



Prezentacja wyników 2022 roku Grupy Kapitałowej KRUK

Grupa KRUK



Agenda



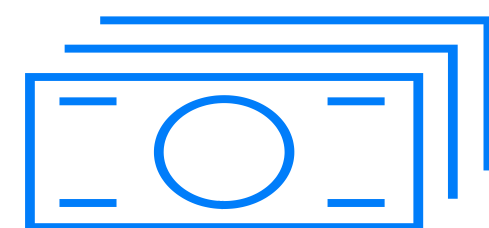
1. Podsumowanie
2. Wyniki Grupy KRUK
3. Segmenty geograficzne i operacyjne
4. Dane finansowe
5. Informacje dodatkowe

KRUK po 2022 roku – kolejny rok z rekordowym zyskiem netto



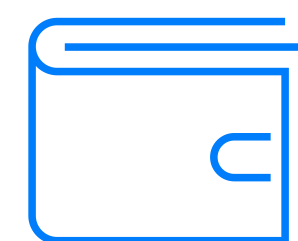
ZYSK NETTO

805 mln zł
(+16% r/r)



EBITDA
GOTÓWKOWA

1 809 mln zł
(+17% r/r)



SPŁATY Z PORTFELI
NABYTYCH

2 627 mln zł
(+19% r/r)



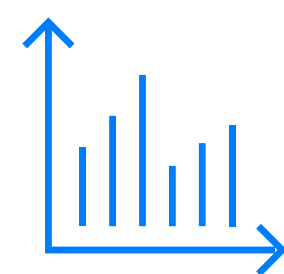
INWESTYCJE W
PORTFELE

2 311 mln zł
(+33% r/r)



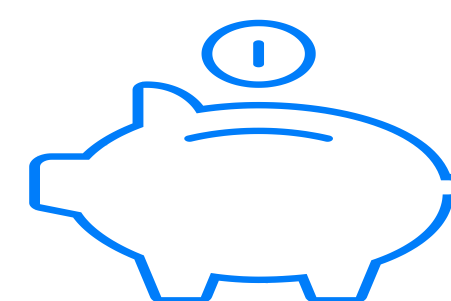
EPS

42,07 zł
(+15% r/r)



ROE kroczące
(LTM)*

25%



WARTOŚĆ BILANSOWA
PORTFELA

6,8 mld zł
(+33% r/r)



DŁUG NETTO / EBITDA
GOTÓWKOWA

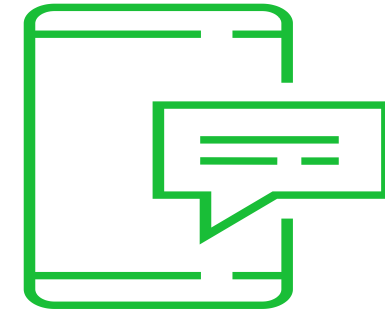
2,1x
(2021: 1,7x)

KRUK w 2022 roku – wybrane osiągnięcia



249 mln zł
(13 zł/akcja)

Wypłata dywidendy w
kwietniu 2022



Rozwój
e-KRUKa

wzrost użytkowników
o 37% od 12.2021



~90% ugód
podpisywanych
bezpapierowo

w Grupie KRUK



62% wysokich stanowisk
menadżerskich
zajmują kobiety

w Grupie KRUK



Wejście do WIG20

W listopadzie 2022



Giełdowa Spółka Roku
7 miejsce

w Plebiscycie Pulsu
Biznesu



Spółka Roku z Rynku
mWIG40

dla KRUK S.A. w
konkursie "Byki i
Niedźwiedzie" Parkietu



II nagroda główna

w kategorii Banki i
Instytucje Finansowe
otrzymana w roku 2022 w
konkursie The Best Annual
Report 2021

KRUK - rozwój w kolejnych latach

Nastawienie na wzrost organiczny z koncentracją na rynkach na których już jesteśmy obecni

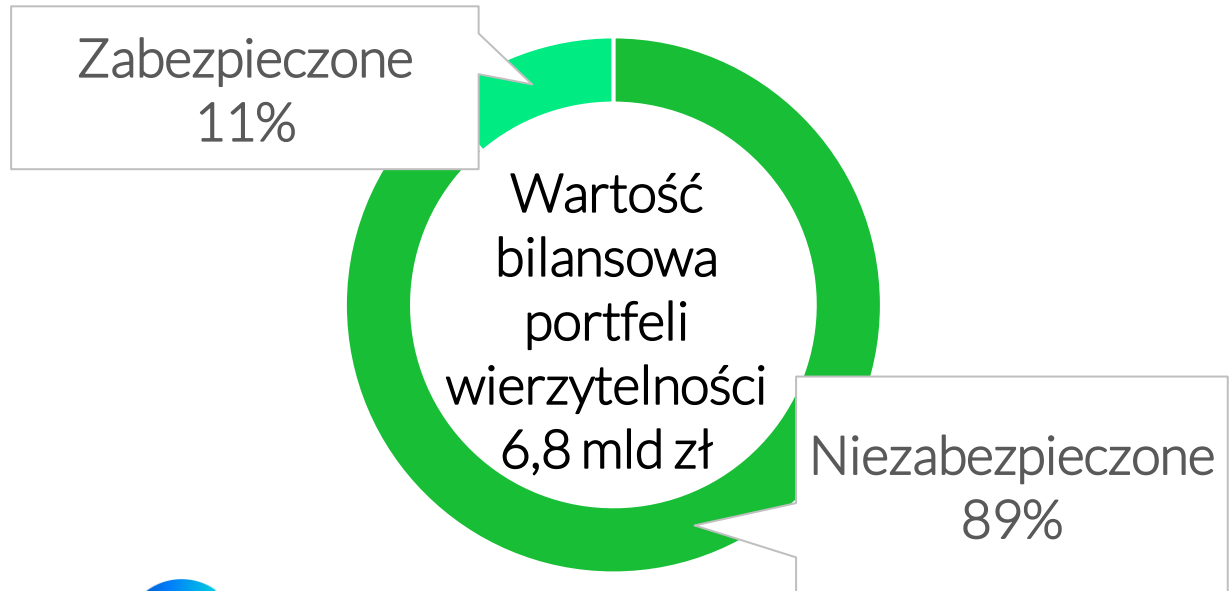
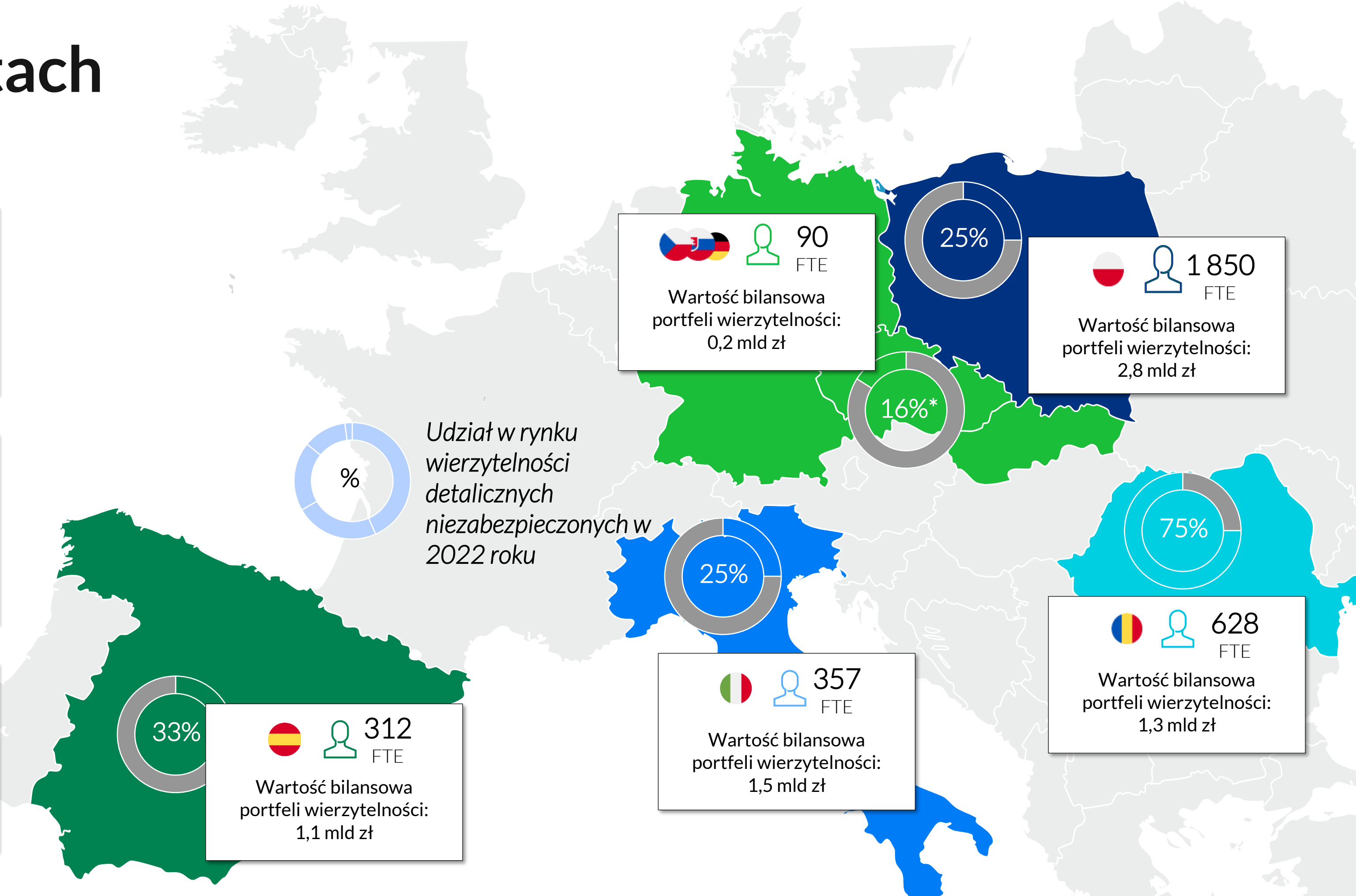
Koncentracja na doskonałości operacyjnej w obszarze wierzytelności niezabezpieczonych

Wierzytelności zabezpieczone na poziomie nie większym niż 25% wartości portfeli wierzytelności

Kultywowanie kultury efektywności Lean i przeprowadzenie transformacji cyfrowej

Konserwatywne podejście do zadłużenia i zarządzania płynnością

Dalsza ekspansja geograficzna w Europie, ale selektywna i długoterminowa



	Wierzytelności własne			Inkaso	Produkty pożyczkowe
	Detaliczne niezabezpieczone	Hipoteczne	Korporacyjne i MŚP		
Polska	✓	✓	✓	✓	✓
Rumunia	✓	✓	✓		✓
Włochy	✓		✓	✓	
Hiszpania	✓		✓	✓	
Pozostałe rynki	✓				



* Udział rynkowy w Czechach i Słowacji.

