

ANEKS NR 3
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO
II PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

KRUK SPÓŁKA AKCYJNA



ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 22 GRUDNIA 2014 ROKU

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 10 maja 2015 r. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego rozszerzonego raportu finansowego za I kwartał zakończony 31 marca 2015 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy Emitenta za I kwartał zakończony 31 marca 2015 roku, opublikowany w dniu 10 maja 2015 roku.

Według oceny Emitenta w związku z opublikowaniem śródrocznych skonsolidowanych danych nie zaistniały zmiany w sytuacji finansowej Emitenta istotnie odbiegające od tendencji i informacji w tym zakresie przedstawionych w Prospekcie.

AKTUALIZACJA NR 1

PODSUMOWANIE

str. 10-12, pkt. B12 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego

dodano:

Wybrane skonsolidowane informacje finansowe za I kwartał 2015 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 10 maja 2015 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2015_kw1.pdf

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 45-49, pkt. 3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

dodano:

Wybrane skonsolidowane informacje finansowe za I kwartał 2015 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 10 maja 2015 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2015_kw1.pdf

Działalność operacyjna:

Pierwszy kwartał 2015 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa KRUK nabyła portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej prawie 511 mln PLN,
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszym kwartale 2015 roku 45 mln PLN w porównaniu do 269 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku (nakłady w pierwszym kwartale 2014 roku zawierają 230 mln PLN inwestycji w portfel wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie),
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 11% z poziomu 109,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 do poziomu 121,4 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku,
- W pierwszym kwartale 2015 roku spłaty z portfeli nabytych wyniosły 187,2 mln PLN i były o 22% wyższe niż w analogicznym okresie 2014 roku.

Segment inkasa na zlecenie:

- W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 0,9 mld PLN, w porównaniu do 0,7 mld PLN w pierwszym kwartale 2014 roku.
- W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa KRUK wypracowała 2,5 mln PLN marży w segmencie inkasa, w porównaniu do 2,8 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku.

Wyniki finansowe:

Pierwszy kwartał 2015 r.

- Wzrost przychodów o 11% z poziomu 120,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku do 133,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 18%, tj. z poziomu 54,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku do poziomu 63,6 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku. Rentowność EBITDA w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosła 48%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 18% z poziomu 51,4 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku do 60,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku. Rentowność operacyjna w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosła 46%,
- Wzrost zysku netto o 27% z poziomu 40,0 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 do poziomu 50,6 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku. Rentowność zysku netto w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosła 38% w porównaniu do 33% w pierwszym kwartale 2014 roku,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 2,30 PLN w pierwszym kwartale 2014 roku do poziomu 2,84 PLN w pierwszym kwartale 2015 roku,
- Dług odsetkowy netto na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wyniósł 728,2 mln PLN w porównaniu do 589,2 mln PLN na koniec pierwszego kwartału 2014 roku.

AKTUALIZACJA NR 3

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 80, pkt. 13.5 ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE dodano:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2014 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 10 maja 2015 roku Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r., które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2015_kw1.pdf

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 91, pkt. 17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodano:

- 7) śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku, tj. I kwartał 2015 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku, tj. I kwartał 2014 roku. Informacje finansowe nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 5

Str. 152, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

11. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym opublikowanym dnia 10 maja 2015 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2015_kw1.pdf

Niniejszy Aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach Programu Emisji Obligacji.