

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
KRUK S.A. WE WROCŁAWIU
ZA LATA 2019 i 2020**

§ 1. Podstawa prawna

Podstawę prawną niniejszego sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kruk S.A. stanowi art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: „Ustawa”) oraz art. 36 ustawy o zmianie ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 16 października 2019 roku.

Sprawozdanie to obejmuje lata obrotowe 2019-2020 i zawiera informacje o wynagrodzeniach przyznanych zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi oraz procedurami ładu korporacyjnego, w szczególności Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu.

§ 2. Definicje

Ustawa	ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
Spółka	KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
Polityka	Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KRUK S.A. we Wrocławiu; Polityka jest dostępna pod poniższym adresem internetowym: https://pl.kruk.eu/media/file/file/2_zadoprojektu26uchwayzvwz_politykawynagrodzen_31082020-1.pdf
Sprawozdanie	niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kruk S.A. we Wrocławiu za lata 2019 i 2020

§ 3. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia (art. 90g ust. 2 pkt 1 oraz ust. 5 Ustawy)

KRUK S.A. w odniesieniu do Członków Zarządu wprowadza podział na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia.

Stale składniki wynagrodzeń Członka Zarządu obejmują zasadnicze wynagrodzenie miesięczne wynikające z kontraktu menedżerskiego. Stałe wynagrodzenie zasadnicze Członka Zarządu obejmuje również ewentualne członkostwo Członka Zarządu w radach nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KRUK. Członek Zarządu nie pobiera dodatkowego wynagrodzenia za członkostwo w tych radach nadzorczych, chyba że odpłatność pełnienia takiej funkcji wynika z przepisów właściwego prawa.

Pozostałe składniki wynagrodzeń Członka Zarządu stanowią inne świadczenia pieniężne i niepieniężne. Na potrzeby Sprawozdania są one zaliczane do stałych składników wynagrodzeń, za wyjątkiem składek na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę, które są prezentowane w odrębnej kategorii, natomiast na potrzeby wyliczenia proporcji wynagrodzenia sklasyfikowane są one jako stały składnik wynagrodzeń.

Ponadto Spółka opłaca składki za ubezpieczenie odpowiedzialności władz Spółki, którym objęci są łącznie wszyscy członkowie zarządów oraz rad nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej KRUK. Polisa ubezpieczeniowa nie zawiera podziału kwoty świadczenia na poszczególnych ubezpieczonych, w związku z tym nie została ona ujęta w zestawieniach poniżej.

Zmienne składniki wynagrodzeń Członka Zarządu obejmują premie oraz warranty.

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje stałe wynagrodzenie miesięczne za każdy miesiąc kalendarzowy pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej obejmuje również ewentualne członkostwo w radach nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej 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. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, a w szczególności kosztów przejazdu, noclegów i wyżywienia.

Polityka nie przewiduje zmiennych składników wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej.

a) Piotr Krupa – Prezes Zarządu

	2019	2020
Stale składniki wynagrodzenia, w tym:	2.408.625,60 PLN	2.258.685,00 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	2.400.000,00 PLN	2.250.000,00 PLN
- Samochód służbowy*	4.800,00 PLN	4.800,00 PLN
- Pakiet medyczny	309,96 PLN	322,86 PLN
- Pakiet medyczny na rzecz osób najbliższych	1.115,64 PLN	1.162,14 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	2.400,00 PLN	2.400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-	-

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Piotra Krupy w roku 2019 i 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

b) Piotr Kowalewski – Członek Zarządu

	2020
Stale składniki wynagrodzenia, w tym:	346.638,01 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	336.516,13 PLN
- Samochód służbowy*	2.746,67 PLN
- Pakiet medyczny	189,84 PLN
- Uczestnictwo w PPK	5.102,03 PLN
- Pakiet medyczny na rzecz osób najbliższych	683,34 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	1.400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	19.277,52 PLN

Piotr Kowalewski pełni funkcję Członka Zarządu Spółki od dnia 29 maja 2020 roku.
Wzajemne proporcje wynagrodzenia Piotra Kowalewskiego w roku 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

c) Adam Łodygowski – Członek Zarządu

	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	119.993,53 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	117.333,33 PLN
- Samochód służbowy*	466,67 PLN
- Pakiet medyczny	27,12 PLN
- Uczestnictwo w PPK	1.766,41 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	14.200,44 PLN