Agenda



1. Podsumowanie
2. Wyniki Grupy KRUK
3. Segmenty geograficzne i operacyjne
4. Dane finansowe
5. Informacje dodatkowe

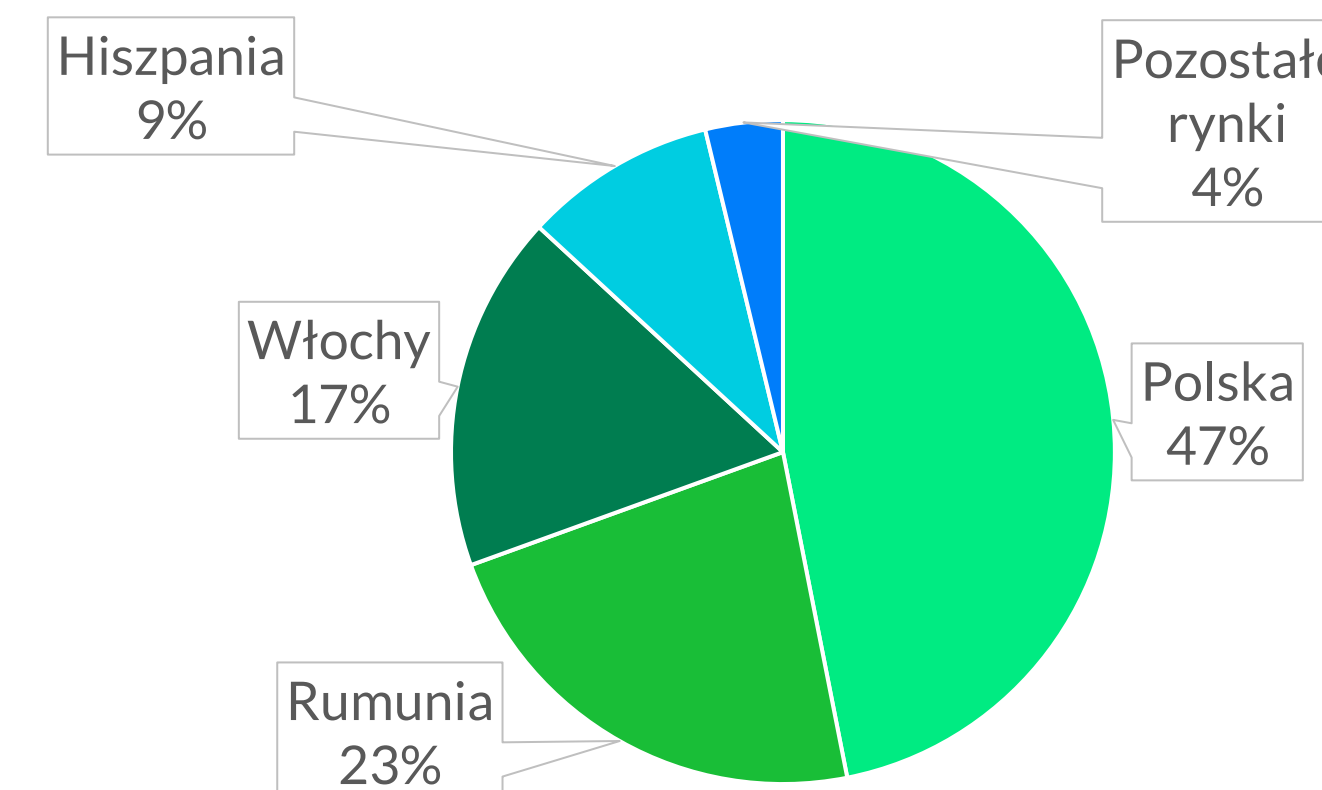
Najwyższe nakłady i spłaty w historii KRUKa



Spłaty z portfeli nabytych
2 627 mln zł
(+19% r/r)

- ✓ W roku 2022 KRUK osiągnął najwyższe spłaty w historii działalności. Wzrost spłat zanotowano w każdym segmencie portfeli nabytych.
- ✓ Wzrost wartości wpłat o 412 mln zł r/r to głównie efekt wyższych wpłat na rynku polskim (+157 mln zł r/r), włoskim (+144 mln zł r/r) oraz hiszpańskim (+73 mln zł r/r).
- ✓ 53% wpłat pochodzi z rynków zagranicznych.
- ✓ 87% (2,3 mld zł) wszystkich spłat pochodziło z portfeli niezabezpieczonych.
- ✓ Skumulowane spłaty historyczne z portfeli nabytych wyniosły 15,5 mld zł.

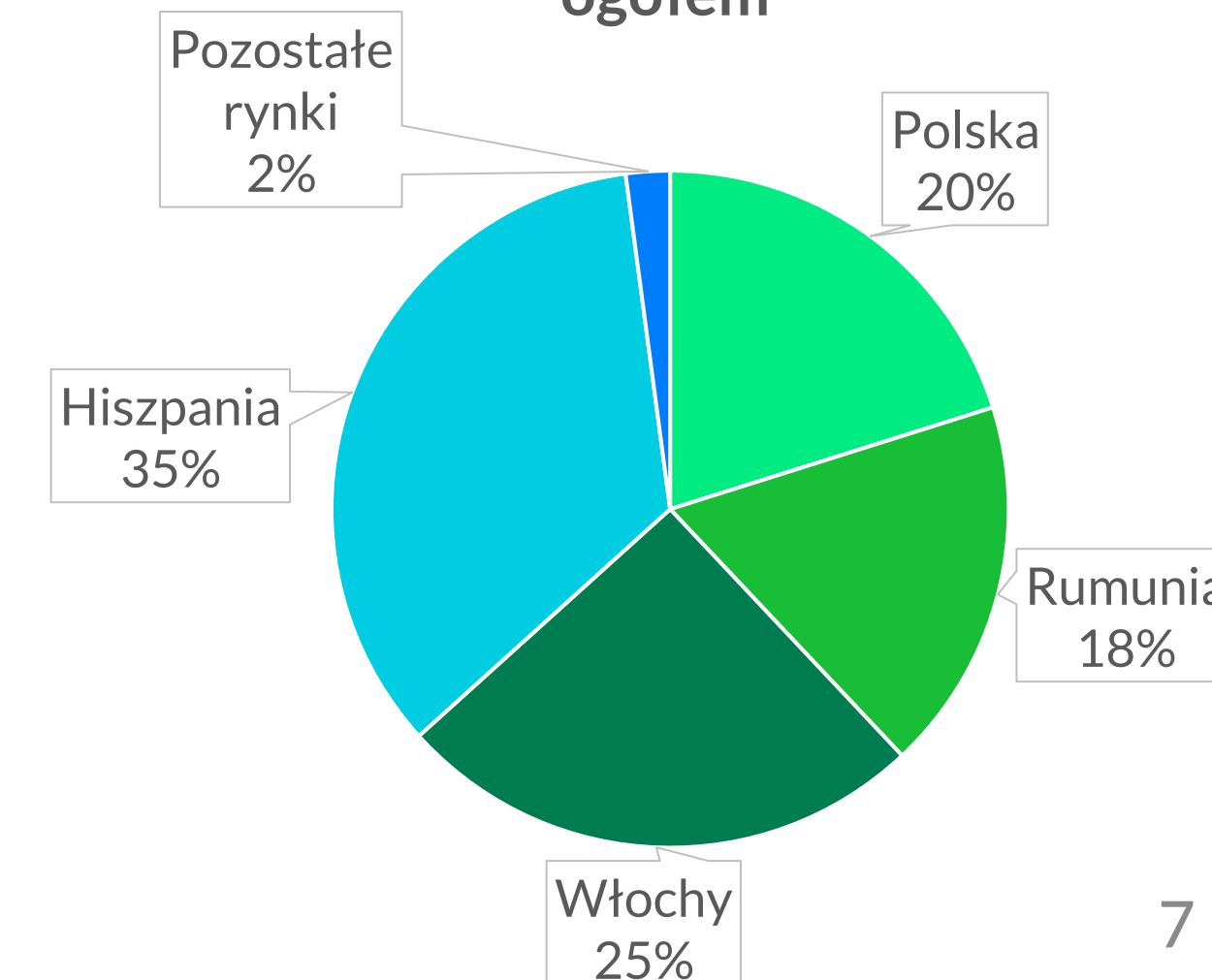
Udział spłat z rynków w spłatach ogółem



Inwestycje w nowe portfele
2 311 mln zł
(+33% r/r)

- ✓ Nakłady na zakup portfeli wierzytelności w 2022 roku wzrosły o 573 mln zł (33% r/r). Jest to najwyższa wartość nakładów w historii GK KRUK.
- ✓ Największe inwestycje w nowe portfele wierzytelności w Grupie miały miejsce w Hiszpanii (799 mln zł) oraz we Włoszech (585 mln zł).
- ✓ Wartość nominalna nabytych portfeli wierzytelności to 13,7 mld zł.
- ✓ 92% (2,1 mld zł) nakładów dotyczyło wierzytelności niezabezpieczonych.
- ✓ W swojej historii, KRUK poniósł nakłady na portfele wierzytelności na poziomie 11,8 mld zł, o wartości nominalnej 103 mld zł.

Udział nakładów z rynków w nakładach ogółem



ROE za ostatnie 12 miesięcy na poziomie 25%



Zysk netto
805 mln zł
(+16% r/r)

- ✓ Zysk netto wzrósł rok do roku o 110 mln zł (+16% r/r), w wyniku wzrostu przychodów rok do roku o 21%.
- ✓ EBITDA gotówkowa w omawianym okresie wyniosła 1 809 mln zł (+261 mln zł, +17% r/r) i wzrost wynikał ze wzrostu kwot odzyskanych o 19% rok do roku.
- ✓ EBITDA na poziomie 1,1 mld zł jest 4 najwyższym wynikiem spośród głównych konkurentów w branży *
- ✓ Rentowność Kapitałów własnych (ROE) wyniosła 25%.

Przychody ze sprzedaży
2 146 mln zł
(+23% r/r)

- ✓ Przychody z portfeli nabytych wzrosły o 337 mln zł (+21% r/r). Główny wpływ na wzrost przychodów miały wyższe przychody odsetkowe na portfelach nabytych (+177 mln r/r, 18% r/r) oraz dodatnia aktualizacja prognozy wpływów w wysokości 384 mln zł (+177 mln zł, +42% r/r). Istotna dodatnia aktualizacja to efekt utrzymania się w kolejnym kwartale silnego trendu spłat.
- ✓ Dodatkowo odchylenie wpłat rzeczywistych od planowanych** na portfelach niezabezpieczonych wyniosło 295 mln zł (+3 mln zł) r/r, co było jedną z przyczyn do aktualizacji prognozy wpływów w wysokości 441 mln zł (+129 mln zł r/r).
- ✓ Dodatkowo odchylenie wpłat rzeczywistych od planowanych** na portfelach zabezpieczonych wyniosło 49 mln zł (+23 mln zł r/r). Aktualizacja prognozy wpływów wyniosła -57 mln zł (-15 mln zł r/r).
- ✓ 70% łącznej aktualizacji na portfelach detalicznych niezabezpieczonych w 4 kwartale 2022 roku dotyczy zmiany prognozy wpłat w okresie do listopada 2023.

Wzrost kosztów wraz ze wzrostem skali działalności



Koszty operacyjne i
ogólne
1 052 mln zł
(+26% r/r)

- ✓ Koszty działalności bez amortyzacji (koszty bezpośrednie i pośrednie, koszty ogólne oraz pozostałe koszty operacyjne) w 2022 roku wzrosły o 217 mln zł (+26% r/r).
- ✓ Pod względem rodzajowym, koszty działalności r/r wzrosły głównie ze względu na wzrost kosztów pracowniczych i wynagrodzeń (+79 mln zł, +20% r/r), kosztów opłat sądowych i komorniczych (+57 mln zł, +25% r/r) oraz kosztów procesów operacyjnych (+28 mln zł, +46%)
- ✓ Zatrudnienie FTE to w GK KRUK to 3267 (+7% r/r)

Koszty finansowe
179 mln zł
(+109% r/r)

- ✓ Wzrost kosztów finansowych (+93 mln zł r/r) wynika z wyższego stanu zadłużenia (wzrost stanu o 1 081 mln zł*) oraz znacząco wyższych w stawek WIBOR 1M/3M (wzrost z odpowiednio 2,23%/2,54% w grudniu 2021 do 6,93%/7,02% we wrześniu 2022) oraz stawek EURIBOR 1M/3M (wzrost z -0,58%/-0,57% do 1,88%/2,13% r/r).
- ✓ Transakcje zabezpieczające IRS i CIRS oraz obligacje o stałym oprocentowaniu (łącznie 2 360 mln zł) stanowią 61% zadłużenia Grupy na dzień 31.12.2022.
- ✓ Zadłużenie wrażliwe na zmianę stawki WIBOR to 17% (676 mln zł), a na zmianę stawki EURIBOR to 22% (842 mln zł) zadłużenia Grupy na koniec roku 2022r.*

*Zadłużenie wyrażone w wartości nominalnej.

Mocny bilans KRUKa



Kapitał własny
3,3 mld zł
(+25% r/r)

- ✓ Kapitał własny stanowi 42% źródeł finansowania Grupy KRUK. Wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitałów własnych wyniósł 1,2x (wartość maksymalna: 3,0x), a dług odsetkowy netto do EBITDA gotówkowej 2,1x (wartość maksymalna: 4,0x).
- ✓ Wskaźnik pokrycia zadłużenia EBITDA gotówkową do odsetek od długu wyniósł 9,8x (wartość minimalna: 4,0x).
- ✓ Wartość dostępnych i niewykorzystanych linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 383 mln zł.
- ✓ Grupa KRUK na koniec grudnia 2022 roku względem końca roku 2021 zwiększyła łączną wartość dostępnych linii kredytowych o kwotę 0,6 mld zł do poziomu 2,9 mld zł. W okresie 2022 r. KRUK wyemitował łącznie 545 mln zł obligacji.

