



KRUK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, UL. WOŁOWSKA 8, 51-116 WROCŁAW, ZAREJESTROWANA W
REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000240829
(„SPÓŁKA”, „EMITENT”)

**SUPLEMENT NR 1 ZATWIERDZONY W DNIU 15 WRZEŚNIA 2022 ROKU
PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO**

**do Prospektu Podstawowego IX Programu Emisji Obligacji KRUK S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 23 sierpnia 2022 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.21.2022
(„PROSPEKT”)**

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z opublikowaniem przez KRUK S.A. w dniu 7 września 2022 r. Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku („Skonsolidowane Sprawozdanie”) oraz podjęciem w dniu 12 września 2022 r. przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie podwyższenia maksymalnej kwoty I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji.

AKTUALIZACJA NR 1

CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 42 Prospektu) w pkt. 10.1. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

dodaje się:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2021 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 7 września 2022 r. Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, które podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zostało zamieszczone na stronie internetowej:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sf_1h2022_1czesc-skons.pdf

Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zostało zamieszczone na stronie internetowej:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/szd_grupa_kruk_1p2022_3czesc.pdf

AKTUALIZACJA NR 2

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 45 Prospektu) po pkt. 10.1.1. WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

dodaje się podpunkt 10.1.1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 R.

Tabela. Wybrane dane finansowe Grupy KRUK za I półrocze 2022 i okres porównawczy

dane w tys. PLN	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody*	1 101 926	895 858
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	598 373	483 998
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	519 552	457 500
Zysk (strata) netto	488 819	395 604
Zakup pakietów	757 009	643 534
Wpłaty od osób zadłużonych	1 279 256	1 065 131
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	71 764	149 778
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 823	881
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-83 480	231 984
Przepływy pieniężne netto, ogółem	-22 539	382 643
Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	19 052	19 011
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję (w PLN)	25,66	20,82
Aktywa razem	6 465 531	5 373 320
Zobowiązania długoterminowe	2 987 708	2 251 755
Zobowiązania krótkoterminowe	595 925	915 421
Kapitał własny	2 881 898	2 206 144
Kapitał zakładowy	19 128	19 011
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>		
Rentowność operacyjna	54%	54%
Rentowność zysku netto	44%	44%
Dług odsetkowy netto	2 938 954	1 968 779
EBITDA gotówkowa	908 165	762 351
Dług odsetkowy netto do kapitałów własnych	1,0	0,9
Dług odsetkowy netto do 12-miesięcznej EBITDA gotówkowej	1,8	1,4

*Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające wynik na oczekiwanych stratach kredytowych, wycenie do wartości godziwej oraz inne przychody/koszty z nabytych portfeli wierzytelności

Źródło: Emitent

AKTUALIZACJA NR 3

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 45 Prospektu) w pkt. 10.1.2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KRUK

dodaje się:

Komentarz do wyników za I półrocze 2022

Zysk netto

Zysk netto Grupy KRUK za pierwsze półrocze 2022 roku wyniósł 489 mln zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 wzrósł o 93 mln zł (wzrost o 24% r/r). Jednocześnie, EBITDA gotówkowa w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła 908 mln zł i tym samym odnotowała wzrost o 19% względem analogicznego okresu w 2021 roku.

Polska

- Inwestycje Grupy KRUK na zakup portfeli na rynku polskim wyniosły 137 mln zł stanowiąc 18% zainwestowanych przez Grupę środków w 1 półroczu 2022. KRUK w Polsce inwestował głównie w niezabezpieczone portfele detaliczne.
- Wpłaty na rynku polskim po pierwszym półroczu 2022 wyniosły 637 mln zł i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej o 22%. Wpłaty w Polsce stanowiły 50% wszystkich wpłat w Grupie.