Adam Łodygowski pełni funkcję Członka Zarządu Spółki od dnia 6 listopada 2020 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Adam Łodygowskiego w roku 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

d) Urszula Okarma – Członek Zarządu

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	775.509,96 PLN	727.522,86 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	768.000,00 PLN	720.000,00 PLN
- Samochód służbowy*	4.800,00 PLN	4.800,00 PLN
- Pakiet medyczny	309,96 PLN	322,86 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	2.400,00 PLN	2.400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	48.137,79 PLN	48.846,22 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Urszuli Okarma w roku 2019 i 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

e) Michał Zasepa – Członek Zarządu

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	841.141,00 PLN	803.708,73 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	768.000,00 PLN	720.000,00 PLN
- Samochód służbowy*	4.800,00 PLN	4.800,00 PLN
- Pakiet medyczny	4.640,40 PLN	4.640,40 PLN
- Uczestnictwo w PPK	2.087,77 PLN	11.842,00 PLN
- Najem mieszkania	59.212,83 PLN	60.026,33 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	2.400,00 PLN	2.400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	50.183,90 PLN	50.918,12 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Michała Zasepy w roku 2019 i 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

f) Agnieszka Kułton – b. Członek Zarządu

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	776.625,60 PLN	1.050.244,08 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	768.000,00 PLN	299.354,84 PLN
- Dodatkowe wynagrodzenie oraz odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	-	747.354,84 PLN
- Samochód służbowy*	4.800,00 PLN	1.922,58 PLN
- Pakiet medyczny	309,96 PLN	133,02 PLN
- Pakiet medyczny na rzecz osób najbliższych	1.115,64 PLN	478,80 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	2.400,00 PLN	1.000,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	48.173,78 PLN	57.201,70 PLN

Agnieszka Kułton pełniła funkcję Członka Zarządu do dnia 28 maja 2020 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Agnieszki Kułton w roku 2019 i 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

g) Iwona Słomska – b. Członek Zarządu

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	775.509,96 PLN	1.044.335,65 PLN
- Wynagrodzenie kontraktowe	768.000,00 PLN	400.000,00 PLN
- Dodatkowe wynagrodzenie oraz odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	-	640.000,00 PLN
- Samochód służbowy*	4.800,00 PLN	2.748,39 PLN
- Pakiet medyczny	309,96 PLN	187,26 PLN
- składka na ubezpieczenie NNW	2.400,00 PLN	1.400,00 PLN
Zmienne składniki wynagrodzenia, w tym premie	-	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	48.137,79 PLN	56.998,54 PLN

Iwona Słomska pełniła funkcję Członka Zarządu do dnia 31 lipca 2020 r.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Iwony Słomskiej w roku 2019 i 2020:
100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

h) Piotr Stępiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	218.118,24 PLN	219.981,22 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	216.503,04 PLN	218.353,05 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	1.615,20 PLN	1.628,17 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	12.473,01 PLN	12.737,82 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Piotra Stępiaka w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

i) Katarzyna Beuch – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stale składniki wynagrodzenia, w tym:	109.422,31 PLN	109.176,54 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	108.251,52 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	1.170,79 PLN	-
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	20.472,92 PLN	20.426,97 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Katarzyny Beuch w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

j) Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stale składniki wynagrodzenia, w tym:	115.400,79 PLN	111.218,48 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	108.251,52 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	7.149,27 PLN	2.041,94 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	4.456,82 PLN	5.263,28 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Tomasza Bieske w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

k) Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stale składniki wynagrodzenia, w tym:	132.251,52 PLN	133.176,54 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	108.251,52 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	-	-
- Wynagrodzenie od KRUK TFI	24.000 PLN	24.000 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	8.075,35 PLN	7.849,64 PLN

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Krzysztofa Kawalec w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

l) Mateusz Melich – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	65.974,55 PLN	112.985,28 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	60.168,40 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	5.500,78 PLN	2.138,99 PLN
- Uczestnictwo w PPK	305,37 PLN	1.669,75 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	12.286,72 PLN	20.827,16 PLN

Mateusz Melich pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Mateusza Melich w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

m) Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	68.132,88 PLN	112.156,18 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	60.168,40 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	7.964,48 PLN	2.979,64 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	10.937,77 PLN	20.984,45 PLN

Ewa Radkowska-Świętoń pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Ewy Radkowskiej-Świętoń w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

n) Piotr Szczepiórkowski – Członek Rady Nadzorczej

	2019	2020
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	66.733,67 PLN	113.601,53 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	60.168,40 PLN	109.176,54 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	6.251,29 PLN	2.746,14 PLN
- Uczestnictwo w PPK	313,98 PLN	1.678,85 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	10.601,56 PLN	9.660,49 PLN

Piotr Szczepiórkowski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Piotra Szczepiórkowskiego w roku 2019 i 2020:

100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

o) Arkadiusz Jastrzębski – b. Członek Rady Nadzorczej

	2019
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	49.743,00 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	48.083,12 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	1.659,88 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	9.306,92 PLN

Arkadiusz Jastrzębski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Arkadiusza Jastrzębskiego w roku 2019 i 2020: 100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

p) Robert Koński – b. Członek Rady Nadzorczej

	2019
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	49.603,78 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	48.083,12 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	1.520,66 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	9.280,87 PLN

Robert Koński pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Roberta Końskiego w roku 2019 i 2020: 100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

q) Józef Wancer – b. Członek Rady Nadzorczej

	2019
Stałe składniki wynagrodzenia, w tym:	50.818,44 PLN
- Wynagrodzenie zasadnicze	48.083,12 PLN
- Zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej	2.735,32 PLN
Składki na ubezpieczenie emerytalne, rentowe, wypadkowe, FP, FGŚP finansowane przez Spółkę	1.593,99 PLN

Józef Wancer pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 25 czerwca 2019 roku.

Wzajemne proporcje wynagrodzenia Józefa Wancera w roku 2019 i 2020: 100% stałych składników wynagrodzenia oraz 0% zmiennych składników wynagrodzenia.

*wartość pieniężna świadczenia z tytułu używania samochodów służbowych do celów prywatnych jest ustalona w wysokości przychodu w rozumieniu art. 12 ust. 2a ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych.

§ 4. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników KRUK S.A (art. 90g ust. 2 pkt 2 Ustawy)

Polityka została przyjęta uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 25/2020 w dniu 31.08.2020 r. i obowiązuje od tego dnia.

Zgodnie z § 19 ust. 1 Polityki w celu jej ustanowienia i wdrożenia brane były pod uwagę dotychczasowe praktyki wypłaty wynagrodzenia i innych świadczeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, które Polityka w niezbędnym zakresie doprecyzowała. Stąd też wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 sierpnia 2020 roku były co do zasady zgodne z Polityką.

a) Członkowie Zarządu

W okresie od 31 sierpnia 2020 roku (data wejścia w życie Polityki) do 31 grudnia 2020 roku wynagrodzenia stałe wypłacane Członkom Zarządu pozostawały zgodne z Polityką, tj. wynagrodzenia Członków Zarządu wypłacane były adekwatnie do pełnionej przez danego Członka Zarządu funkcji, a także adekwatnie do skali działalności, złożoności struktury organizacyjnej oraz stopnia złożoności działalności KRUK S.A.

Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o wypłacie Członkom Zarządu premii za lata 2019 i 2020.

Część Członków Zarządu nabyła prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych („*Warranty 2014*” zdefiniowane w §2 Polityki) w związku ze spełnieniem przez nich warunków określonych w treści uchwały nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 28 maja 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami („*Uchwała 2014*” zdefiniowana w § 2 Polityki). Powiązanie możliwości uzyskania Warrantów 2014 przez Członków Zarządu z wynikami skonsolidowanymi KRUK S.A., na zasadach przedstawionych w § 17 oraz § 20 ust. 7 Polityki (między innymi w odniesieniu do odpowiedniego wzrostu wskaźnika zysku na akcję (tzw. *wskaźnika EPS*) dla Kruk S.A.), ma na celu wpływanie na zaangażowanie Zarządu w kierowanie sprawami KRUK S.A. tak, aby maksymalizować długoterminowe zyski Grupy KRUK oraz minimalizować podejmowanie działań o dużym poziomie ryzyka, co ma wpływać na długoterminowe interesy, stabilność oraz realizację strategii biznesowej KRUK S.A. Programy motywacyjne są tak skonstruowane, by uzależniać poziom wynagrodzenia Członków Zarządu od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej KRUK S.A. oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa, co ma na celu przyczynianie się do realizacji strategii biznesowej Spółki.

b) Członkowie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest oparte wyłącznie na składnikach stałych oraz nie jest związane z wynikami KRUK S.A., zgodnie z § 5 ust. 4 oraz § 17 ust. 5 Polityki.

§ 5. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników (art. 90g ust. 2 pkt 3 Ustawy)

Warunkiem zaferowania członkom Zarządu Warrantów 2014 za dany rok obrotowy jest wzrost wskaźnika EPS, obliczonego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK, o co najmniej 13 proc. średniorocznie w stosunku do roku bazowego. Kryterium to zostało odpowiednio zastosowane zarówno w roku 2019 jak i 2020.