Aktywa Grupy
7,7 mld zł
(+30% r/r)

- ✓ Wartość bilansowa inwestycji w pakiety wierzytelności wyniosła 6,8 mld zł i stanowiła 88% wartości aktywów Grupy. 89% wartości pakietów wierzytelności stanowiły wierzytelności niezabezpieczone.
- ✓ Wartość bilansowa udzielonych pożyczek wyniosła 369 mln zł i stanowiła 5% wartości aktywów Grupy.
- ✓ Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na ostatni dzień 2022 roku wyniosły 202 mln zł.

Rozwój technologiczny



Rozwój online

- ✓ Na wszystkich rynkach działalności operacyjnej KRUK kontynuuje prace nad doskonaleniem narzędzi, które umożliwiają Klientowi samoobsługę (e-KRUK, e-płatności, podpis elektroniczny, ugoda online).
- ✓ W 2022 wdrożona została możliwość spłaty subskrypcyjnej w KRUK S.A.
- ✓ Poziom ugód podpisywanych bez użycia papieru w Grupie to 90%.
- ✓ Ilość użytkowników e-kruka wzrosła ogółem o 37% w stosunku do grudnia 2021

Automatyzacja, uczenie maszynowe i sztuczna inteligencja

- ✓ Rozwój analityki biznesowej w 2022 polegał na rozwoju silnika decyzyjnego pod kątem liczby analitycznie wspieranych decyzji oraz zaawansowania technik analitycznych (m.in. rozwój modeli decyzyjnych wykorzystujących uczenie maszynowe).
- ✓ KRUK, w całej swojej historii, nabył ponad 11 mln spraw.
- ✓ Coraz więcej automatów jest w stanie przetworzyć dane bez konieczności angażowania pracowników.
- ✓ KRUK wykorzystuje algorytmy i rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji na rozpoznawanie słów – kluczy w otrzymywanej korespondencji.

Infrastruktura i cyberbezpieczeństwo

- ✓ W 2022 roku KRUK Romania otrzymała certyfikat standardu bezpieczeństwa ISO 27001:2013, który określa wymagania dla systemów zarządzania bezpieczeństwem informacji.
- ✓ KRUK szeroko współpracuje z firmami zewnętrznymi w obszarze cyberbezpieczeństwa oraz od lat prowadzi działania edukacyjne w tym obszarze.
- ✓ Grupa zaimplementowała skalowalne oraz wysokowydajne rozwiązanie do zarządzania i ochrony danych, które ma na celu minimalizację czasu potencjalnych przestoju w ciągłości działania systemów oraz zapobiegania stratom finansowym.

Rozwój rozwiązań chmurowych

- ✓ KRUK utworzył dedykowany obszar, który zajmuje się m.in. budowaniem strategii rozwoju rozwiązań chmurowych w Grupie.
- ✓ Grupa pogłębiła współpracę z firmą Microsoft w celu zapewnienia najwyższych w swojej klasie aplikacji biurowych z zaawansowanymi funkcjami zabezpieczeń, zgodności, komunikacji głosowej i analiz.

Agenda



1. Podsumowanie
2. Wyniki Grupy KRUK
3. Segmenty geograficzne i operacyjne
4. Dane finansowe
5. Informacje dodatkowe

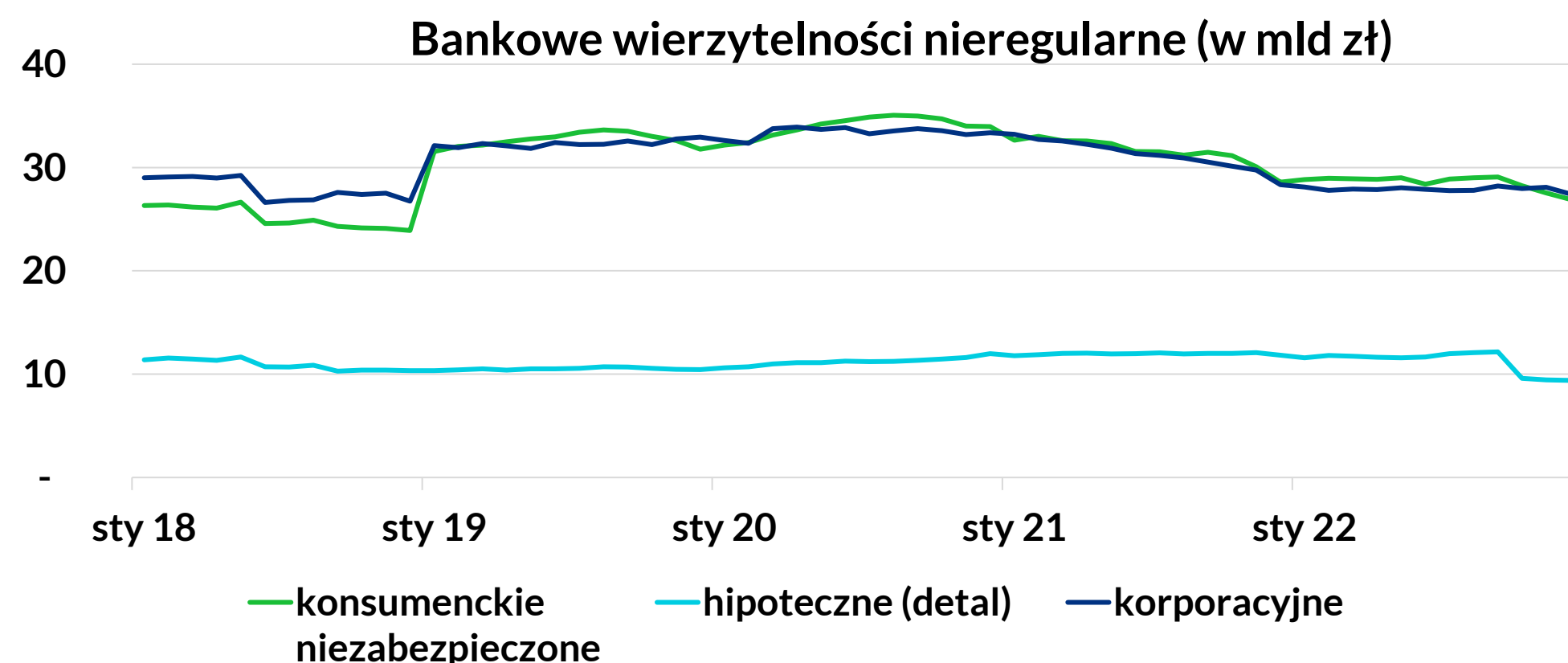
Grupa KRUK po 2022 roku według segmentów



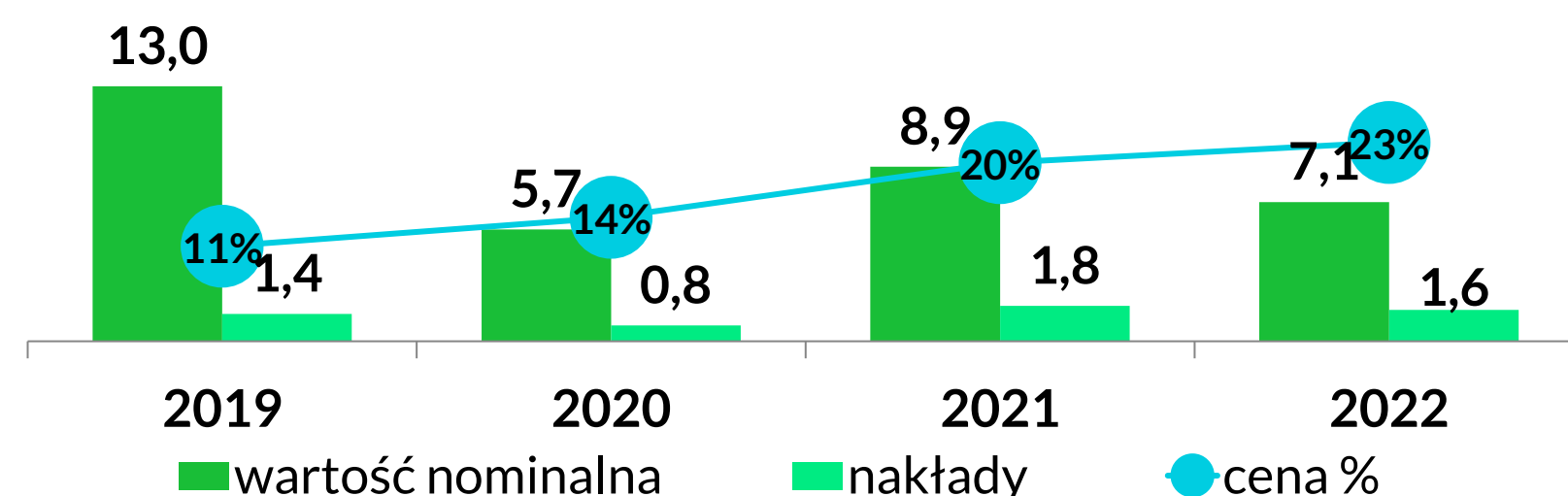
(w mln zł)

	Polska		Rumunia		Włochy		Hiszpania		Pozostałe		Centrala		Razem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nakłady na portfele	465	1100	412	167	585	282	799	130	49	59	N/D		2311	1738
Spłaty na portfelach	1232	1074	593	565	457	313	246	173	99	91	N/D		2627	2216
Wartość bilansowa portfela nabytych wierzycelności (w mld zł)	2,8	2,7	1,3	0,9	1,5	1,0	1,1	0,4	0,2	0,2	N/D		6,8	5,1
Przychody	1035	872	549	412	361	279	136	113	59	61	N/D		2146	1743
Portfele nabyte	849	751	533	396	352	270	120	97	59	61	N/D		1913	1576
Usługi windykacyjne	28	24	12	13	9	9	16	15			N/D		65	62
Wonga	129	72									N/D		129	72
Pozostała działalność	29	25	4	3							N/D		33	29
Marża pośrednia	698	596	437	317	181	128	13	35	36	39	N/D		1363	1112
EBITDA	625	543	407	295	150	105	-6	18	26	30	-106	-79	1094	908
EBITDA gotówkowa	1009	866	467	464	255	148	121	94	66	59	-106	-79	1809	1548

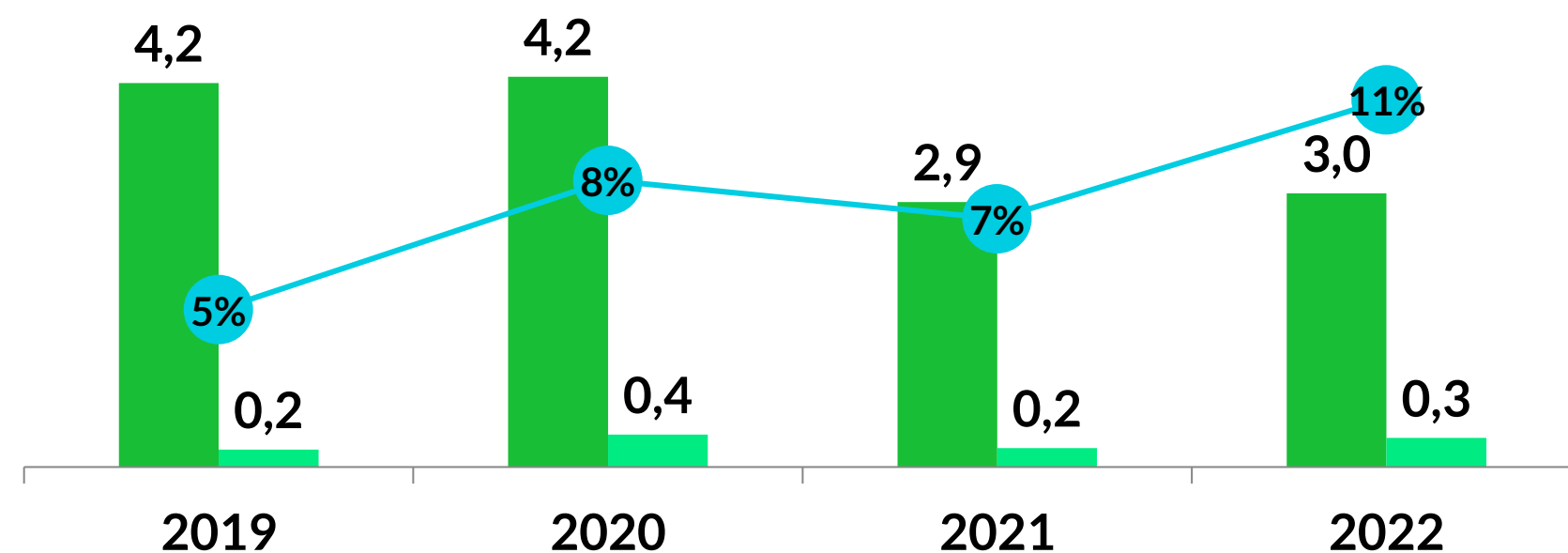
Rynek sprzedaży wierzytelności w Polsce



Podaż portfeli detalicznych i hipotecznych (mld zł)



Podaż portfeli korporacyjnych (wartość nominalna, mld zł)



- Poziom wierzytelności nieregularnych w polskich bankach na koniec roku 2022 wyniósł 64 mld zł, spadając z poziomu 69 mld w grudniu 2021. Poziom wierzytelności nieregularnych konsumenckich zabezpieczonych spadł z wartości 28,6 mld zł do poziomu 27 mld zł (-6%).
- Transakcje w 2022 roku obejmowały wszystkie rodzaje wierzytelności (detaliczne niezabezpieczone, hipoteczne oraz korporacyjne). 77% nakładów rynku stanowiły wierzytelności detaliczne niezabezpieczone
- Szacowana łączna podaż określona poprzez wartość nominalną wierzytelności wyniosła 10,1 mld zł.
- Inwestorzy ponieśli nakłady na wierzytelności na rynku pierwotnym i wtórnym na kwotę 2,0 mld zł, z czego 24% przypadło na KRUKa.
- Udział rynkowy KRUKa w nakładach na wierzytelności detaliczne niezabezpieczone szacujemy na 25%.