- W porównaniu do pierwszego półrocza 2021 Grupa zwiększyła przychody na rynku polskim o blisko 100 mln zł i osiągnęła poziom 560 mln zł. Wzrost przychodów został zrealizowany we wszystkich segmentach działalności operacyjnej w Polsce. W segmencie portfeli nabytych przychody były o 19% wyższe niż rok wcześniej. Wzrost wynika przede wszystkim z pozytywnego odchylenia wpłat zrealizowanych od wpłat planowanych oraz z aktualizacji prognozy wpływów. Aktualizacja prognozy wpływów wyniosła łącznie 105 mln zł w porównaniu do ponad 54 mln zł po pierwszym półroczu 2021 roku.
- EBITDA na rynku polskim wyniosła 368 mln zł (bez Wongi 338 mln zł) i była o 21% wyższa od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego (bez Wongi wyższa o 16%), co przede wszystkim wynikało z pozytywnego odchylenia wpłat zrealizowanych od wpłat planowanych na portfelach niezabezpieczonych i pozytywnych aktualizacji prognozy ich wpływów. Jednocześnie, EBITDA gotówkowa wyniosła 531 mln zł, więcej o 24% od wyniku z analogicznego okresu w roku 2021, głównie dzięki wyższym wpłatom rok do roku.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec 1 półrocza 2022 wyniosła 2,7 mld zł wobec 2,2 mld zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pakiety polskie stanowią łącznie 47% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Na dzień publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania, Grupa KRUK nie identyfikuje nowych lub planowanych regulacji związanych z sytuacją na Ukrainie, które mogłyby mieć wpływ na wartość portfeli wierzytelności. Zarząd KRUK konsekwentnie realizuje strategię Grupy, skoncentrowaną przede wszystkim na segmencie portfeli nabytych i bierze pod uwagę różne scenariusze rozwoju sytuacji.

Rumunia

- Nakłady Grupy KRUK na zakup portfeli na rynku rumuńskim w 1 półroczu 2022 wyniosły 160 mln zł wobec 43 mln zł rok wcześniej. Łączna wartość nominalna zakupionych w omawianym okresie wierzytelności wyniosła 1 098 mln zł. KRUK inwestował przede wszystkim w wierzytelności detaliczne niezabezpieczone. Inwestycje w Rumunii stanowiły 21% środków zainwestowanych przez Grupę w 1 półroczu 2022.
- Wpłaty na portfelach rumuńskich wyniosły 287 mln zł i utrzymały się na podobnym poziomie jak rok wcześniej. Wpłaty w Rumunii stanowiły 22% wszystkich wpłat w Grupie.
- Przychody na rynku rumuńskim wyniosły 308 mln zł i wzrosły w porównaniu do 1 półrocza 2021 roku o 39%. Większość przychodów na rynku rumuńskim (97%) realizowana jest w segmencie pakietów nabytych. W 1 półroczu 2022 zaewidencjonowano pozytywną aktualizację prognozy wpływów w wysokości 145 mln zł, w porównaniu do 62 mln zł aktualizacji prognozy wpływów w analogicznym okresie 2021 roku.
- EBITDA na rynku rumuńskim wyniosła 244 mln zł i z uwagi na pozytywne odchylenie spłat od planu oraz pozytywne aktualizacje prognozy wpływów była o 46% wyższa od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego. EBITDA gotówkowa wyniosła 231 mln zł i była niższa o 4% od wartości z analogicznego okresu roku ubiegłego, z uwagi na wyższą r/r aktualizację prognozy wpływów.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec 1 półrocza 2022 wyniosła 1 076 mln zł, tj. o 28% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pakiety rumuńskie stanowią łącznie 19% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Na dzień publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania Grupa KRUK nie identyfikuje istotnych zmian w prawie związanych z sytuacją na Ukrainie, które mogłyby mieć wpływ na wartość portfeli wierzytelności.

Włochy

- W 1 półroczu Grupa KRUK nabyła we Włoszech portfele wierzytelności o wartości nominalnej, inwestując 217 mln zł, co stanowiło 29% inwestycji całej Grupy. Grupa inwestowała zarówno w portfele wierzytelności detalicznych niezabezpieczonych, jak i portfele wierzytelności zabezpieczonych.
- Wpłaty na portfelach włoskich wyniosły 208 mln zł i były o 54% wyższe od spłat z analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpłaty we Włoszech stanowiły 16% wszystkich wpłat w Grupie.
- Przychody we Włoszech wyniosły 179 mln zł, w porównaniu do 116 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku (wzrost o 55%). Przychody w linii biznesowej portfeli nabytych stanowią 98% przychodów ogółem i wyniosły 175 mln zł, w porównaniu do 111 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.
- W 1 półroczu 2022 Grupa rozpoznała 31 mln zł aktualizacji prognozy wpływów na pakietach włoskich, w porównaniu do 9 mln zł aktualizacji prognozy wpływów w analogicznym okresie 2021.
- We Włoszech EBITDA wyniosła 80 mln zł, w porównaniu do 32 mln zł EBITDA za 1 półrocze 2021. Jednocześnie z uwagi na wyższe przychody i wpłaty, EBITDA gotówkowa wyniosła 113 mln zł, w porównaniu do 56 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec 1 półrocza 2022 wyniosła 1 176 mln zł, tj. o 45% więcej niż na koniec 1 półrocza 2021 roku. Pakiety włoskie stanowią łącznie 21% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.