W kwietniu 2020 roku wszyscy Członkowie Zarządu złożyli indywidualne oświadczenia oraz podpisali porozumienia do kontraktów menedżerskich, zgodnie z którymi, w związku z sytuacją epidemiczną w Polsce i na świecie oraz jej potencjalnym negatywnym wpływem na przyszłe wyniki KRUK S.A. i całej Grupy Kapitałowej KRUK S.A., w okresie od maja 2020 roku do lipca 2020 roku wynagrodzenie należne im na podstawie Kontraktów Menedżerskich zostało obniżone o 25%.

W latach 2019 i 2020 Rada Nadzorcza nie przyznała Członkom Zarządu premii.

Premia dla Członków Zarządu 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.

W kwietniu 2020 roku wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej złożyli indywidualne oświadczenia o tym, że w związku z sytuacją epidemiczną w Polsce i na świecie oraz jej potencjalnym negatywnym wpływem na przyszłe wyniki KRUK S.A. i całej Grupy Kapitałowej KRUK S.A., w okresie od maja 2020 roku do lipca 2020 wynagrodzenie należne im na podstawie § 1 Uchwały Nr 26/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 25 czerwca 2019 roku zostało obniżone o 25%.

§ 6. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników KRUK S.A. oraz średniego wynagrodzenia pracowników KRUK S.A. niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie (art. 90g ust. 2 pkt 4 Ustawy)

Zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 4 w zw. z ust. 3 Ustawy, poniżej przedstawione są wartości za lata 2019 i 2020. Nieprzedstawione są wartości za wcześniejsze lata obrotowe, za które Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania Sprawozdania.

Roczna zmiana	Kadencja	Rok 2019	Rok 2020
Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu			
Piotr Krupa	01.01.2019 - obecnie	2 408 626	2 258 685
zmiana rok do roku			-6,2%
Piotr Kowalewski	29.05.2020 - obecnie	-	365 916*
zmiana rok do roku			nie dotyczy
Adam Łodygowski	06.11.2020 - obecnie	-	134 194*
zmiana rok do roku			nie dotyczy
Urszula Okarma	01.01.2019 - obecnie	823 648	776 369
zmiana rok do roku			-5,7%
Michał Zasępa	01.01.2019 - obecnie	891 325	854 627
zmiana rok do roku			-4,1%
Agnieszka Kułton	01.01.2019 - 28.05.2020	824 799	1 107 446**
zmiana rok do roku			34,3%
Iwona Słomska	01.01.2019 - 31.07.2020	823 648	1 101 334**
zmiana rok do roku		-	33,7%
Łączne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej			
Piotr Stępnia	01.01.2019 - obecnie	230 591	232 719
zmiana rok do roku			0,9%
Katarzyna Beuch	01.01.2019 - obecnie	129 895	129 604
zmiana rok do roku			-0,2%
Tomasz Bieske	01.01.2019 - obecnie	119 858	116 482
zmiana rok do roku			-2,8%
Krzysztof Kawalec	01.01.2019 - obecnie	140 327	141 026
zmiana rok do roku			0,5%
Mateusz Melich	25.06.2019 - obecnie	78 261*	133 812
zmiana rok do roku			71%
Ewa Radkowska-Świętoń	25.06.2019 - obecnie	79 071*	133 141
zmiana rok do roku			68,4%
Piotr Szczepiórkowski	25.06.2019 - obecnie	77 335*	123 262
zmiana rok do roku			59,4%
Arkadiusz Jastrzębski	01.01.2019 - 25.06.2019	59 050*	-
zmiana rok do roku			nie dotyczy
Robert Koński	01.01.2019 - 25.06.2019	58 885*	-
zmiana rok do roku			nie dotyczy
Józef Wancer	01.01.2019 - 25.06.2019	52 412*	-
zmiana rok do roku			nie dotyczy
Wybrane wyniki finansowe			
Zysk netto KRUK S.A.		276 390	81 356
zmiana rok do roku			-70,6%
Średnie wynagrodzenie roczne innych pracowników Kruk S.A.			
Średnie wynagrodzenie roczne pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej		77 087	83 449
zmiana rok do roku			8,3%

* Dane rzeczywiste, nieurocznione ze względu na kadencję nieobejmującą pełnego roku obrotowego

** Dane rzeczywiste, nieurocznione ze względu na kadencję nieobejmującą pełnego roku obrotowego. Wynagrodzenie obejmuje m.in. dodatkowe wynagrodzenie oraz odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji

§ 7. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.) (art. 90g ust. 2 pkt 5 Ustawy).

Żaden z Członków Zarządu w latach 2019 i 2020 nie otrzymywał wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej KRUK S.A.

Żaden z Członków Rady Nadzorczej, poza Krzysztofem Kawalcem, w latach 2019 i 2020 nie otrzymywał wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej KRUK S.A.

Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Kawalec w latach 2019 i 2020 otrzymywał zgodnie z Polityką KRUK S.A. oraz polityką wynagrodzeń w KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wynagrodzenie od KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej towarzystwa, w wysokości wskazanej w pkt 1) lit. i) niniejszego Sprawozdania (pozycja „Wynagrodzenie od KRUK TFI”).

§ 8. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany (art. 90g ust. 2 pkt 6 Ustawy)

a) Liczba instrumentów finansowych przyznanych Członkom Zarządu oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

Warunki wykonywania praw z instrumentów finansowych (warrantów subskrypcyjnych; zob. „*Warranty 2014*” zdefiniowane w § 2 Polityki) zostały określone w § 20 ust. 7 Polityki oraz w uchwale nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z dnia 28 maja 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami (zob. „*Uchwała 2014*” zdefiniowana w § 2 Polityki).

Zgodnie z Polityką, przyznanie Członkom Zarządu Warrantów 2014 w latach 2020-2021 (w ramach Transzy V) jest uwarunkowane osiągnięciem przez Spółkę w roku obrotowym 2019 odpowiedniego wzrostu Wskaźnika EPS dla akcji Spółki. Wskaźnik ten wynika ze wzrostu skonsolidowanego zysku netto Spółki, co motywuje Członków Zarządu do realizacji strategii biznesowej i długoterminowych interesów Spółki. Warunki uzyskania Warrantów są możliwe do osiągnięcia, mierzalne, precyzyjne i określone w czasie, co sprzyja stabilności Spółki i podejmowaniu decyzji zarządczych mieszczących się w granicach akceptowalnego ryzyka gospodarczego, a także mogą one stanowić odpowiednie narzędzie oceny pracy Członków Zarządu.

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

miesiący 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.

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.

Rada Nadzorcza z dniem 3 sierpnia 2020 roku podjęła uchwałę nr 25/2020, w której pozytywnie zaopiniowała propozycję przedłużenia obowiązywania aktualnego programu motywacyjnego dla Członków Zarządu zawartą w projektach uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki wyznaczonego na dzień 31 sierpnia 2020 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło rekomendację Rady Nadzorczej i z dniem 31 sierpnia 2020 roku podjęło uchwałę nr 23/2020 o przedłużeniu obowiązywania aktualnego programu motywacyjnego dla Członków Zarządu na wyżej opisanych zasadach, w szczególności nie wprowadzając przy tym nowego programu motywacyjnego.

Członkom Zarządu w latach 2019 i 2020 przyznano następującą liczbę Warrantów 2014:

2019	Liczba przyznanych Warrantów 2014	Cena emisyjna akcji do objęcia których uprawniają Warranty 2014	Data wydania Warrantów 2014	Liczba Warrantów 2014 zmienionych na akcje wraz z datą zmiany
Piotr Krupa	20.564	83,52 PLN	10.09.2019	Warranty 2014 przyznane Członkom Zarządu w roku 2019 nie zostały dotychczas zmienione na akcje.
Michał Zasępa	17.301			
Urszula Okarma	17.301			
Agnieszka Kułton	17.301			
Iwona Słomska	17.301			

2020	Liczba przyznanych Warrantów 2014	Cena emisyjna akcji do objęcia których uprawniają Warranty 2014	Data wydania Warrantów 2014	Liczba Warrantów 2014 zmienionych na akcje wraz z datą zmiany
Piotr Krupa	20.000	83,52 PLN	24.09.2020	Warranty 2014 przyznane Członkom Zarządu w roku 2020 nie zostały dotychczas zmienione na akcje.
Michał Zasępa	16.250			
Urszula Okarma	16.250			
Piotr Kowalewski	6.596			
Adam Łodygowski	-			
Agnieszka Kułton	16.250			
Iwona Słomska	16.250			

b) Liczba instrumentów finansowych przyznanych Członkom Rady Nadzorczej

Członkom Rady Nadzorczej zgodnie z § 17 ust. 5 Polityki nie mogą być przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe.

§ 9. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia (art. 90g ust. 2 pkt 7 Ustawy)

Polityka nie przewiduje możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

§ 10. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa (art. 90g ust. 2 pkt 8 Ustawy)

W latach 2019 i 2020 nie były stosowane odstępstwa od Polityki.

§ 11. Raport biegłego rewidenta

Zgodnie z treścią art. 90g ust. 10 Ustawy, Sprawozdanie zostanie poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy

Piotr Stępiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Beuch – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej

Mateusz Melich – Członek Rady Nadzorczej

Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Szczepiórkowski – Członek Rady Nadzorczej

