

ANEKS NR 4
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO
III PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

KRUK SPÓŁKA AKCYJNA



ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 4 LUTEGO 2016 ROKU

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 8 maja 2016 r. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego rozszerzonego raportu finansowego za I kwartał zakończony 31 marca 2016 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy Emitenta za I kwartał zakończony 31 marca 2016 roku, opublikowany w dniu 8 maja 2016 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:

W dniu 8 maja 2016 roku Emitent opublikował Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za I kwartał 2016 roku.

dane w tys. PLN	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody	160 675	133 233
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70 245	60 701
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60 089	49 929
Zysk (strata) netto	60 910	50 598
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 171	51 431
Zakup pakietów	(64 062)	(44 920)
Wpłaty od osób zadłużonych	216 895	187 229
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 335)	274
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(92 535)	(84 093)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(71 699)	(32 388)
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	17 463	17 110
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	3,49	2,96
Aktywa razem	1 773 187	1 457 275
Zobowiązania długoterminowe	712 189	635 740
Zobowiązania krótkoterminowe	207 291	183 619
Kapitał własny	853 707	637 916
Kapitał zakładowy	17 515	17 110

AKTUALIZACJA NR 2

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 46-50, pkt. 3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

dodano:

W dniu 8 maja 2016 roku Emitent opublikował Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za I kwartał 2016 roku.

dane w tys. PLN	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody	160 675	133 233
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70 245	60 701
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	60 089	49 929
Zysk (strata) netto	60 910	50 598
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 171	51 431
Zakup pakietów	(64 062)	(44 920)
Wpłaty od osób zadłużonych	216 895	187 229
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 335)	274
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(92 535)	(84 093)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(71 699)	(32 388)
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	17 463	17 110
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	3,49	2,96
Aktywa razem	1 773 187	1 457 275
Zobowiązania długoterminowe	712 189	635 740
Zobowiązania krótkoterminowe	207 291	183 619
Kapitał własny	853 707	637 916
Kapitał zakładowy	17 515	17 110

Działalność operacyjna:

Pierwszy kwartał 2016 r.

Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa KRUK nabyła portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 413 mln PLN,
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszym kwartale 2016 roku 64 mln PLN w porównaniu do 45 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku,
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 22% z poziomu 121,4 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 do poziomu 148,0 mln PLN w pierwszym kwartale 2016 roku,
- W pierwszym kwartale 2016 roku spłaty z portfeli nabytych wyniosły 216,9 mln PLN i były o 16% wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

Segment inkasa na zlecenie:

- W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 1,4 mld PLN, w porównaniu do 0,9 mld PLN w pierwszym kwartale 2015 roku.
- W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa KRUK wypracowała 2,6 mln PLN marży w segmencie inkasa, w porównaniu do 2,5 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku.

Wyniki finansowe:

Pierwszy kwartał 2016 r.

- Wzrost przychodów o 21% z poziomu 133,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku do 160,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2016 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację) o 16%, tj. z poziomu 63,6 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku do poziomu 73,5 mln PLN w pierwszym kwartale 2016 roku. Rentowność EBITDA w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosła 46%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 18% z poziomu 60,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 roku do 70,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2016 roku. Rentowność operacyjna w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosła 44%,
- Wzrost zysku netto o 20% z poziomu 50,6 mln PLN w pierwszym kwartale 2015 do poziomu 60,9 mln PLN w pierwszym kwartale 2016 roku. Rentowność zysku netto w pierwszym kwartale 2016 wyniosła 38%,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 2,84 PLN w pierwszym kwartale 2015 roku do poziomu 3,37 PLN w pierwszym kwartale 2016 roku,
- Dług odsetkowy netto na koniec pierwszego kwartału 2016 roku wyniósł 782,8 mln PLN w porównaniu do 728,2 mln PLN na koniec pierwszego kwartału 2015 roku.

AKTUALIZACJA NR 3

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

str. 82, pkt. 13.5 ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE dodano:

Emitent opublikował w dniu 8 maja 2016 roku Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy zawierający informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 2016 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_2016_kw1.pdf

AKTUALIZACJA NR 4

CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY

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

- 10) Śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku, tj. I kwartał 2016 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku, tj. I kwartał 2015 roku. Informacje finansowe nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta.

AKTUALIZACJA NR 5

Str. 152, WYKAZ ODEŚLAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:

11. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie finansowym opublikowanym dnia 8 maja 2016 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

http://pl.kruk.eu/gfx/kruk/userfiles/files/dla_inwestorow/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2016_kw1.pdf

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