



**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 2 ZATWIERDZONY W DNIU 14 WRZEŚNIA 2023 ROKU
PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
(„SUPLEMENT”)**

**do Prospektu Podstawowego X Programu Emisji Obligacji KRUK S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 lipca 2023 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.18.2023
(„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 6 września 2023 r. Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy KRUK za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku.

AKTUALIZACJA NR 1

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 45 Prospektu) w pkt. 10.1. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

dodaje się:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2022 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 6 września 2023 r. Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, które podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku zostało zamieszczone na stronie internetowej:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sf_1h2023_1czesc-sig-sig_signed.pdf

Sprawozdanie Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku zostało zamieszczone na stronie internetowej:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sdz_1h2023_3czesc_signed.pdf

AKTUALIZACJA NR 2

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 47 Prospektu) w pkt. 10.1.1. WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

w podpunkcie 10.1.1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 R. dodaje się:

Emitent opublikował w dniu 6 września 2023 r. Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, które podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Wybrane dane finansowe Grupy KRUK za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 r. i okres porównawczy pozostają zgodne z danymi zaprezentowanymi w Suplemencie nr 1 do Prospektu Podstawowego sporządzonym na podstawie opublikowanego 10 sierpnia 2023 r. Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy KRUK za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku (niepodlegającego badaniu przez biegłego rewidenta).

AKTUALIZACJA NR 3

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 54 Prospektu) w pkt. 10.1.3. LUKA PŁYNNOŚCI I STRUKTURA ZADŁUŻENIA EMITENTA

dodaje się:

Na koniec czerwca 2023 r. Grupa Emitenta posiadała łączne zobowiązania na kwotę 4 957 mln zł.

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

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

Okres	Stan gotówki ¹ na dzień 30.06.2023	Szacowane przyszłe wpływy pieniężne z nabytych portfeli wierzytelności (ERC) ² na dzień 30.06.2023 (ang. <i>Estimated Remaining Collections</i>)	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji ³ na dzień 30.06.2023 wartość nominalna	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu ⁴ na dzień 30.06.2023 wartość bilansowa	Potencjalne zobowiązania z programów emisji obligacji
	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w mln zł	w mln zł
I. Na dzień 30.06.2023	164	15 271	2 273	1 879	
01.07.2023-30.06.2024		2 352	143		
01.07.2024-30.06.2025		2 191	243		
01.07.2025-30.06.2026		1 911	168		
01.07.2026-30.06.2027		1 539	598		
01.07.2027-30.06.2028		1 276	1 003		
Od 01.07.2028		6 002	120		
II.			Zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych pomiędzy 30.06.2023 a dnem zatwierdzenia Suplementu Nr 2 [mln zł]		
I Program Bezprospektowych Emisji Obligacji (dodatkowe, hipotetyczne zadłużenie) ⁵			-		600
X Program Emisji Obligacji (dodatkowe hipotetyczne zadłużenie) ⁶			75		625
Program emisji w EUR pod prawem szwedzkim (dodatkowe hipotetyczne zadłużenie) ⁷			-		890
Razem (I+II)	164	15 271	2 348	1 879	2 115

¹ gotówka (środki pieniężne i ich ekwiwalenty) na dzień 30.06.2023 r. stanowiła 2% sumy bilansowej,

² portfele wierzytelności nabyte na własny rachunek, wg wartości bilansowej, stanowią 88% 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 harmonogram zobowiązań do spłaty z tyt. obligacji w poszczególnych okresach uwzględnia obligacje wg stanu na 30.06.2023r.

⁴ kredyty bankowe obejmują m.in. umowy o kredyt rewolwingowy bez ustalonego z góry harmonogramu spłaty. Łączna wartość dostępnych linii kredytowych na dzień zatwierdzenia Suplementu to 3,1 mld zł, a ich wykorzystana część zawiera się w wartości zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i leasingu w tabeli, wg stanu na dzień 30.06.2023 r.

⁵ do dnia zatwierdzenia Suplementu, Emitent w ramach I Programu Bezprospektowych Emisji Obligacji, wyemitował trzy serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 800 mln zł, które zostały ujęte w stanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30.06.2023 r.

⁶ do dnia zatwierdzenia Suplementu, Emitent w ramach 700 mln zł limitu X Programu Emisji Obligacji, wyemitował w sierpniu 2023 r. obligacje serii AO1 o łącznej wartości nominalnej 75 mln zł.

⁷ Program emisji w EUR pod prawem szwedzkim do wysokości 350 mln EUR, tj. 1 558 mln PLN w przeliczeniu wg kursu średniego NBP: 4,4503 z dnia 30.06.2023 r. do dnia zatwierdzenia Suplementu, Emitent w ramach programu, w maju 2023 r., wyemitował pięcioletnie obligacje o łącznej wartości nominalnej 150 mln EUR, które zostały ujęte w stanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30.06.2023 r.

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 powyższej Tabeli. 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 4

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 54 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 2022 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 6 września 2023 r. Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KRUK za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku został zamieszczony na stronie internetowej:

<https://pl.kruk.eu/media/article/file/05092023krukraportzprzegldussfhy2023docx.pdf>

AKTUALIZACJA NR 4

W WYKAZIE ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE (strona 137 Prospektu) dodaje się:

9. Do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRUK za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 6 września 2023 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sf_1h2023_1czesc-sig-sig_signed.pdf

10. Do Sprawozdania Zarządu KRUK S.A. z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej KRUK i KRUK S.A. (raport półroczny – część III) za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 6 września 2023 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

https://pl.kruk.eu/media/article/file/grupakruk_sdz_1h2023_3czesc_signed.pdf

11. Do raportu z przeglądu skonsolidowanych danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 6 września 2023 r. dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

<https://pl.kruk.eu/media/article/file/05092023krukraportzprzegldussfhy2023docx.pdf>

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