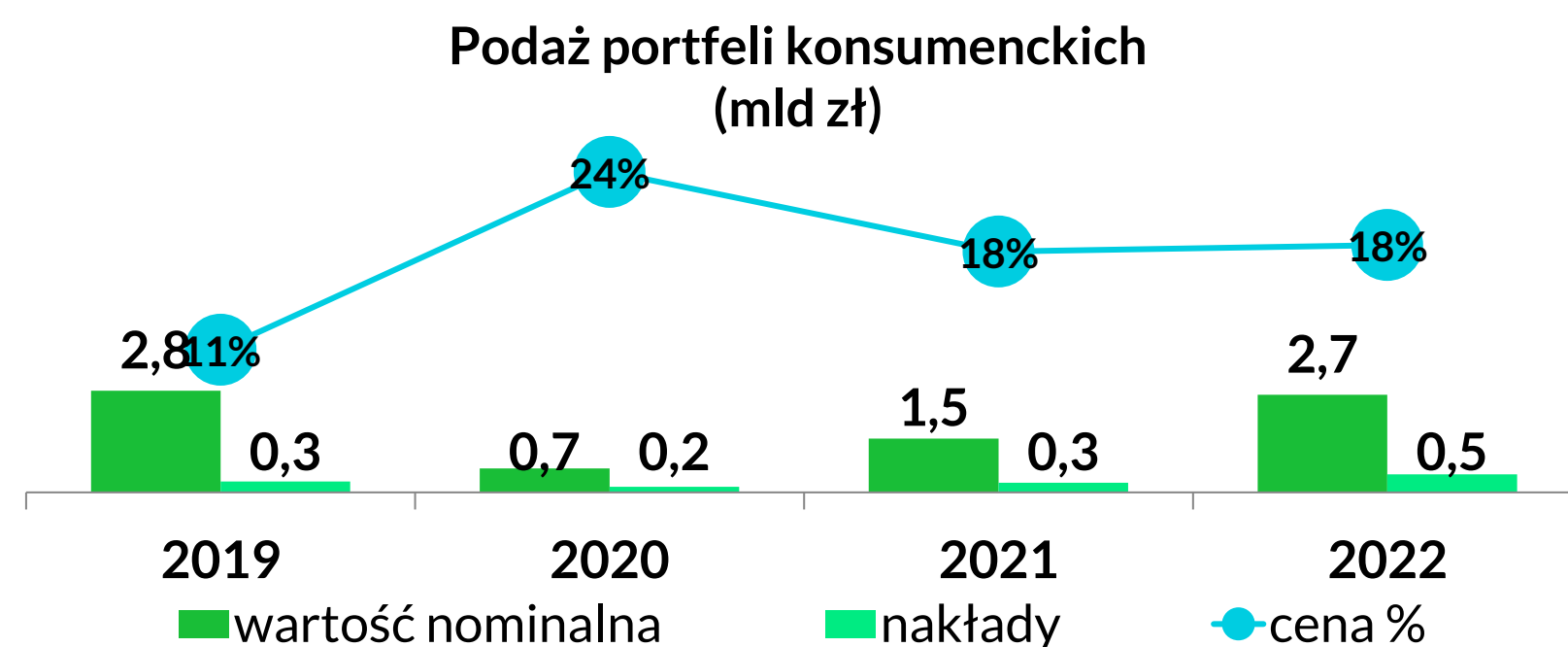
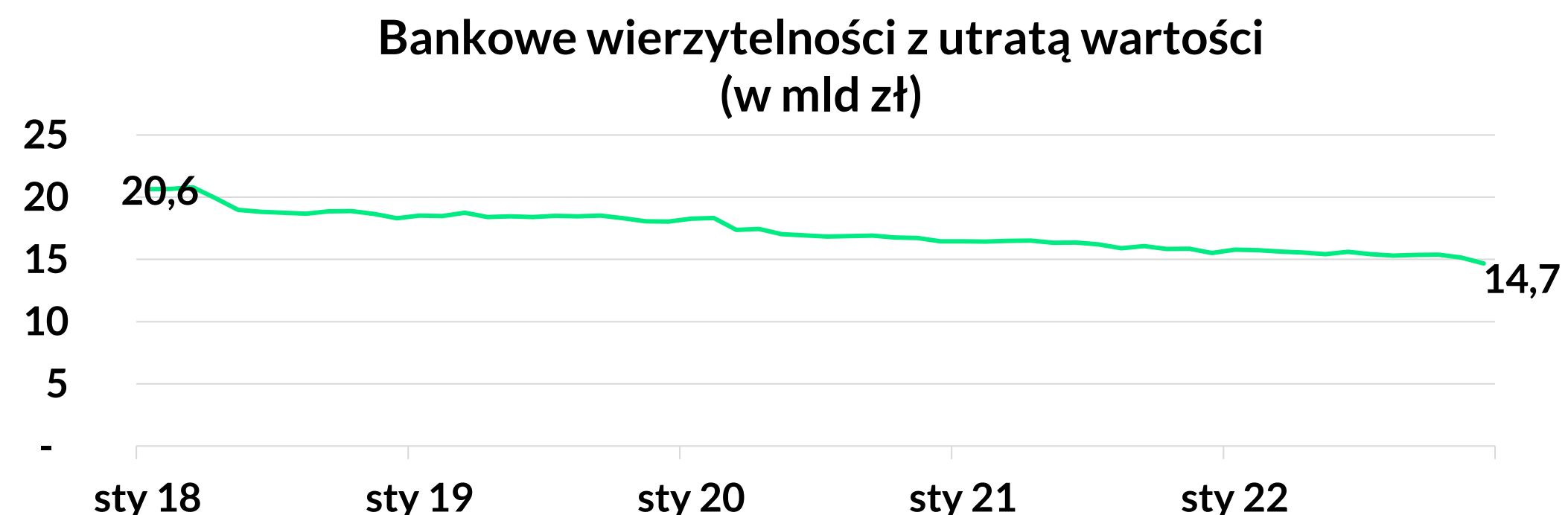
Działalność Grupy KRUK w Polsce



(w mln zł)	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
NAKŁADY NA PORTFELE	465	1 100	-58%	130	259	72	638	10	127	110	218
SPŁATY Z PORTFELI	1 232	1 074	15%	250	271	262	291	312	325	296	299
WARTOŚĆ BILANSOWA PORTFELA	2 770	2 668	4%	1 929	2 151	2 143	2 668	2 584	2 653	2 666	2 770
PRZYCHODY	1 035	872	19%	199	261	222	191	258	302	243	233
PORTFELE NABYTE	849	751	13%	166	231	183	170	217	257	192	183
AKTUALIZACJA PROGNOZY WPŁYWÓW	157	110	43%	5	49	41	14	37	69	28	23
USŁUGI WINDYKACYJNE	28	24	19%	6	6	6	6	7	7	7	8
WONGA	129	72	78%	20	17	26	9	27	31	36	34
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	29	25	16%	6	7	7	5	7	7	7	8
MARŻA POŚREDNIA	698	596	17%	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	625	543	15%	122	183	136	101	164	205	143	113
WONGA	72	36	97%	9	5	11	11	11	19	22	20
EBITDA GOTÓWKOWA	1 009	866	16%	206	223	215	222	258	273	248	230
RENTOWNOŚĆ PORTFELA (LTM)*	31%	33%	-5%	30%	34%	38%	33%	35%	35%	35%	31%

- Nakłady Grupy KRUK na zakup portfeli na rynku polskim wyniosły 465 mln zł i stanowiły 20% zainwestowanych przez Grupę środków w 2022. Wartość nominalna zakupionych portfeli wynosi ponad 2,3 mld zł. KRUK w Polsce inwestował głównie w niezabezpieczone portfele detaliczne.
- Wpłaty na rynku polskim w roku 2022 wyniosły 1 232 mln zł (+158 mln zł, +15% r/r). Wpłaty w Polsce stanowiły 47% wszystkich wpłat w Grupie.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu wyniosła 2 770 mln zł (+4% r/r). Pakiety polskie stanowią łącznie 41% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Przychody na poziomie 1 035 mln zł to głównie wynik wyższych przychodów odsetkowych oraz aktualizacji prognoz wpływów, która wyniosła 157 mln zł. Wonga wygenerowała przychody na poziomie 129 mln zł.
- Wzrost marży pośredniej (+17% r/r) oraz EBITDA (+15% r/r) wynika głównie ze wzrostu przychodów.

Rynek sprzedaży wierzytelności w Rumunii



- Poziom wierzytelności nieregularnych w rumuńskich bankach wyniósł 15 mld zł. Ostatnie 5 lat utrzymuje się trend spadkowy.
- W roku 2022 na rynku rumuńskim dokonano sprzedaży portfeli wierzytelności detalicznych niezabezpieczonych oraz korporacyjnych o wartości nominalnej 3,0 mld zł.
- Wg szacunków KRUKa wielkość łącznych nakładów na rynku w 2022 roku w na portfele detaliczne oraz korporacyjne wyniosła 538 mln zł, co przekłada się na 77% udział KRUKa w rynku.
- Udział rynkowy KRUKa w nakładach na wierzytelności detaliczne niezabezpieczone w Rumunii szacujemy na 75%
- Skala rynku wierzytelności korporacyjnych w Rumunii w ostatnich latach pozostała nieistotna w odniesieniu do całego rynku.

