikowane i ocenione przez Radę Nadzorczą zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

#### OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2016 R.

W 2016 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Statucie Spółki i w Regulaminie Rady Nadzorczej. W roku 2016 Rada Nadzorcza obradowała sześciokrotnie na posiedzeniach, a ponadto w formie telekonferencji, jak i na bieżąco współpracowała z Zarządem Spółki. W roku 2016 Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwała nr 1/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A za rok 2015;

- 2) Uchwała nr 2/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.;
- 3) Uchwała nr 3/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2015 rok.;
- 4) Uchwała nr 4/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie oceny wniosku dotyczącego podziału zysku netto Spółki KRUK S.A. za 2015 rok;
- 5) Uchwała nr 5/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu KRUK S.A.;
- 6) Uchwała nr 6/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 7) Uchwała nr 7/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 8) Uchwała nr 8/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 9) Uchwała nr 9/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu KRUK S.A.;
- 10) Uchwała nr 10/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.;
- 11) Uchwała nr 11/2016 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok;
- 12) Uchwała nr 12/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2015 dla Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 13) Uchwała nr 13/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2015 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 14) Uchwała nr 14/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2015 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 15) Uchwała nr 15/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2015 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich;
- 16) Uchwała nr 16/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty premii za rok 2015 dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 17) Uchwała nr 17/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Prezesa Zarządu KRUK S.A.;
- 18) Uchwała nr 18/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 19) Uchwała nr 19/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 20) Uchwała nr 20/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Marketingu, PR i Zasobów Ludzkich;
- 21) Uchwała nr 21/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wypłaty Premii Uznaniowej dla Członka Zarządu KRUK S.A. ds. Finansów;
- 22) Uchwała nr 22/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od 16 marca 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości;
- 23) Uchwała nr 23/2016 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie zmiany Umowy o zarządzanie zawartej z Panem Michałem Zasępą- Członkiem Zarządu KRUK S.A.;

- 24) Uchwała nr 24/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 29 kwietnia 2016 r. w sprawie zmiany w rocznym planie finansowym na 2016 rok;
- 25) Uchwała nr 25/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 29 kwietnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości;
- 26) Uchwała nr 26/2016 z dnia 31 maja 2016 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 27) Uchwała nr 27/2016 z dnia 31 maja 2016 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 28) Uchwała nr 28/2016 z dnia 31 maja 2016 r. w sprawie powołania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 29) Uchwała nr 29/2016 z dnia 31 maja 2016 r. w sprawie powołania Komitetu Finansów i Budżetu Rady Nadzorczej KRUK S.A.;
- 30) Uchwała nr 30/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego KRUK S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok;
- 31) Uchwała nr 31/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 9 czerwca 2016 r. w sprawie ziszczenia warunku określonego w Programie Opcji celem zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych z tytułu Transzy I za realizację w 2015 roku postanowień programu motywacyjnego na lata 2015-2019;
- 32) Uchwała nr 32/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 24 czerwca 2016 r. w sprawie zmiany w rocznym planie finansowym na 2016 rok;
- 33) Uchwała nr 33/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2016 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej KRUK;
- 34) Uchwała nr 34/2016 z dnia 1 września 2016 r. w sprawie akceptacji uchwały Zarządu nr 198/2016 w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych, będących członkami Zarządu, do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w Transzy I za 2015 rok w ramach Programu Opcji na lata 2015-2019;
- 35) Uchwała nr 35/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 1 września 2016 r. w sprawie zmiany w rocznym planie finansowym na 2016 rok.
- 36) Uchwała nr 36/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 17 października 2016 r. w sprawie nabycia udziałów w spółce Credit Base International SRL z siedzibą w La Spezia, Włochy;
- 37) Uchwała nr 37/2016 z dnia 27 października 2016 r. w sprawie akceptacji uchwały Zarządu nr 267/2016 w sprawie zmiany listy osób uprawnionych, będących Członkami Zarządu Spółki, do uczestnictwa w Programie Opcji na lata 2015-2019 („Lista Podstawowa dotycząca Członków Zarządu”);
- 38) Uchwała nr 38/2016 z dnia 27 października 2016 r. w sprawie akceptacji uchwały Zarządu nr 270/2016 w sprawie zmiany listy Osób Uprawnionych, będących członkami Zarządu, do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w Transzy I za 2015 rok z ramach Programu Opcji na lata 2015-2019;
- 39) Uchwała nr 39/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 31 października 2016 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRUK S.A. planowanego na dzień 29 listopada 2016 r.;

