

**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki z portfela Allianz Polska OFE**

SPÓŁKA: **Kruk S.A.**

DATA NWZA: **29 listopada 2016 roku (godz. 11.30)**

MIEJSCE NWZA: **Hotel Polonia Palace, Warszawa, Al. Jerozolimskie 45 (sala Toronto)**

Liczba głosów, którymi dysponuje fundusz na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu: **665 370**.

Projekty uchwał na NWZA	Sposób głosowania
<p style="text-align: center;">Uchwała Nr 1/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 listopada 2016 r.</p> <p>w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>Działając na podstawie art. 409 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. uchwala, co następuje:</p> <p style="text-align: center;">§1</p> <p>Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się: Piotr Krupa .</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	ZA
<p style="text-align: center;">Uchwała Nr 2/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 listopada 2016 r.</p> <p>w sprawie: przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KRUK S.A. uchwala, co następuje:</p> <p style="text-align: center;">§1</p> <p>Przyjmuje się następujący porządek obrad:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. 4) Przyjęcie porządku obrad. 5) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na obejmowanie przez Członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu obligacji emitowanych przez KRUK S.A. 	ZA

- 6) Podjęcie uchwały w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 (jeden) złoty, ale nie większą niż 1 000 000,00 zł poprzez emisję nowych akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii G oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów; (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji serii G oraz akcji nowej emisji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 8) Zamknięcie obrad.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

ZA

**Uchwała Nr 4/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 listopada 2016 r.**

w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 (jeden) złoty, ale nie większą niż 1 000 000,00 zł poprzez emisję nowych akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii G, oraz zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów; (ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji serii G oraz akcji nowej emisji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430, 431 § 2, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz §18 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 17 744 216,00 (siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) złotych o kwotę nie niższą niż 1 (jeden) złoty, ale nie wyższą niż 1 000 000,00 (jeden milion) złotych, do kwoty nie niższej niż 17 744 217,00 (siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście siedemnaście) złotych, ale nie wyższej niż 18 744 216,00 (osiemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) złotych poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 1 000 000 (jeden milion) sztuk, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja („Akcje Serii G”).
2. Emisja Akcji Serii G będzie miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów w liczbie nie większej niż 149, którzy zostaną wskazani przez Zarząd („Uprawnieni Inwestorzy”).

§ 2

Na podstawie art. 433 § 2 KSH, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii G przysługujące akcjonariuszom Spółki. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii G dotychczasowych akcjonariuszy oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w niniejszej uchwale, do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Serii G w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Serii G, w tym do:
 - 1.1. ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G na warunkach określonych w niniejszej uchwale, z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu oraz przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Serii G oraz minimalizacji ewentualnego dyskonta do ceny rynkowej,
 - 1.2. określenia terminu złożenia ofert objęcia Akcji Serii G i zawarcia przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii G, przy czym zawarcie przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii G może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały;
 - 1.3. ustalenia liczby Akcji Serii G, jaka zostanie zaoferowana inwestorom po ukończeniu procesu budowania księgi popytu.

§ 4

1. Uprawnionym Inwestorom będącym akcjonariuszami Spółki uprawnionymi do udziału w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki (tj. będącymi akcjonariuszami Spółki na dzień rejestracji uczestnictwa na niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Data Prawa Pierwszeństwa”), podczas którego jest podejmowana niniejsza uchwała) („Uprawnieni Inwestorzy Objęci Prawem Pierwszeństwa”) będzie przysługiwać prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G, w liczbie odpowiadającej iloczynowi: (a) stosunku liczby akcji Spółki posiadanych przez Uprawnionego Inwestora Objętego Prawem Pierwszeństwa na Datę Prawa Pierwszeństwa wskazanej w dokumencie potwierdzającym lub liście uprawnionych do uczestnictwa w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, o których mowa poniżej, do liczby wszystkich istniejących akcji Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa oraz (b) określonej przez Zarząd ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii G, przy czym w przypadku, gdy tak określona liczba Akcji Serii G nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej („Prawo Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii G”).
2. Warunkiem, aby Uprawniony Inwestor Objęty Prawem Pierwszeństwa mógł skorzystać z Prawa Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii G jest spełnienie przez Uprawnionego Inwestora niżej wymienionych dodatkowych warunków („Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora Objętego Prawem Pierwszeństwa”): (a) przedstawienie w procesie budowania księgi popytu dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa i posiadał co najmniej 2,5% w ogólnej liczbie głosów/kapitału zakładowego Spółki, przy czym obecność inwestora na liście

uprawnionych do uczestnictwa w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będzie wystarczającym potwierdzeniem, że był on akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa; (b) złożenie przez tego inwestora w procesie budowania księgi popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii G, po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd Spółki cena emisyjna, oraz (c) zawarcie ze Spółką umowy objęcia zaoferowanych mu Akcji Serii G po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd Spółki.

3. Powyższe nie ogranicza prawa Zarządu do zaoferowania pozostałych nieobjętych w wykonaniu prawa pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G według własnego uznania, w tym również wybranym Uprawnionym Inwestorom, po cenie nie niższej niż płacona przez Uprawnionych Inwestorów Objętych Prawem Pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G. W przypadku, gdyby Uprawnieni Inwestorzy nie objęli wszystkich Akcji Serii G, Zarząd może zaoferować je innym podmiotom, przy czym całkowita liczba inwestorów, którym zaoferowane zostaną akcje nowej emisji nie może być większa niż 149.

§ 5

Akcje Serii G mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

§ 6

1. Akcje Serii G będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz, jeśli zostaną spełnione warunki takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do Akcji Serii G.
2. Akcje Serii G będą zdematerializowane w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii G oraz, jeżeli zostaną spełnione warunki takiej rejestracji, praw do Akcji Serii G, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 7

Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH.

§ 8

Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01.01.2016 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

Uchwała Nr 5/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 29 listopada 2016 r.**

w sprawie: zmiany Statutu Spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1, 310

§2 w związku z 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz §18 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

§ 1

Dotychczasowe brzmienie § 4 ust. 1 o treści:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.744.216 (słownie: siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) złotych i podzielony jest na 17.744.216 (słownie: siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda, w tym:

- a) 2.692.220 (słownie: dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 11.366.600 (słownie: jedenaście milionów trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii AA,
- c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- d) 491.520 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- e) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 843.876 (słownie: osiemset czterdzieści trzy tysiące osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

ZA

zastępuje się następującym:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 17.744.217,00 (siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście siedemnaście) złotych, ale nie więcej niż 18.744.216,00 (osiemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) złotych i podzielony jest na nie mniej niż 17.744.217 (siedemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście siedemnaście) akcji, ale nie więcej niż 18.744.216 (osiemnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące dwieście szesnaście) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda, w tym:

- a) słownie: dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 11.366.600 (słownie: jedenaście milionów trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii AA,
- c) 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- d) 491.520 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- e) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 843.876 (słownie: osiemset czterdzieści trzy tysiące osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) nie mniej niż 1 (słownie: jedna), ale nie więcej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii G.

§ 2

Zmiana Statutu Spółki, o której mowa w ust. 1 powyżej, ma moc obowiązującą od chwili jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 3

Ostateczną wysokość objętego kapitału zakładowego oraz treść § 4 ust. 1 Statutu Spółki w granicach niniejszej uchwały określi Zarząd na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 4

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Jerzy Nowak