Działalność Grupy KRUK w Rumunii

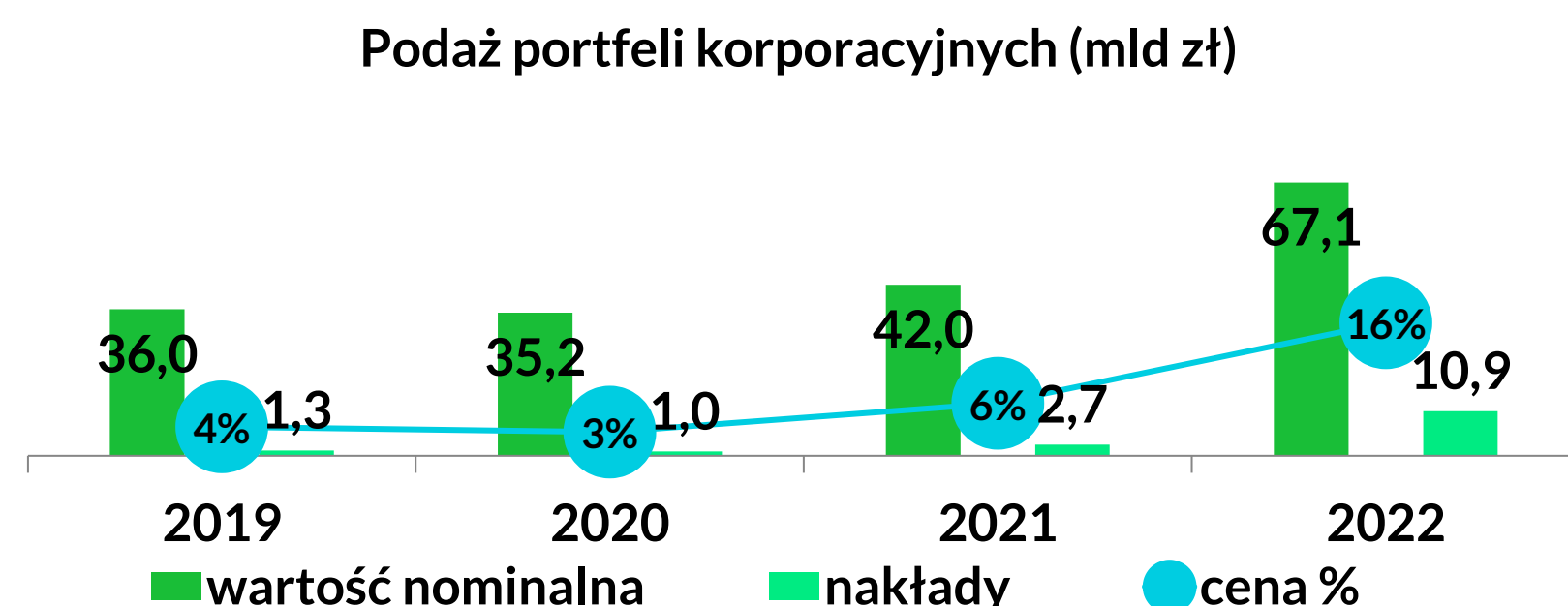
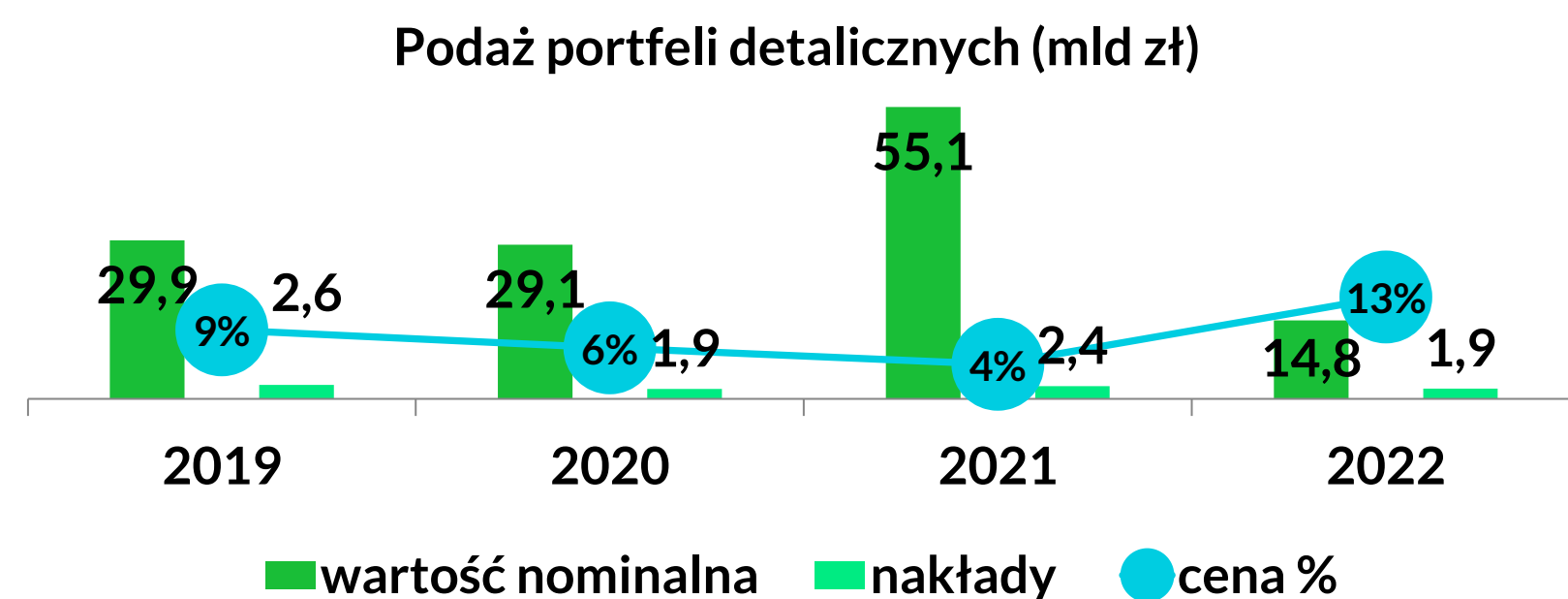
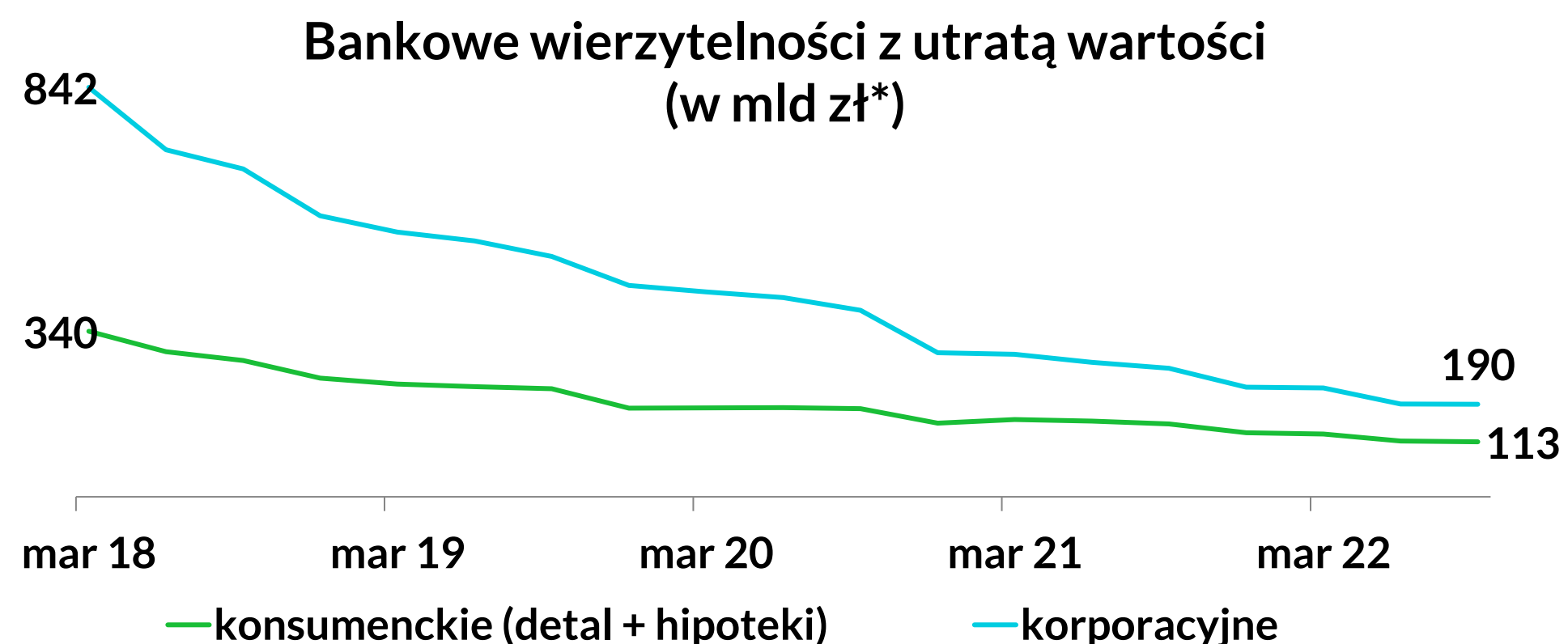


(w mln zł)	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
NAKŁADY NA PORTFELE	412	167	146%	20	23	75	49	103	57	91	162
SPŁATY Z PORTFELI	593	565	5%	140	146	136	143	145	142	152	154
WARTOŚĆ BILANSOWA PORTFELA	1256	887	42%	861	843	907	887	1016	59	85	96
PRZYCHODY	549	412	33%	90	131	107	84	166	142	108	133
PORTFELE NABYTE	533	396	35%	86	127	103	79	162	137	104	130
AKTUALIZACJA PROGNOZY WPŁYWÓW	206	118	75%	11	50	41	15	88	57	16	46
USŁUGI WINDYKACYJNE	12	13	-11%	3	3	3	4	3	4	3	1
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	4	3	9%	1	1	1	1	1	1	1	1
MARŻA POŚREDNIA	437	317	38%	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	407	295	38%	63	104	77	51	136	108	73	90
EBITDA GOTÓWKOWA	467	464	1%	116	123	110	114	118	113	122	114
RENTOWNOŚĆ PORTFELA (LTM)*	50%	45%	11%	37%	46%	48%	45%	50%	47%	47%	50%

- Nakłady na zakup portfeli na rynku rumuńskim w 2022 roku wyniosły 412 mln zł (+146% r/r) przy wartości nominalnej 2,4 mld zł, z tego część pochodziła z transakcji typu forward-flow zwartych w roku 2021. KRUK inwestował przede wszystkim w wierzytelności detaliczne niezabezpieczone. Inwestycje w Rumunii stanowiły 18% środków zainwestowanych przez Grupę w tym okresie.
- Wpłaty na portfelach rumuńskich wyniosły 593 mln zł (+5% r/r). Wpłaty w Rumunii stanowiły 23% wszystkich wpłat w Grupie.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec omawianego okresu wyniosła 1 256 mln zł (+42% r/r). Pakiety rumuńskie stanowią łącznie 19% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Przychody na poziomie 549 mln zł (+33% r/r) wzrosły głównie dzięki wysokiej aktualizacji prognozy wpływów, która wyniosła 206 mln zł (+75% r/r).
- Wzrost marży pośredniej (+38% r/r) oraz EBITDA (+38% r/r) wynika głównie ze wzrostu przychodów.
- Grupa KRUK od stycznia 2023 skupia się na linii wierzytelności własnych nabytych rezygnując z dalszych usług windykacyjnych na zlecenie w Rumunii.

* Rentowność portfela LTM obliczona jako suma przychodów z ostatnich 12 miesięcy z portfeli nabytych podzielona przez średnią arytmetyczną wartości portfela wierzytelności z początku i końca okresu ostatnich 12 miesięcy

Rynek sprzedaży wierzytelności we Włoszech



- Poziom wierzytelności nieregularnych we włoskich bankach istotnie spadł w okresie 2018-2022 ale wciąż pozostaje na relatywnie wysokim poziomie.
- Według szacunków Grupy KRUK podaż detalicznych portfeli wierzytelności detalicznych niezabezpieczonych, SME oraz korporacyjnych w 2022 roku, wyniosła wg wartości nominalnej ponad 82 mld zł, natomiast samych portfeli detalicznych niezabezpieczonych 14,8 mld zł.
- Na wzrost ceny portfeli detalicznych we Włoszech, główny wpływ miała jakość aktywów oraz konkurencyjny rynek.
- Udział KRUKa we Włoszech uwzględniając rynek pierwotny oraz wtórny szacujemy na 5%.
- Udział rynkowy KRUKa w nakładach na wierzytelności detaliczne niezabezpieczone szacujemy na 25%.

