

ANEKS NR 5
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 31 sierpnia 2014 r. Raportu półrocznego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Raport półroczny za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, opublikowany w dniu 31 sierpnia 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

Wybrane skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. dostępne są w Raporcie półrocznym, opublikowanym w dniu 31 sierpnia 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_1pol.pdf

Śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

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

dodano:

Wybrane skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. dostępne są w Raporcie półrocznym, opublikowanym w dniu 31 sierpnia 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_1pol.pdf

Śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Działalność operacyjna:

I półrocze 2014 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszym półroczu 2014 roku Grupa KRUK nabyła portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej prawie 1,7 mld PLN,

- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszym półroczu 2014 roku 313 mln PLN w porównaniu do 184 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku (wzrost o 70%),
- Nakłady w pierwszym półroczu 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 40% z poziomu 171,8 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 do poziomu 241,2 mln PLN w pierwszym półroczu 2014 roku,
- W pierwszym półroczu 2014 roku spłaty z portfeli nabytych wyniosły 360,4 mln PLN i były o 50% wyższe niż w analogicznym okresie 2013 roku

Segment inkasa na zlecenie:

- W pierwszym półroczu 2014 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 1,4 mld PLN, w porównaniu do 1,5 mld PLN w pierwszym półroczu 2013 roku
- W pierwszym półroczu 2014 roku Grupa KRUK wypracowała 6,4 mln PLN marży w segmencie inkasa, w porównaniu do 12,2 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku

Wyniki finansowe:

I półrocze 2014 r.

- Wzrost przychodów o 33% z poziomu 198,9 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku do 263,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2014 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 67%, tj. z poziomu 80,5 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku do poziomu 134,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2014 roku. Rentowność EBITDA w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 51%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 69% z poziomu 76,0 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 roku do 128,6 mln PLN w pierwszym półroczu 2014 roku. Rentowność operacyjna w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 49%,
- Wzrost zysku netto o 97% z poziomu 50,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2013 do poziomu 100,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2014 roku. Rentowność zysku netto w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 38% w porównaniu do 25% w pierwszym półroczu 2013 roku,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 2,95 PLN w pierwszym półroczu 2013 roku do poziomu 5,74 PLN w pierwszym półroczu 2014 roku,
- Dług odsetkowy netto na koniec pierwszego półrocza 2014 roku wyniósł 759,0 mln PLN w porównaniu do 625,0 mln PLN na koniec pierwszego półrocza 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 31 sierpnia 2014 roku Raport półroczny, zawierający informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. Śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finance_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2014_1pol.pdf

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

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

10. Śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r., tj. I półrocze 2014 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. Informacje finansowe podlegały przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2014_1pol.pdf

AKTUALIZACJA NR 5

Str. 145, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

12. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Raporcie półrocznym opublikowanym dnia 31 sierpnia 2014 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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_1pol.pdf

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