

ANEKS NR 4
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 maja 2014 r. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego rozszerzonego raportu finansowego za I kwartał zakończony 31 marca 2014 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy Emitenta za I kwartał zakończony 31 marca 2014 roku, opublikowany w dniu 13 maja 2014 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 I kwartał 2014 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 13 maja 2014 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapit_alowa_kruk_2014_kw1.pdf.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 I kwartał 2014 r. dostępne są w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym Emitenta opublikowanym w dniu 13 maja 2014 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapit_alowa_kruk_2014_kw1.pdf.pdf

Działalność operacyjna:

Pierwszy kwartał 2014 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa KRUK nabyła portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej prawie 1,06 mld PLN, ,
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszym kwartale 2014 roku 269 mln PLN w porównaniu do 49 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 roku (wzrost o 450%),
- Nakłady w pierwszym kwartale 2014 roku zawierają 230 mln PLN inwestycji w portfel wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie o wartości nominalnej 710 mln PLN, zakupiony od Getin Noble Banku,
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 37% z poziomu 79,5 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 do poziomu 109,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku,
- W pierwszym kwartale 2014 roku spłaty z portfeli nabytych wyniosły 153,8 mln PLN i były o 30% wyższe niż w analogicznym okresie 2013 roku.

Segment inkasa na zlecenie:

- W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 0,70 mld PLN, w porównaniu do 0,74 mld PLN w pierwszym kwartale 2013 roku.
- W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa KRUK wypracowała 2,8 mln PLN marży w segmencie inkasa, w porównaniu do 9,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 roku.

Wyniki finansowe:

Pierwszy kwartał 2014 r.

- Wzrost przychodów o 25% z poziomu 95,9 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 roku do 120,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 50%, tj. z poziomu 36,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 roku do poziomu 54,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku. Rentowność EBITDA w pierwszym kwartale 2014 roku wyniosła 45%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 52% z poziomu 33,9 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 roku do 51,4 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku. Rentowność operacyjna w pierwszym kwartale 2014 roku wyniosła 43%,
- Wzrost zysku netto o 103% z poziomu 19,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2013 do poziomu 40,0 mln PLN w pierwszym kwartale 2014 roku. Rentowność zysku netto w pierwszym kwartale 2014 roku wyniosła 33% w porównaniu do 21% w pierwszym kwartale 2013 roku,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 1,16 PLN w pierwszym kwartale 2013 roku do poziomu 2,30 PLN w pierwszym kwartale 2014 roku,
- Dług odsetkowy netto na koniec pierwszego kwartału 2014 roku wyniósł 589,2 mln PLN w porównaniu do 543,0 mln PLN na koniec pierwszego 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 2013 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 13 maja 2014 roku Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 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 2014 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_2014_kw1.pdf.pdf

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

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

- 9) śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku, tj. I kwartał 2014 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku, tj. I kwartał 2013 roku. Informacje finansowe nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 5

Str. 145, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

11. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym opublikowanym dnia 13 maja 2014 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2014_kw1.pdf.pdf

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