Działalność Grupy KRUK we Włoszech



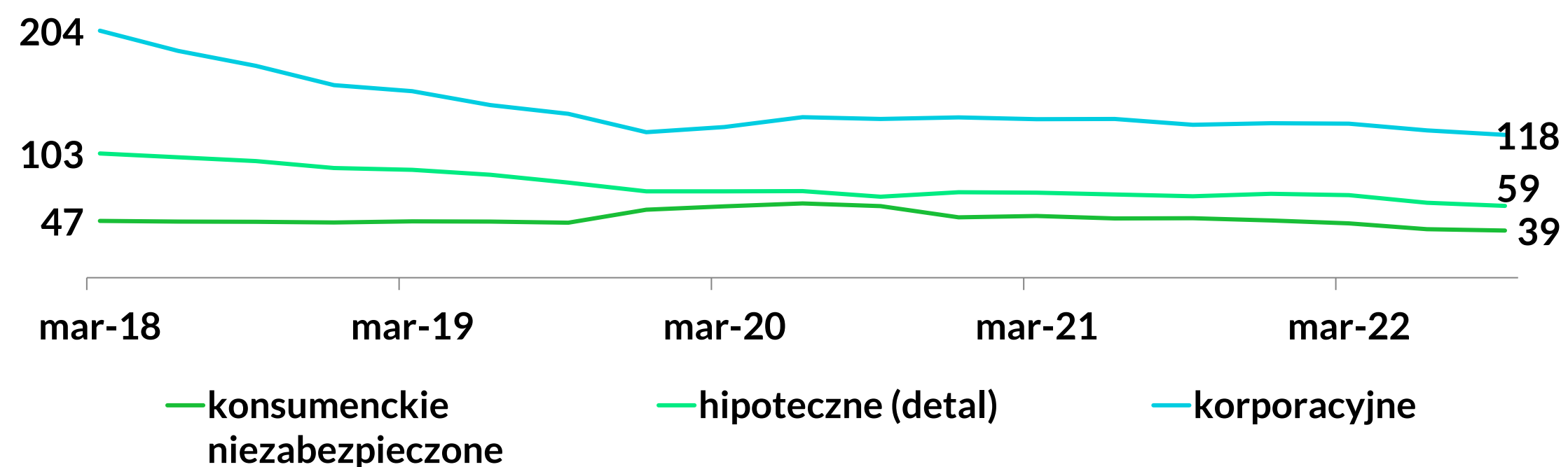
(w mln zł)	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
NAKŁADY NA PORTFELE	585	282	108%	0	117	87	78	147	69	228	140
SPŁATY Z PORTFELI	457	313	46%	66	70	91	87	96	112	108	140
WARTOŚĆ BILANSOWA PORTFELA	1472	972	51%	727	813	915	972	1 117	1 176	1 435	1472
PRZYCHODY	361	279	29%	54	62	87	76	82	97	88	93
PORTFELE NABYTE	352	270	30%	52	60	85	74	80	95	86	91
AKTUALIZACJA PROGNOZY WPŁYWÓW	49	36	37%	0	9	16	11	12	19	11	7
USŁUGI WINDYKACYJNE	9	9	-7%	2	2	2	2	2	2	2	2
MARŻA POŚREDNIA	181	128	41%	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	150	105	43%	12	19	46	28	37	43	36	34
EBITDA GOTÓWKOWA	255	148	72%	26	29	52	41	53	61	58	83
RENTOWNOŚĆ PORTFELA (LTM)*	29%	32%	-9%	19%	26%	28%	32%	32%	31%	29%	29%

- KRUK zainwestował na rynku włoskim w 2022 roku 585 mln zł (+108% r/r, 25% wszystkich nakładów) przy wartości nominalnej na poziomie 3,2 mld zł.
- Wpłaty na rynku włoskim wyniosły 457 mln zł (+46% r/r) i stanowiły 17% wszystkich wpłat w Grupie.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu wyniosła 1 472 mln zł, stanowiąc łącznie 22% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Przychody na poziomie 361 mln zł to głównie wynik wysokich spłat oraz dodatniej aktualizacji prognozy wpływów w wysokości 49 mln zł.
- Wzrost marży pośredniej (+41%) oraz EBITDA (+43%) to głównie wynik wyższych przychodów.

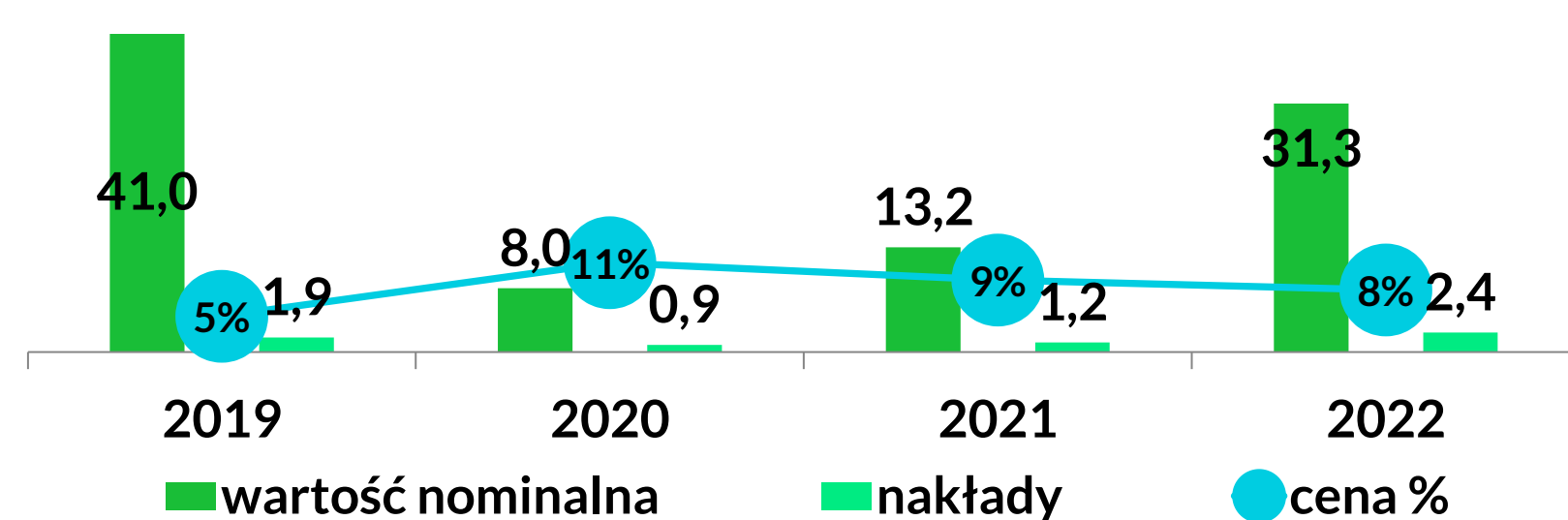
Rynek sprzedaży wierzytelności w Hiszpanii



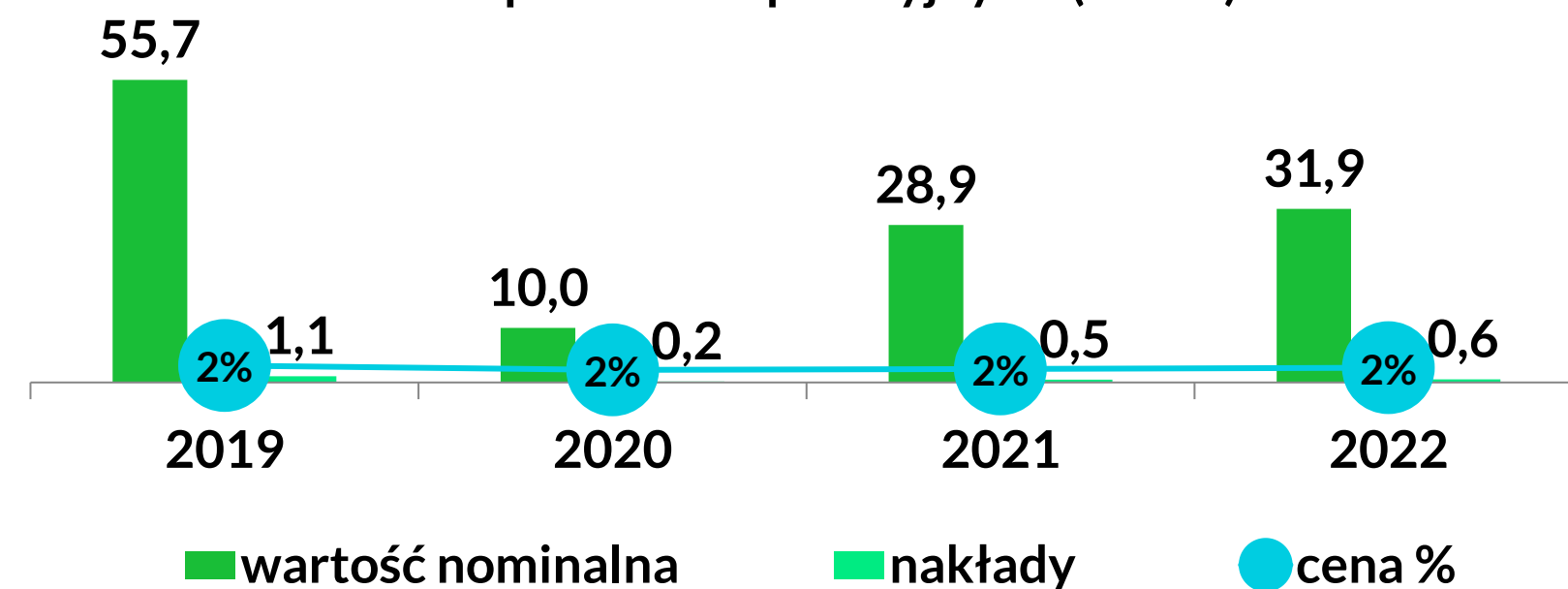
Bankowe wierzytelności z utratą wartości (w mld zł)



Podaż portfeli detalicznych (mld zł)



Podaż portfeli korporacyjnych (mld zł)



- Na podstawie szacunków KRUKa w roku 2022 w Hiszpanii na rynku pierwotnym sprzedano portfele wierzytelności bankowych i pozabankowych o wartości nominalnej około 63 mld zł (nie uwzględniając portfeli hipotecznych), z czego wierzytelności detaliczne niezabezpieczone wyniosły blisko 50% tej wartości.
- Podmioty na rynku pierwotnym zainwestowały ponad 3 mld zł, przy czym udział KRUKa w inwestycjach na rynku hiszpańskim wyniósł 26%.
- Udział rynkowy KRUKa w nakładach na wierzytelności detaliczne niezabezpieczone szacujemy na 33%.

Działalność Grupy KRUK w Hiszpanii



(w mln zł)	2022	2021	r/r
NAKŁADY NA PORTFELE	799	130	513%
SPŁATY Z PORTFELI	246	173	42%
WARTOŚĆ BILANSOWA PORTFELA	1101	420	162%
PRZYCHODY	136	113	21%
PORTFELE NABYTE	120	97	23%
AKTUALIZACJA PROGNOZY WPŁYWÓW	-37	-5	-701%
USŁUGI WINDYKACYJNE	16	15	6%
MARŻA POŚREDNIA	13	35	-62%
EBITDA	-6	18	-133%
EBITDA GOTÓWKOWA	121	94	29%
RENTOWNOŚĆ PORTFELA (LTM)*	16%	25%	-37%

1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
0	82	49	0	0	235	153	411
36	44	38	55	45	52	68	82
358	421	450	420	400	580	743	1101
27	41	13	32	24	-3	54	61
24	37	9	28	20	-7	50	56
1	4	-12	3	-4	-39	4	2
3	4	4	4	4	4	3	4
-	-	-	-	-	-	-	-
6	21	-10	1	-1	-32	23	4
18	29	19	28	24	27	40	29
15%	20%	17%	25%	25%	13%	15%	16%

- KRUK zainwestował na rynku hiszpańskim w 2022 roku 799 mln zł (+513% r/r, 35% wszystkich nakładów) przy wartości nominalnej na poziomie 5,5 mld zł
- Wpłaty na rynku hiszpańskim wyniosły 246 mln zł (+42% r/r) i stanowiły 9% wszystkich wpłat w Grupie.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu wyniosła 1 101 mln zł, stanowiąc łącznie 16% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.
- Przychody w Hiszpanii wzrosły do 136 mln zł (+21% r/r) pomimo 37 mln zł negatywnej aktualizacji prognozy wpływów. Na ujemne aktualizacje prognozy wpływów złożyła się na nią zarówno pozytywna aktualizacja na pakietach detalicznych niezabezpieczonych, jak i negatywna aktualizacja na pakietach SME korporacyjnych.
- Spadek marży pośredniej wynika głównie ze wzrostu kosztów pracowniczych i wynagrodzeń, kosztów sądowych oraz odpisu na spółce Espand w wysokości 7 mln zł.

