

ANEKS NR 1
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO
PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

KRUK SPÓŁKA AKCYJNA



ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 8 LISTOPADA 2013 ROKU

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 13 listopada 2013 r. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego rozszerzonego raportu finansowego za III kwartał zakończony 30 września 2013 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy Emitenta za III kwartał zakończony 30 września 2013 roku, opublikowany w dniu 13 listopada 2013 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. 10-11, 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 III kwartał 2013 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 13 listopada 2013 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2013_kw3.pdf

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 44-47, pkt. 3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

dodano:

Wybrane skonsolidowane informacje finansowe za III kwartał 2013 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 13 listopada 2013 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2013_kw3.pdf

Działalność operacyjna:

Trzy pierwsze kwartały 2013 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa KRUK nabyła 46 portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej prawie 2,8 mld PLN, w tym 13 portfeli w Polsce, 20 w Rumunii oraz 13 w Czechach i na Słowacji,
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku 285,1 mln PLN w porównaniu do 190,2 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku (wzrost o 50%),
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 21% z poziomu 216,8 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 do poziomu 263,4 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku,
- Spłaty z portfeli nabytych w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku wyniosły 382,7 mln PLN i były o 15% wyższe niż w analogicznym okresie 2012 roku. Grupa odnotowała niższe niż oczekiwane wpłaty w Polsce i w Czechach oraz wyższe niż oczekiwane w Rumunii.

Segment inkasa na zlecenie:

- W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 2,4 mld PLN, wartość zbliżona do tej w analogicznym okresie 2012 roku.
- W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku Grupa KRUK wypracowała ponad 16,1 mln PLN marży w segmencie inkasa, tj. ponad dwukrotnie więcej niż w analogicznym okresie 2012 roku, na co istotny wpływ miał segment inkaso korporacyjnego, jak również dobre wyniki segmentu konsumenckiego.

Wyniki finansowe:

Trzy pierwsze kwartały 2013 r.

- Wzrost przychodów o 23,3% z poziomu 245,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku do 302,3 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 23,1%, tj. z poziomu 101,5 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku do poziomu 125,0 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku. Rentowność EBITDA w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku wyniosła 41,3%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 22,2% z poziomu 96,7 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku do 118,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013. Rentowność operacyjna w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku wyniosła 39,1%,
- Wzrost zysku netto o 48,2% z poziomu 54,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 do poziomu 80,1 mln PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku. Opisywanemu wzrostowi zysku netto towarzyszył wzrost rentowności netto z poziomu 22,1% w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku do poziomu 26,5% w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję z poziomu 3,2 PLN w pierwszych trzech kwartałach 2012 do poziomu 4,7 PLN w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku,
- Wzrost długu odsetkowego netto o 21,1% z poziomu 477,1 mln PLN na koniec III kwartału 2012 roku do 577,5 mln PLN na koniec III kwartału 2013 roku.

AKTUALIZACJA NR 3

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 76, pkt. 13.5 ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE dodano:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2012 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 13 listopada 2013 roku Skrócony śródroczny skonsolidowany

rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2013 r., które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2013 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_2013_kw3.pdf

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 85, pkt. 17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodano:

- 7) śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku, tj. III kwartał 2013 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 lipca 2012 roku do 30 września 2012 roku, tj. III kwartał 2012 roku. Informacje finansowe nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 5

Str. 145, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

8. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym opublikowanym dnia 13 listopada 2013 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2013 r. dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2013_kw3.pdf

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