

**ANEKS NR 7**  
**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 28 sierpnia 2016 r. Raportu półrocznego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie Raport półroczny za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, opublikowany w dniu 28 sierpnia 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 28 sierpnia 2016 roku Emitent opublikował Skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za I półrocze 2016 r. Raport półroczny podlegał przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

dane w tys. PLN	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody	341 076	286 790
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	131 660	126 088
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	111 613	105 927
Zysk (strata) netto	111 348	107 656
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(333 273)	25 979
Zakup pakietów	(727 457)	(222 210)
Wpłaty od osób zadłużonych	446 454	398 726
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 008)	(2 820)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	335 355	(21 554)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(2 926)	1 605
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	17 493	17 243
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	6,37	6,27
Aktywa razem	2 453 721	1 613 063
Zobowiązania długoterminowe	1 062 067	712 011
Zobowiązania krótkoterminowe	502 736	221 390
Kapitał własny	888 918	679 662
Kapitał zakładowy	17 744	17 291

## **AKTUALIZACJA NR 2**

### **CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY**

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

##### **dodano:**

W dniu 28 sierpnia 2016 roku Emitent opublikował Skonsolidowane informacje finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za I półrocze 2016 r. Raport półroczny podlegał przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

<b>dane w tys. PLN</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Przychody	341 076	286 790
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	131 660	126 088
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	111 613	105 927
Zysk (strata) netto	111 348	107 656
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(333 273)	25 979
Zakup pakietów	(727 457)	(222 210)
Wpłaty od osób zadłużonych	446 454	398 726
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 008)	(2 820)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	335 355	(21 554)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(2 926)	1 605
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	17 493	17 243
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	6,37	6,27
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 453 721</b>	<b>1 613 063</b>
Zobowiązania długoterminowe	1 062 067	712 011
Zobowiązania krótkoterminowe	502 736	221 390
Kapitał własny	888 918	679 662
Kapitał zakładowy	17 744	17 291

##### **Działalność operacyjna:**

###### I półrocze 2016 r.

##### Segment zakupu portfeli wierzytelności:

- W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa KRUK nabyła portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 6,4 mld PLN,
- Nakłady inwestycyjne na nowe portfele wierzytelności wyniosły w pierwszym półroczu 2016 roku 727 mln PLN w porównaniu do 222 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 roku,
- Skonsolidowane przychody w segmencie zakupu wierzytelności Grupy KRUK wzrosły o 20% z poziomu 263,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 do poziomu 315,4 mln PLN w pierwszym półroczu 2016 roku,
- W pierwszym półroczu 2016 roku spłaty z portfeli nabytych wyniosły 446,5 mln PLN i były o 12% wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

##### Segment inkaso na zlecenie:

- W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa przyjęła do inkaso sprawy o wartości nominalnej 2,1 mld PLN, w porównaniu do 1,8 mld PLN w pierwszym półroczu 2015 roku.
- W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa KRUK wypracowała 4,8 mln PLN marży w segmencie inkasa, w porównaniu do 4,9 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 roku.

## Wyniki finansowe:

### I półrocze 2016 r.

- Wzrost przychodów o 19% z poziomu 286,8 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 roku do 341,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2016 roku,
- Wzrost zysku EBITDA (zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację), tj. z poziomu 132,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 roku do poziomu 137,8 mln PLN w pierwszym półroczu 2016 roku. Rentowność EBITDA w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosła 40%,
- Wzrost zysku operacyjnego o 4% z poziomu 126,1 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 roku do 131,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2016 roku. Rentowność operacyjna w pierwszym półroczu 2015 roku wyniosła 39%,
- Wzrost zysku netto o 3% z poziomu 107,7 mln PLN w pierwszym półroczu 2015 do poziomu 111,3 mln PLN w pierwszym półroczu 2016 roku. Rentowność zysku netto w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosła 33% w porównaniu do 38% w pierwszym półroczu 2015 roku,
- Wzrost zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadającego na jedną akcję (rozwodniony) z poziomu 6,11 PLN w pierwszym półroczu 2015 roku do poziomu 6,13 PLN w pierwszym półroczu 2016 roku,
- Dług odsetkowy netto na koniec pierwszego półrocza 2016 roku wyniósł 1 150,6 mln PLN w porównaniu do 760,5 mln PLN na koniec pierwszego półrocza 2015 roku.

### **AKTUALIZACJA NR 3**

#### **CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY**

##### **str. 83, pkt. 13.5 ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE dodano:**

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2015 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 28 sierpnia 2016 roku Raport półroczny za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Raport półroczny podlegał przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

[https://pl.kruk.eu/media/article/file/kruk\\_sprawozdanie\\_finansowe\\_wg\\_ifrs\\_grupa\\_kapitalowa\\_kru\\_k\\_2016\\_1pol.pdf](https://pl.kruk.eu/media/article/file/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kru_k_2016_1pol.pdf)

### **AKTUALIZACJA NR 4**

#### **CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY**

##### **str. 94, pkt. 17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodano:**

- 11) śródroczne informacje finansowe Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku, tj. I półrocze 2016 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku, tj. I półrocze 2015 roku. Informacje finansowe podlegały przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

### **AKTUALIZACJA NR 5**

##### **Str. 154, WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE dodano:**

12. Do skonsolidowanych danych śródrocznych Grupy Kapitałowej zawartych w Raporcie finansowym opublikowanym dnia 28 sierpnia 2016 roku zawierającym informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. dostępnym na stronie internetowej Emitenta:

[https://pl.kruk.eu/media/article/file/kruk\\_sprawozdanie\\_finansowe\\_wg\\_ifrs\\_grupa\\_kapitalowa\\_kruk\\_2016\\_1pol.pdf](https://pl.kruk.eu/media/article/file/kruk_sprawozdanie_finansowe_wg_ifrs_grupa_kapitalowa_kruk_2016_1pol.pdf)

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

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

.....  
Piotr Krupa  
Prezes Zarządu

.....  
Agnieszka Kułton  
Członek Zarządu

.....  
Urszula Okarma  
Członek Zarządu

.....  
Iwona Słomska  
Członek Zarządu

.....  
Michał Zasępa  
Członek Zarządu