Działalność Grupy KRUK w Czechach, na Słowacji i w Niemczech



(w mln zł)	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
NAKŁADY NA PORTFELE	49	59	-18%	10	3	6	40	2	6	12	29
SPŁATY Z PORTFELI	99	91	9%	20	22	23	25	25	26	24	24
WARTOŚĆ BILANSOWA PORTFELA	168	153	10%	122	124	120	153	147	145	154	168
PRZYCHODY	59	61	-4%	12	17	16	16	14	18	14	13
PORTFELE NABYTE	59	61	-4%	12	17	16	16	14	18	14	13
AKTUALIZACJA PROGNOZY WPŁYWÓW	8	11	-26%	0	4	3	4	1	3	2	1
MARŻA POŚREDNIA	36	39	-8%	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	26	30	-13%	5	9	8	8	6	10	6	4
EBITDA GOTÓWKOWA	66	59	12%	13	14	15	16	17	17	16	15
RENTOWNOŚĆ PORTFELA (LTM)*	37%	45%	-18%	38%	46%	49%	45%	46%	51%	46%	37%

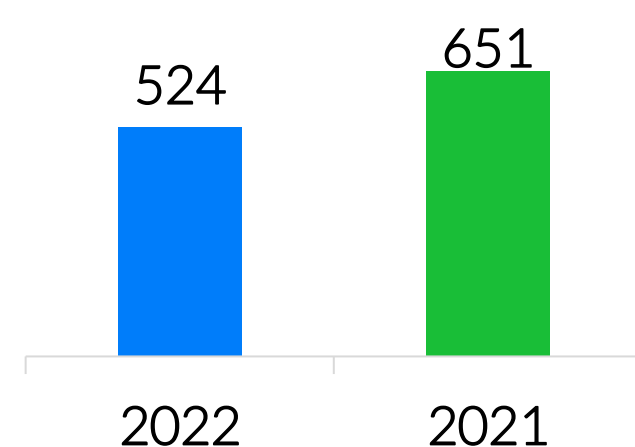
- Inwestycje w Czechach i na Słowacji wyniosły 49 mln zł.
- Spłaty z portfeli na pozostałych rynkach wyniosły 99 mln zł (+9% r/r) i stanowiły 4% wszystkich wpłat w Grupie.
- Wartość bilansowa nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu wyniosła 168 mln zł, stanowiąc łącznie 2% wartości bilansowej pakietów wierzytelności należących do Grupy KRUK.

* Rentowność portfela LTM obliczona jako suma przychodów z ostatnich 12 miesięcy z portfeli nabytych podzielona przez średnią arytmetyczną wartości portfela wierzytelności z początku i końca okresu ostatnich 12 miesięcy

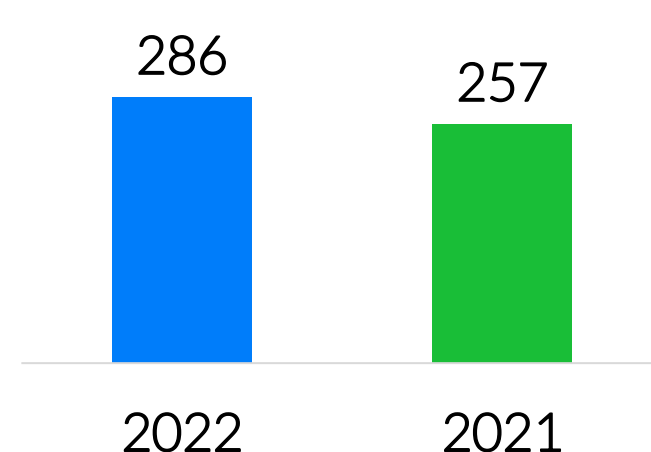
Działalność Grupy KRUK – Wonga, Novum, ERIF



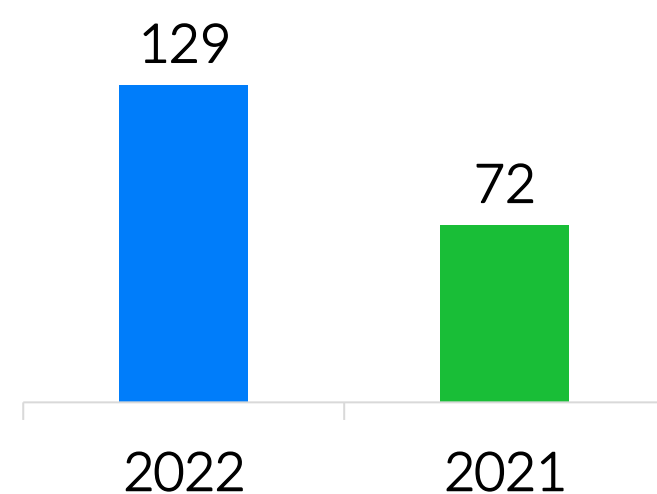
Wartość netto udzielonych pożyczek (w mln zł)



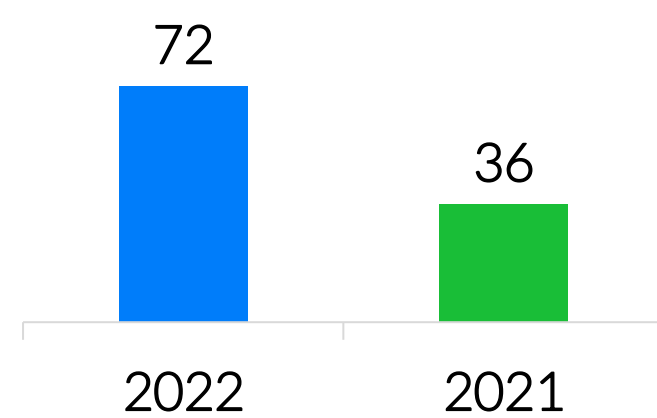
Wartość bilansowa udzielonych pożyczek (w mln zł)



Przychody (w mln zł)



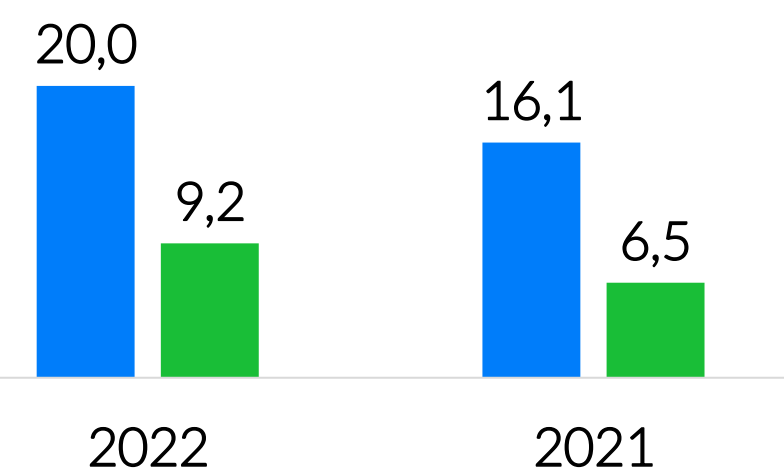
EBITDA (w mln zł)



- Wonga.pl uruchomiła w Polsce 199 tys. pożyczek gotówkowych o wartości netto 524 mln zł.
- Wartość bilansowa udzielonych pożyczek przez Wongę na koniec 2022 roku wyniosła 286 mln zł i zwiększyła się o 11% r/r.
- Przychody spółki Wonga osiągnęły poziom 129 mln zł (+78% r/r), a EBITDA wyniosła 72 mln zł (+97% r/r).

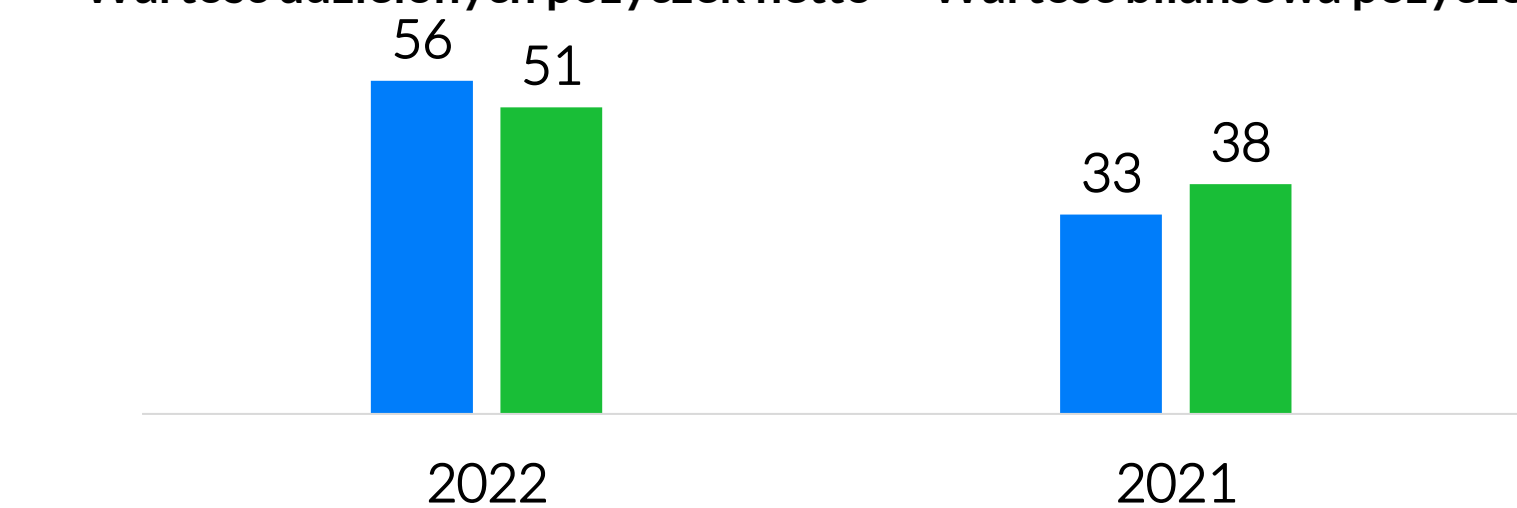


Przychody EBITDA

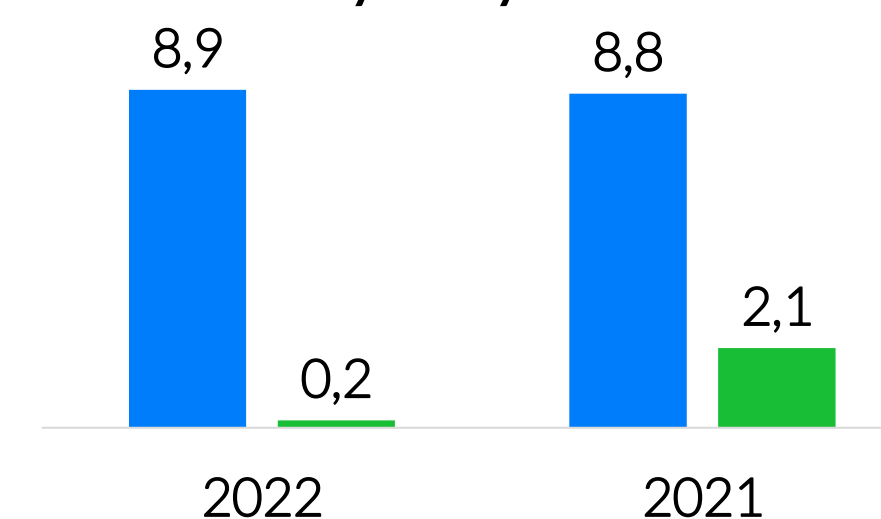


Przychody Novum w Polsce wyniosły 20 mln zł (+24% r/r), a EBITDA 9,2 mln zł (+42% r/r).

Wartość udzielonych pożyczek netto Wartość bilansowa pożyczek



Przychody EBITDA



- Przychody ERIF wyniosły 8,9 mln zł (+1% r/r), a EBITDA 0,2 mln zł (-90% r/r).
- KRUK podjął decyzję o sprzedaży spółek z linii biznesowej „Informacja Gospodarcza” i z dniem 24 stycznia 2023 spółki ERIF BIG oraz ERIF EBS przestały być częścią Grupy KRUK.

