

ANEKS NR 1
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 15 marca 2015 r. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r., opublikowane w dniu 15 marca 2015 roku.

Według oceny Emitenta, w związku z opublikowaniem Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r., 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 roczne informacje finansowe za 2014 r. dostępne są w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. opublikowanym w dniu 15 marca 2015 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/raport_2014/sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2014.pdf

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 45, pkt. 2. BIEGLI REWIDENCI dodano:

Skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2014, sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zostało zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (Ernst & Young Audyt Polska), Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 130 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie.

Biegłym rewidentem dokonującym badania historycznych informacji finansowych za rok 2014 jest Pan Marek Musiał (kluczowy biegły rewident nr 90036), działający w imieniu Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, podmiotu wpisanego na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie pod nr 130.

AKTUALIZACJA NR 3

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

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

dodano:

Wybrane roczne informacje finansowe za 2014 r. dostępne są w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KRUK za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. opublikowanym w dniu 15 marca 2015 r. i dostępnym na stronie:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/raport_2014/sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2014.pdf

Działalność operacyjna:

Rok 2014 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W 2014 roku Grupa KRUK nabyła 59 portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 3,8 mld PLN (w porównaniu do 3,8 mld PLN w 2013 roku). Nabyte portfele pochodziły głównie od instytucji finansowych.
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w 2014 roku 570,7 mln PLN (w porównaniu do 367,2 mln PLN w 2013 roku). Wyższe nakłady przy podobnej wartości nominalnej portfeli to efekt zakupu dwóch dużych portfeli wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 24% z poziomu 355,7 mln PLN w 2013 roku do 442,4 mln PLN w 2014 roku.
- Spłaty z portfeli nabytych wyniosły w 2014 roku 711,8 mln PLN (wzrost o 32% w porównaniu do 537,7 mln PLN w 2013 roku).
- W 2014 roku koszty operacyjne w stosunku do wpłat z portfeli nabytych wyniosły 23% w porównaniu do 29% w 2013 roku.

Segment inkaso na zlecenie:

- Spadek przychodów z poziomu 39,9 mln PLN w 2013 roku do poziomu 31,7 mln PLN w 2014 roku oraz spadek marży pośredniej inkaso z poziomu 18,7 mln PLN w 2013 roku do poziomu 12,4 mln PLN w 2014 roku.

Wyniki finansowe:

Rok 2014 r.

- Wzrost przychodów o 20% z poziomu 405,6 mln PLN w 2013 roku do 487,9 mln PLN w 2014 roku.
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 35%, tj. z poziomu 162,3 mln PLN w 2013 roku do poziomu 219,5 mln PLN w roku 2014. Rentowność EBITDA w 2014 roku wyniosła 45%.
- Wzrost zysku operacyjnego o 36% z poziomu 152,9 mln PLN w 2013 roku do 208,2 mln PLN w 2014 roku. Rentowność operacyjna w 2014 roku wyniosła 43%.
- Wzrost zysku netto o 55% z poziomu 97,8 mln PLN w 2013 do poziomu 151,8 mln PLN w 2014 roku. Rentowność zysku netto w 2014 roku wyniosła 31% w porównaniu do 24% w 2013 roku.
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 5,66 PLN w 2013 roku do poziomu 8,72 PLN w 2014 roku.
- Dług odsetkowy netto na koniec 2014 roku wyniósł 768,1 mln PLN w porównaniu do 652,2 mln PLN na koniec 2013 roku.

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 79, pkt. 13.1. HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE dodano:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za 2014 rok wraz z opinią biegłego rewidenta;

AKTUALIZACJA NR 5

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 79, pkt. 13.2. SPRAWOZDANIA FINANSOWE dodano:

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 15 marca 2015 roku.

Skonsolidowany Raport roczny za 2014 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

<http://pl.kruk.eu/dla-inwestora/raporty/raporty-okresowe/raporty-2014/>

AKTUALIZACJA NR 6

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 80, pkt. 13.3.1. OŚWIADCZENIE STWIERDZAJĄCE, ŻE HISTORYCZNE DANE FINANSOWE ZOSTAŁY ZBADANE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA dodano:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia z jego badania została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 15 marca 2015 roku.

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok dostępna jest na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/raport_2014/opinia_i_raport_bieglego_rewidenta_grupa_kapitalowa_kruk_2014.pdf

Emitent oświadcza, że historyczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 włączone do niniejszego Prospektu przez odniesienie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 7

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 80, pkt. 13.4. DATA NAJNOWSZYCH DANYCH FINANSOWYCH dodano:

Ostatnie roczne informacje finansowe zbadane przez Biegłego Rewidenta dotyczą okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2014 roku i zostały przedstawione w niniejszym Prospekcie przez odesłanie.

AKTUALIZACJA NR 8

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 91-92, pkt. 17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodano:

- 9) historyczne informacje finansowe Grupy Kapitałowej wraz z opinią biegłego rewidenta za 2014 rok ,

Ponadto można zapoznać się z jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi spółek zależnych Emitenta za rok obrotowy 2014 wraz z opiniami biegłego rewidenta, w formie papierowej, w siedzibie Spółki, we Wrocławiu przy ul. Wołowskiej 8, w zwykłych godzinach pracy Spółki, tj. od godz. 8 do godz. 16.

AKTUALIZACJA NR 9

Str. 152, WYKAZ ODEŚLAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

9. Do historycznych danych finansowych Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, które zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 15 marca 2015 roku dostępnych na stronie internetowej Emitenta:

<http://pl.kruk.eu/dla-inwestora/raporty/raporty-okresowe/raporty-2014/>

10. Do opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok przekazanej do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 15 marca 2015 roku dostępnej na stronie internetowej Emitenta: http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/raport_2014/opinia_i_raport_bieglego_rewidenta_grupa_kapitalowa_kruk_2014.pdf

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