- 40) Uchwała nr 40/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 8 listopada 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Prezesa Zarządu Spółki udziałów w spółce ECHO 24 spółka z o.o.;
- 41) Uchwała nr 41/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zatwierdzenia rocznego planu finansowego na 2017 rok;
- 42) Uchwała nr 42/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zawarcia kontraktu menedżerskiego z Prezesem Zarządu Spółki KRUK S.A.;
- 43) Uchwała nr 43/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zawarcia kontraktu menedżerskiego z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Finansów;
- 44) Uchwała nr 44/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zawarcia kontraktu menedżerskiego z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Zarządzania Wierzytelnościami;
- 45) Uchwała nr 45/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zawarcia kontraktu menedżerskiego z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Transakcji Strategicznych i Relacji z Klientami;
- 46) Uchwała nr 46/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie zawarcia kontraktu menedżerskiego z Członkiem Zarządu Spółki KRUK S.A. ds. Marketingu, PR oraz Zasobów Ludzkich;
- 47) Uchwała nr 47/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 19 grudnia 2016 r. w sprawie nabycia udziałów w spółce Espand Soluciones de Gestion, S.L. z siedzibą w Madrycie;
- 48) Uchwała nr 48/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 20 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy objęcia akcji pomiędzy Spółką, a Piotrem Krupą- Prezesem Zarządu Spółki;
- 49) Uchwała nr 49/2016 podjęta w trybie pisemnym z mocą obowiązującą od dnia 30 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawieranie przez Spółkę transakcji terminowych i pochodnych.

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

- bieżącej analizie wyników ekonomiczno-finansowych Spółki,
- rozwoju i planowaniu strategicznym, w tym rozwoju na rynkach zagranicznych,
- ustaleniu zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- uzgodnieniu treści kontraktów menedżerskich zawartych przez Spółkę z członkami Zarządu,
- uzgodnieniu i akceptacji zasad uczestnictwa członków Zarządu w obowiązującym w Spółce Programie Opcyjnym,
- zatwierdzeniu planu finansowego na 2017 rok,
- opiniowaniu projektów uchwał, jakie mają być podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- realizowaniu innych bieżących zadań przypisanych Radzie przez Statut Spółki.

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

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

Skład ww. Komitetów oraz ich działalność w 2016 r. zostały omówione w dalszej części niniejszego Sprawozdania.

#### *SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ KRUK S.A. W 2016 ROKU*

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

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

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

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

##### ***Sprawozdanie z prac 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.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

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

W związku z powołaniem w dniu 9 maja 2016 roku Rady Nadzorczej nowej kadencji, Rada Nadzorcza powołała w dniu 31 maja 2016 roku Komitet Audytu w niezmienionym składzie. Powyższy skład osobowy Komitetu Audytu jest aktualny również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Przewodnicząca Komitetu, Katarzyna Beuch, oraz członek Komitetu, Arkadiusz Jastrzębski, spełniają kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. Z kolei Piotr Stępnia złożył oświadczenie o niespełnianiu kryterium niezależności określonego w ww. Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej.

Poza realizacją ustawowych zadań w roku obrotowym 2016 Komitet Audytu zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- audytem wewnętrznym w Spółce wraz z omówieniem wniosków z audytu przeprowadzonego w roku 2015,
- podsumowaniem wyników badania raportu rocznego za 2015 rok,
- wynikami przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych,
- omówieniem ofert na badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej KRUK wraz z rekomendacją Rady Nadzorczej w zakresie wyboru biegłego rewidenta na rok 2016,
- omówieniem funkcji compliance w Spółce,
- zmianami w przepisach podatkowych w 2016 r. oraz ich przewidywanym wpływem na działalność Spółki.