Hiszpania

- W 1 półroczu 2022 w Hiszpanii Grupa KRUK zainwestowała 236 mln zł wobec 82 mln zł rok wcześniej. Wartość nominalna zakupionych portfeli wyniosła 1 239 mln zł. Grupa zainwestowała w portfele detaliczne niezabezpieczone.
- Wpłaty na portfelach hiszpańskich wyniosły 97 mln zł, wyższe o 21% w porównaniu do wpłat w 1 półroczu 2021 i stanowiły 8% wszystkich spłat w Grupie.
- Przychody w Hiszpanii w półroczu 2022 wyniosły 21 mln zł, co oznacza spadek o 69% w porównaniu do analogicznego okresu w 2021 roku. Przychody na pakietach nabytych wyniosły blisko 13 mln zł, tj. o 79% mniej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa KRUK rozpoznała w Hiszpanii ponad 42 mln zł negatywnej aktualizacji prognozy wpływów, w porównaniu do blisko 5 mln zł dodatniej aktualizacji prognozy wpływów w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na ujemne aktualizacje prognozy wpływów złożyła się zarówno pozytywna aktualizacja na pakietach detalicznych niezabezpieczonych, jak i negatywna aktualizacja na pakietach korporacyjnych.
- EBITDA na rynku hiszpańskim była ujemna i wyniosła -33 mln zł w porównaniu do 27 mln zł dodatniej EBITDA po 1 półroczu 2021. Wpływ na to miały niższe przychody w segmencie portfeli nabytych, na których wysokość wpłynął poziom negatywnych aktualizacji na pakietach korporacyjnych. EBITDA gotówkowa wyniosła 51 mln zł wobec 46 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku, głównie dzięki wyższym wpłatom.
- Wartość bilansowa pakietów wierzytelności w Hiszpanii na koniec 1 półrocza 2022 wyniosła 580 mln zł (wzrost o 38%), stanowiąc 10% wartości wszystkich pakietów należących do Grupy.

Pozostałe rynki zagraniczne (Czechy, Słowacja, Niemcy)

- Inwestycje w Czechach i na Słowacji wyniosły blisko 8 mln zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku inwestycje Grupy KRUK wyniosły na tych rynkach 13 mln zł.
- Spłaty w pozostałych rynkach wyniosły 51 mln zł, były wyższe o ponad 8 mln zł w porównaniu do wpłat z 1 półrocza 2021 i stanowiły 4% wszystkich spłat w Grupie.
- Przychody w tym segmencie, w całości stanowiące przychody na pakietach nabytych, wyniosły w 1 półroczu 2022 roku 32 mln zł, co oznacza 10% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w 2021 roku.
- W 1 półroczu 2022 roku Grupa KRUK rozpoznała w segmencie pozostałych rynków blisko 5 mln zł pozytywnej aktualizacji prognozy wpływów, tj. 5% mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.
- EBITDA na pozostałych rynkach, dzięki wyższym przychodom, wyniosła 15 mln zł w porównaniu do 13 mln zł w 1 półroczu 2021. EBITDA gotówkowa na pozostałych rynkach, wyniosła 35 mln zł i wzrosła o 30% w porównaniu do 1 półrocza 2021.
- Wartość bilansowa pakietów wierzytelności w segmencie pozostałe rynki na koniec 1 półrocza 2022 wyniosła 145 mln zł stanowiąc 3% wartości wszystkich pakietów należących do Grupy.
- Na dzień publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania, Grupa KRUK nie identyfikuje w Niemczech, Czechach i na Słowacji istotnych zmian w prawie związanych z sytuacją na Ukrainie, które mogłyby mieć wpływ na wartość portfeli wierzytelności.

