

List Prezesa

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Za nami bardzo dobry rok, będący efektem konsekwentnie realizowanej strategii Grupy KRUK. Dokładamy wszelkich starań, aby co roku spełniać oczekiwania naszych Akcjonariuszy oraz Inwestorów. W tym liście chciałbym przedstawić Państwu najważniejsze osiągnięcia i wydarzenia dla Grupy w 2014 roku. Wydarzenia te, jak na przykład wejście na rynek niemiecki czy zakup pierwszych dużych portfeli wierzytelności hipotecznych, będą miały istotny wpływ na kierunek w którym zmierzamy i dalszy rozwój. Dlatego chciałbym podzielić się z Państwem także informacjami na temat tego, co wciąż przed nami.

2014 rok był kolejnym rekordowym pod względem osiągniętych wyników finansowych. Nasze skonsolidowane przychody wzrosły o 20%, zysk operacyjny o 36%, a zysk netto o 55%. W 2014 roku wpłaty od osób zadłużonych wyniosły rekordowe 712 mln PLN i były wyższe o 32% w porównaniu do wpłat w 2013 roku. Większość z nich była oparta o stosowaną od 2008 roku strategię prougodową, w 2014 roku wspieraną dwiema dużymi kampaniami marketingowymi w Polsce i w Rumunii. Te osiągnięcia uważam za ogromny sukces zespołu 2,5 tys. osób, które każdego dnia pracują nad rozwojem Grupy KRUK i za to bardzo im dziękuję. Potwierdzają to również publikacje dziennikarzy finansowych. Według Gazety Giełdy „Parkiet” umacniamy wiodącą pozycję wśród polskich firm zarządzających wierzytelnościami z 5,3 mld PLN wartości nominalnej przyjętymi do zarządzania w 2014 roku. Dodatkowo nadal jesteśmy najbardziej rozpoznawalną marką z branży w Polsce i w Rumunii.

Duży sukces odnieśliśmy także jeśli chodzi o inwestycje w nowe portfele. Tylko w latach 2011–2014 zainwestowaliśmy ponad 1,8 mld PLN w nowe portfele wierzytelności, z czego aż 570 mln w 2014 roku, co było rekordowym osiągnięciem w historii Grupy i oznacza roczny wzrost na poziomie 55%. Ponad 80% nakładów zostało zrealizowanych na rynku polskim, co pozwoliło na osiągnięcie 21% udziału w rynku. Dużych inwestycji dokonaliśmy również w Rumunii z 38% udziałem w rynku. Wartość nominalna portfeli nabytych przez Grupę KRUK od początku działalności to już 21,7 mld PLN, a ich wartość bilansowa to 1,367 mld PLN. Posiadamy solidne podstawy do zwiększania wyników w kolejnych latach.

Ważnym wydarzeniem było nabycie pierwszego na istotną skalę portfela wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie od Getin Noble Banku. Zainwestowaliśmy w niego 230 mln PLN przy wartości nominalnej 710 mln PLN. Wierzymy, że to rynek z dużym potencjałem i kolejne banki będą dołączały do grona sprzedających tego typu aktywa. Podobnie jak bank BZ WBK, od którego w grudniu nabyliśmy kolejny duży portfel zabezpieczony hipotecznie z nakładami 70 mln PLN i wartości nominalnej 443 mln PLN. Łącznie ponad połowę inwestycji w 2014 roku przeznaczaliśmy na portfele zabezpieczone hipotecznie. Rynek wierzytelności hipotecznych otwiera się również w Rumunii. W grudniu 2014 roku pozyskaliśmy tam licencję uprawniającą nas do nabywania tej klasy aktywów od banków. Wymierne korzyści z tego typu transakcji osiągają nie tylko banki i firmy zarządzające wierzytelnościami, ale przede wszystkim osoby zadłużone, które zyskują nowego, bardziej elastycznego i wyspecjalizowanego partnera do rozmów na temat zadłużenia.

Kolejnym ważnym wydarzeniem w 2014 roku było założenie nowej spółki KRUK Deutschland z siedzibą w Berlinie. To atrakcyjny, ale również bardzo konkurencyjny rynek. Wierzymy jednak, że przyjęta przez nas strategia budowy organizacji da nam istotną przewagę konkurencyjną, podobnie jak niespotykana w Niemczech na taką skalę strategia prougodowa. Wejście na rynek niemiecki ma być początkiem nowego rozdziału w historii Grupy, jakim jest dalsza ekspansja na dużych, konsumencjskich rynkach w Europie.



Ubiegły rok był także okresem dalszego wzrostu kursu akcji Spółki KRUK notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W 2014 roku stopa zwrotu z akcji Spółki KRUK wyniosła 33%. W tym samym okresie indeks mWIG40 wzrósł o niespełna 3%. Od debiutu w maju 2011 roku do końca 2014 roku stopa zwrotu z akcji Spółki wyniosła 98%.

Dobry rok dla naszej Spółki chcielibyśmy podkreślić wypłatą dywidendy na poziomie adekwatnym dla spółki wzrostowej jaką pozostaje KRUK. Zarząd zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu, po raz pierwszy w historii Grupy, wypłatę dywidendy w wysokości 1,5 PLN na akcję. Wierzę, że wypłata dywidendy dodatkowo wzmocni zaangażowanie i kulturę dbałości o koszty wśród naszych pracowników – akcjonariuszy KRUK S.A.

Przed nami jednak kolejne wyzwania. Nasza strategia na lata 2015–2019, zgodna z horyzontem programu motywacyjnego, zakłada trzy filary dalszego wzrostu Spółki: rozwój w przekroju geograficznym i produktowym w Europie, doskonalenie operacji oraz doskonalenie analiz.

Dziękuję wszystkim, którzy przyczynili się do naszego sukcesu i docenili naszą wieloletnią pracę w budowaniu pozycji Grupy KRUK na rynkach zagranicznych i w Polsce. Wierzymy, że możemy osiągnąć jeszcze więcej.

Zapraszam do zapoznania się ze szczegółowym sprawozdaniem z działalności Grupy KRUK oraz z wynikami finansowymi osiągniętymi w 2014 roku.

Z poważaniem
Piotr Krupa

Prezes Zarządu
KRUK S.A.