W roku 2016 Komitet Audytu obradował czterokrotnie na posiedzeniach, spotykając się w lutym, w kwietniu, w sierpniu oraz w grudniu 2016 r. Niezależnie od przedmiotowych spotkań, członkowie Komitetu obradowali za pośrednictwem telekonferencji oraz przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej.

#### ***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.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 9 maja 2016 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji funkcjonował w następującym składzie:

1. Robert Koński – Przewodniczący Komitetu,
2. Piotr Stępnia – Członek Komitetu,

3. Józef Wancer – Członek Komitetu.

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję w dniu 9 maja 2016 roku, w dniu 31 maja 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń i Nominacji w składzie:

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

Powyższy skład osobowy Komitetu, powołany w dniu 31 maja 2016 roku, jest aktualny również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, za wyjątkiem Piotra Stępniaaka, spełniają kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. Piotr Stępniaak złożył oświadczenie o niespełnianiu kryterium niezależności określonego w ww. Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej.

W roku 2016 członkowie Komitetu zajmowali się między innymi opiniowaniem wynagrodzeń i premii dla członków Zarządu Spółki oraz zmian na liście osób uprawnionych, będących członkami Zarządu, do uczestnictwa w Programie Opcji na lata 2015-2019. Ponadto tematem spotkań Komitetu były uzgodnienia dotyczące treści nowych kontraktów managerskich, jakie zostały podpisane z członkami Zarządu Spółki w dniu 15 grudnia 2016 r.

Członkowie Komitetu obradowali głównie podczas posiedzeń Komitetu, a także w formie telekonferencji. Ponadto członkowie Komitetu obradowali 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 od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Komitet Finansów i Budżetu funkcjonował w następującym składzie:

1. Tomasz Bieske – Przewodniczący Komitetu,
2. Krzysztof Kawalec – Członek Komitetu,
3. Piotr Stępniaak – Członek Komitetu.

W związku z powołaniem w dniu 9 maja 2016 roku Rady Nadzorczej nowej kadencji, Rada Nadzorcza w dniu 31 maja 2016 roku powołała Komitet Finansów i Budżetu w niezmienionym składzie, który pozostaje aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Do zadań Komitetu Finansów i Budżetu należy w szczególności:

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

W roku 2016 Komitet Finansów i Budżetu zajmował się głównie kwestiami budżetu Spółki i Grupy KRUK oraz sprawami finansowymi związanymi z działalnością Spółki. W zakresie swoich kompetencji



członkowie Komitetu Finansów i Budżetu obradowali na posiedzeniach Komitetu oraz w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, a także odbywali konsultacje w formie telekonferencji.

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

Mając na uwadze powyższe Sprawozdanie, Rada Nadzorcza w dniu 27 lutego 2017 r. podjęła następujące uchwały:

- 1) Uchwałę nr 3/2017 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej KRUK S.A. za rok 2016;
- 2) Uchwałę nr 4/2017 w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 3) Uchwałę nr 5/2017 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok;
- 4) Uchwały nr od 6/2017 do 10/2017 - wnioski do Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016 Prezesowi Zarządu i członkom Zarządu Spółki;
- 5) Uchwałę nr 11/2017 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 6) Uchwałę nr 12/2017 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o:

- 1) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki KRUK S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Spółki KRUK S.A. za 2016 rok;
- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.;
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności Grupy Kapitałowej KRUK za 2016 rok;
- 5) udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016;
- 6) udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Piotr Stępniaak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

  
.....

Katarzyna Beuch – Członek Rady Nadzorczej

  
.....


Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej

  
.....

Arkadiusz Orlin Jastrzębski – Członek Rady Nadzorczej

  
.....

Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej

  
.....

Robert Koński – Członek Rady Nadzorczej

  
.....

Józef Wancer – Członek Rady Nadzorczej

.....