Bilans

- Wyższe o 18% nakłady na pakiety wierzytelności w 1 półroczu 2022 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oraz dodatnia aktualizacja wartości bilansowych posiadanych portfeli wierzytelności (244 ml zł w porównaniu do 135 mln zł w 1 półroczu 2021 r.) wpłynęły na wzrost łącznej wartości aktywów Grupy KRUK, która na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 6 465 mln zł wobec 5 373 mln zł rok wcześniej.
- Grupa KRUK posiadała na koniec czerwca 2022 r. kapitały własne w wysokości 2 882 mln zł, które stanowiły 45% źródeł finansowania jej działalności.
- Dług odsetkowy netto (APM) na koniec czerwca 2022 r. wyniósł 2 938 mln zł wobec 1 969 mln zł rok wcześniej.
- Na dzień 30 czerwca 2022 r. wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów posiadanych przez Grupę KRUK wynosiła 177 mln zł (o 352 mln zł mniej niż rok wcześniej) i stanowiła 3% wartości aktywów ogółem.

Przepływy pieniężne

- Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie w pierwszym półroczu 2022 r. i wyniosły 72 mln zł, w porównaniu do 150 mln zł w pierwszym półroczu 2021 r. Spadek był spowodowany głównie wyższymi inwestycjami w nowe portfele wierzytelności w pierwszej połowie 2022 r. w porównaniu do pierwszej połowy 2021 r.
- Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w pierwszym półroczu 2021 r. były ujemne i wyniosły (-11 mln zł) w porównaniu do dodatnich przepływów na poziomie 0,9 mln zł w pierwszym półroczu 2021 r.
- Przepływy pieniężne z działalności finansowej w I półroczu 2022 r. były ujemne i wyniosły (-83 mln zł) w porównaniu do dodatnich przepływów 232 mln zł w pierwszym półroczu 2021 r. Na podobnym poziomie co rok wcześniej ukształtowały się przepływy w zakresie zaciągnięcia i spłaty kredytów oraz obligacji (259 mln zł nadwyżki zaciągnięcia nad spłatą długu w 1 połowie 2022 roku, w porównaniu do 289 mln zł rok wcześniej). Natomiast różnica jest na pozycji wypłaconej dywidendy, która w wysokości 249 mln zł została wypłacona w II kwartale 2022 roku, natomiast w roku ubiegłym wypłata dywidendy (206 mln zł) miała miejsce w III kwartale.

AKTUALIZACJA NR 4

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 50 Prospektu) w pkt. 10.1.3. LUKA PŁYNNOŚCI I STRUKTURA ZADŁUŻENIA EMITENTA

dodaje się:

Na koniec czerwca 2022 r. Grupa Emitenta posiadała łączne zobowiązania na kwotę 3,6 mld zł, z czego najwięcej stanowiły zobowiązania z tytułu emisji obligacji (1,4 mld zł wg wartości nominalnej, czyli 38% sumy zobowiązań) oraz zobowiązania z tytułu kredytów i leasingów (1,8 mld zł, czyli 49% sumy zobowiązań). Kredyty bankowe obejmują m.in. umowy o kredyt rewalwingowy bez ustalonego z góry harmonogramu spłaty. Na koniec czerwca 2022 r. Grupa posiadała dostęp do linii kredytowych o łącznej wartości do 2,6 mld zł.

Poniżej została przedstawiona tabela, która przedstawia najważniejsze aktywa i zobowiązania Emitenta według okresów wymagalności.

Tabela. 6 Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych Grupy Emitenta w podziale na okresy wymagalności

Okres	Stan gotówki ¹ na dzień 30.06.2022	Szacowane przyszłe wpływy pieniężne z nabytych portfeli wierzytelności (ERC) ² na dzień 30.06.2022 (ang. Estimated Remaining Collections)	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji ⁴ na dzień 30.06.2022 wartość nominalna	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu na dzień ³ 30.06.2022 wartość bilansowa	Potencjalne zobowiązania z programów emisji obligacji
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Na dzień 30.06.2022	176 625	11 139 382	1 365 000	1 753 694	
01.07.2022-30.06.2023		1 923 194	75 000		
01.07.2023-30.06.2024		1 651 508	142 500		
01.07.2024-30.06.2025		1 487 569	242 500		
01.07.2025-30.06.2026		1 264 169	167 500		
01.07.2026-30.06.2027		946 253	597 500		
Od 01.07.2027		3 866 689	140 000		
I Program Bezprospektowych Emisji Obligacji (dodatkowe, hipotetyczne zadłużenie) ⁵					720 000
Obligacje serii AM4 wyemitowane w VIII 2022 r. w ramach VIII Program Emisji Obligacji ⁶					60 000

IX Program Emisji Obligacji (dodatkowe hipotetyczne zadłużenie) ⁷					700 000
Razem	176 625	11 139 382	1 365 000	1 753 694	1 480 000

¹ gotówka (środki pieniężne i ich ekwiwalenty) na dzień 30.06.2022 r. stanowiła 3% sumy bilansowej,

² portfele wierzytelności nabyte na własny rachunek stanowią 87% sumy bilansowej i są głównym źródłem spłat zobowiązań. Wartość ERC nie uwzględnia przyszłych wpływów z pakietów nabytych z potencjalnych przyszłych emisji w ramach programów emisji obligacji,

³ kredyty bankowe obejmują m.in. umowy o kredyt rewalwingowy bez ustalonego z góry harmonogramu spłaty. Łączna wartość dostępnych linii kredytowych na dzień 30.06.2022 r. to 2,6 mld zł, a ich wykorzystana część zawiera się w wartości zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i leasingu w tabeli, wg stanu na dzień 30.06.2022 r.

⁴ harmonogram zobowiązań do spłaty z tyt. obligacji w poszczególnych okresach uwzględnia obligacje wg stanu na 30.06.2022 r.

⁵ Limit I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji od dnia jego ustanowienia (21.07.2020 r.) do dnia 12.09.2022 r. wynosił 700 mln zł. W dniu 12.09.2022 r. Emitent podjął uchwałę o podwyższeniu kwoty przedmiotowego programu o 700 ml zł, tj. do kwoty 1 400 mln zł. Do dnia zatwierdzenia Suplementu, Emitent w ramach I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji, wyemitował dwie serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 680 mln zł, które zostały ujęte w stanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30.06.2022 r.

⁶ do dnia zatwierdzenia Suplementu, Emitent w ramach 700 mln zł limitu VIII Programu Emisji Obligacji, wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 210 mln zł, z czego 150 mln zł jest ujęte w stanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30.06.2022 r..

⁷ do dnia zatwierdzenia Suplementu, w ramach IX Program Emisji Obligacji Emitent nie wyemitował żadnej serii obligacji.

Źródło: Emitent

Na dzień zatwierdzenia Suplementu, nie wystąpiła istotna zmiana w sytuacji Emitenta, która w sposób znaczący wpłynęłaby na wielkość i strukturę aktywów i zobowiązań finansowych Grupy KRUK przedstawioną w Tabeli nr 6. (Zestawienie aktywów i zobowiązań finansowych Grupy Emitenta w podziale na okresy wymagalności). Emitent kontynuuje stosowanie przyjętego systemu zarządzania płynnością Grupy, w którym konsekwentnie realizowaną zasadą jest zapewnienie spłaty zobowiązań finansowych ze środków własnych wygenerowanych na działalności operacyjnej, bez konieczności ich rolowania.

AKTUALIZACJA NR 5

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 52 Prospektu) w pkt. 10.2.2 WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE PRZEZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW

dodaje się:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2021 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 7 września 2022 r. Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku został zamieszczony na stronie internetowej:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/20200906grupakruksaraportzprzeglduhy2022_skons.pdf

AKTUALIZACJA NR 6

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 56 Prospektu) w pkt. 12.1.3 po zdaniu trzecim w brzmieniu:

W dniu 21 lipca 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 700 mln zł, w ramach którego Spółka może emitować niezabezpieczone obligacje na okaziciela w złotych lub euro.

dodaje się:

W dniu 12 września 2022 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia maksymalnej kwoty I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji. W związku z podwyższeniem maksymalnej kwoty I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji maksymalna dopuszczalna łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji wynosi 1,4 mld zł.

AKTUALIZACJA NR 7

W WYKAZIE ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE (strona 131 Prospektu) dodaje się:

6. Do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 7 września 2022 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sf_1h2022_1czesc-skons.pdf

7. Do sprawozdania Zarządu z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej i KRUK S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 22 sierpnia 2022 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/szd_grupa_kruk_1p2022_3czesc.pdf

8. Do raportu z przeglądu skonsolidowanych danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 7 września 2022 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/20200906grupakruksaraportzprzeglduhy2022_skons.pdf

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