Agenda



1. Podsumowanie
2. Wyniki Grupy KRUK
3. Segmenty geograficzne i operacyjne
4. Dane finansowe
5. Informacje dodatkowe

Grupa KRUK - P&L w podziale na segmenty biznesowe (układ prezentacyjny)



w mln zł	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
PORTFELE NABYTE											
Nakłady na portfele nabyte	2 311	1 738	33%	159	484	289	805	262	495	594	961
Spłaty na portfelach	2 627	2 216	19%	512	553	550	601	623	657	648	700
RACHUNEK WYNIKÓW											
Przychody z działalności operacyjnej	2 146	1 743	23%	383	513	445	401	545	557	509	535
Portfele wierzytelności własnych	1 913	1 576	21%	341	472	396	367	493	500	446	473
Aktualizacja prognozy wpływów	384	270	42%	18	117	89	46	135	109	61	79
Przychody z różnicy na wpłatach i inne*	353	327	8%	89	124	58	56	79	109	82	84
Usługi windykacyjne	65	62	5%	15	15	15	16	16	17	16	16
Inne produkty i usługi	168	105	59%	28	26	34	18	36	40	47	46
EBITDA	1 094	908	20%	193	317	235	164	317	305	253	219
Marża EBITDA	51%	52%		50%	62%	53%	41%	58%	55%	50%	41%
Przychody / koszty finansowe	-179	-86	-109%	-30	3	-30	-29	-40	-38	-49	-52
W tym: różnice kursowe netto	7	8	-16%	-5	14	-2	0	-2	7	0	1
Zysk brutto	864	774	12%	151	306	193	123	265	254	191	153
Podatek	-59	-79	26%	-24	-38	-23	6	-21	-9	-3	-25
Podatek %	7%	10%		16%	12%	12%	-5%	8%	4%	1%	16%
Zysk Netto	805	695	16%	127	268	170	130	244	245	188	128
Marża zysku netto	38%	40%		33%	52%	38%	32%	45%	44%	37%	24%
ROE kroczące (LTM)	25%	27%		12%	22%	25%	27%	28%	27%	26%	25%
EBITDA gotówkowa	1 809	1 548	17%	364	399	389	397	447	462	455	446

*Odchylenia wpłat rzeczywistych, zmniejszenia z tytułu wcześniejszej realizacji wpłat na sprawach zabezpieczonych, wpłaty od pierwotnego wierzyciela

Grupa KRUK – P&L w podziale na segmenty geograficzne (układ prezentacyjny)



w mln zł	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
Przychody z działalności operacyjnej	2 146	1 743	23%	383	513	445	401	545	557	509	535
Polska	1 035	872	19%	199	262	222	191	258	302	243	233
Rumunia	549	412	33%	90	131	107	84	166	142	108	133
Włochy	361	279	29%	54	62	87	76	82	97	88	93
Hiszpania	136	113	21%	27	41	13	32	24	-3	54	61
Pozostałe kraje	59	61	-4%	12	17	16	16	14	18	14	13
EBITDA	1 094	908	20%	193	317	235	164	317	305	253	219
Rentowność EBITDA	51%	52%		50%	62%	53%	41%	58%	55%	50%	41%
Przychody/Koszty finansowe	-179	-86	-109%	-30	3	-30	-29	-40	-38	-49	-52
Podatek dochodowy	-59	-79	26%	-24	-38	-23	6	-21	-9	-3	-25
Zysk netto	805	695	16%	127	268	170	130	244	245	188	128
Rentowność zysku netto	38%	40%		33%	52%	38%	32%	45%	44%	37%	24%

Grupa KRUK – przepływy pieniężne (układ prezentacyjny)



w mln zł	2022	2021	r/r	1 kw. 2021	2 kw. 2021	3 kw. 2021	4 kw. 2021	1 kw. 2022	2 kw. 2022	3 kw. 2022	4 kw. 2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 405	1 289	9%	303	357	294	336	348	350	299	408
Wpłaty od osób zadłużonych z portfeli zakupionych	2 627	2 216	19%	512	553	550	601	623	657	648	700
Koszty operacyjne na portfelach zakupionych	-653	-534	-22%	-123	-121	-129	-161	-139	-157	-156	-200
Marża operacyjna na usługach windykacyjnych	6	15	-61%	4	4	3	4	4	3	3	-5
Koszty ogólne	-269	-204	-32%	-42	-50	-52	-60	-58	-67	-68	-76
Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej	-306	-203	-51%	-48	-30	-79	-47	-82	-87	-129	-9
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 335	-1 756	-33%	-162	-490	-292	-811	-265	-503	-596	-970
Wydatki na zakup portfeli wierzytelności	-2 311	-1 738	-33%	-159	-484	-289	-805	-262	-495	-594	-961
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej	-24	-18	-36%	-3	-6	-3	-6	-3	-8	-3	-10
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	933	519	80%	-117	492	-353	497	39	9	318	567
Emisja akcji	26	23	12%	0	0	0	23	0	10	0	16
Dywidenda / Skup akcji	-249	-206	-21%	0	0	-206	0	0	-249	0	0
Zaciągnięcie kredytów i zobowiązań leasingowych	3 331	2 914	14%	348	1 133	451	981	602	941	619	1 169
Zaciągnięcie obligacji	545*	535	2%	20	400	65	50	400	50	60	35
Spłata kredytów i zobowiązań leasingowych	-2 329	-2 247	-4%	-445	-803	-552	-447	-800	-542	-371	-616
Spłata obligacji	-466	-540	14%	-65	-300	-35	-140	-150	-241	0	-75
Pozostałe przepływy z działalności finansowej	75	41	83%	26	61	-76	30	-14	40	10	38
Przepływy pieniężne netto	3	53	-94%	24	358	-351	22	122	-144	20	5

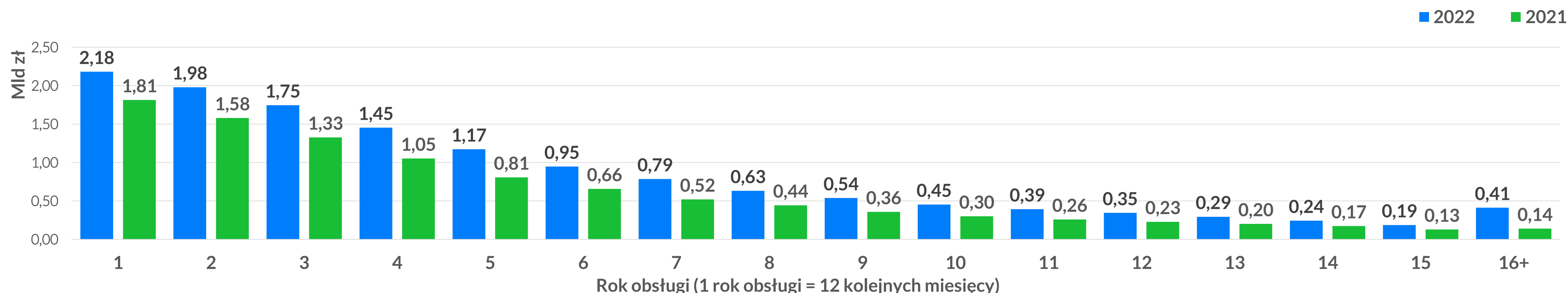
* Ujęte zostały środki pieniężne pozyskane z emisji obligacji serii AN2 zdeponowane na rachunku technicznym w domu maklerskim, które wpłynęły na rachunek bankowy Grupy po dniu bilansowym, w dniu 10 stycznia 2023 roku.

Grupa KRUK - wybrane pozycje bilansowe (układ prezentacyjny)



mln zł	31.12. 2022	30.09. 2022	30.06. 2022	31.03. 2022	31.12. 2021	30.09. 2021	30.06. 2021	31.03. 2021
AKTYWA								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	202	197	177	321	199	177	528	170
Inwestycje w pakiety wierzytelności i pożyczki	7 138	6 518	5 980	5 593	5 417	4 836	4 601	4 234
Pozostałe aktywa	341	327	309	319	294	270	244	267
Aktywa ogółem	7 681	7 043	6 466	6 232	5 909	5 283	5 373	4 672
PASYWA								
Kapitał własny	3 253	3 132	2 883	2 881	2 600	2 425	2 207	2 187
w tym: Zyski zatrzymane	2 589	2 461	2 273	2 277	2 034	1 903	1 734	1 671
Zobowiązania	4 428	3 911	3 584	3 351	3 309	2 857	3 167	2 485
w tym: Kredyty i leasingi	2 564	2 015	1 754	1 361	1 564	1 032	1 137	804
Obligacje	1 382	1 423	1 362	1 560	1 305	1 395	1 360	1 273
Pasywa ogółem	7 681	7 043	6 466	6 232	5 909	5 283	5 373	4 672
WSKAŹNIKI								
Dług odsetkowy	3 946	3 438	3 116	2 921	2 869	2 427	2 497	2 077
Dług odsetkowy netto	3 744	3 241	2 939	2 600	2 670	2 250	1 969	1 907
Dług odsetkowy netto do Kapitałów Własnych	1,2	1,0	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9	0,9

Rozkład szacunkowych wpływów z pakietów wierzytelności (ERC) wg lat obsługi na koniec okresu

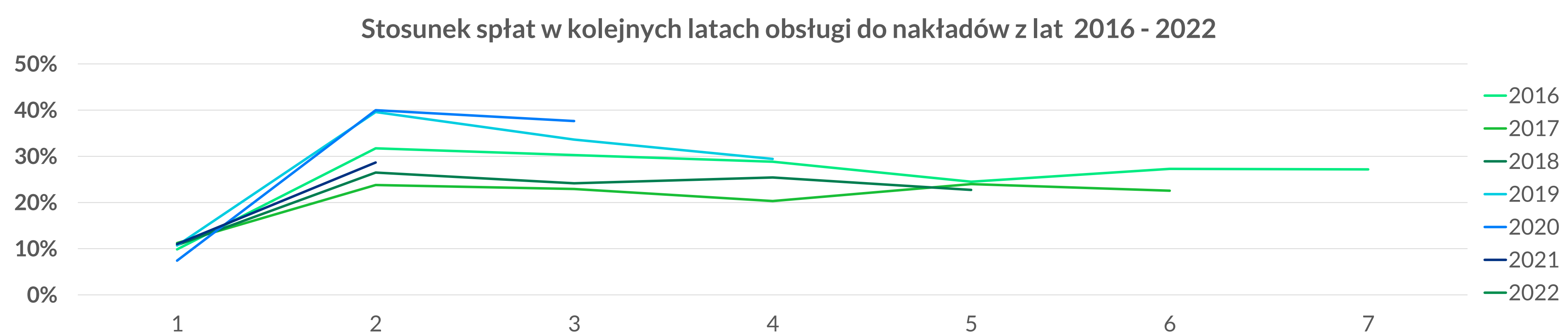
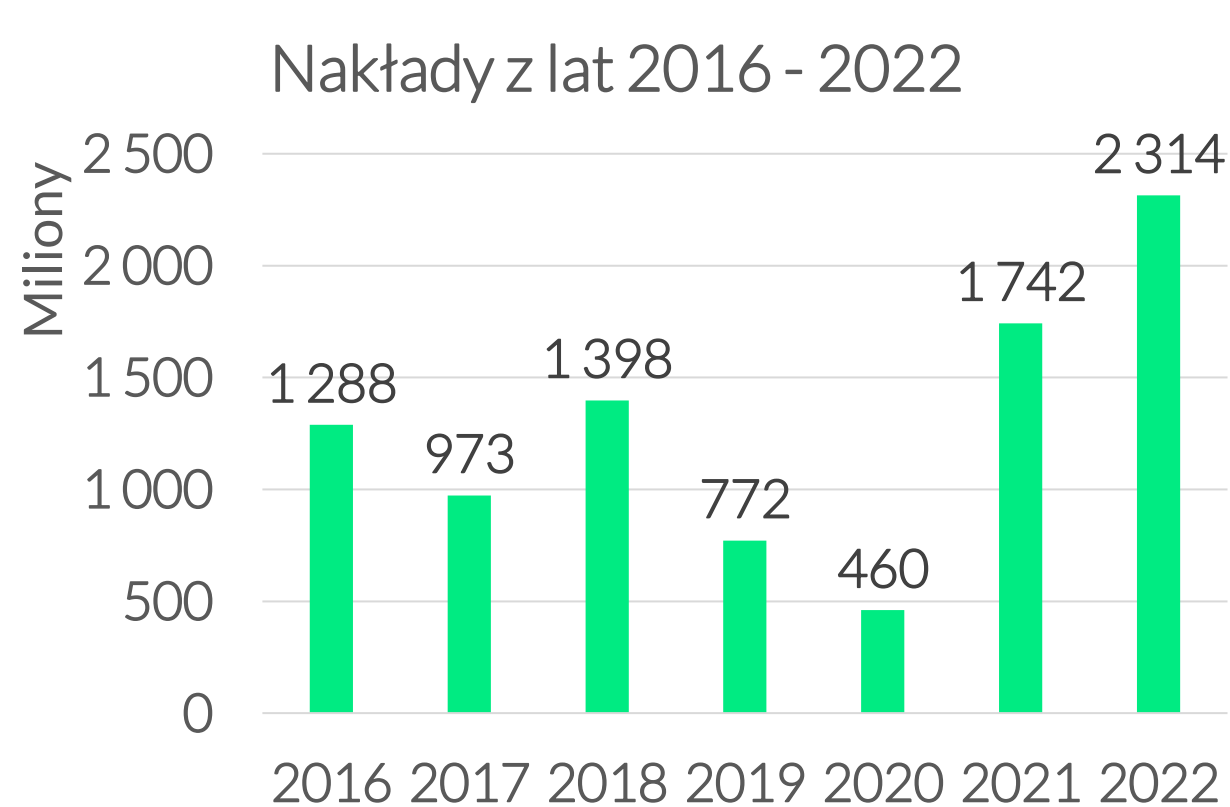
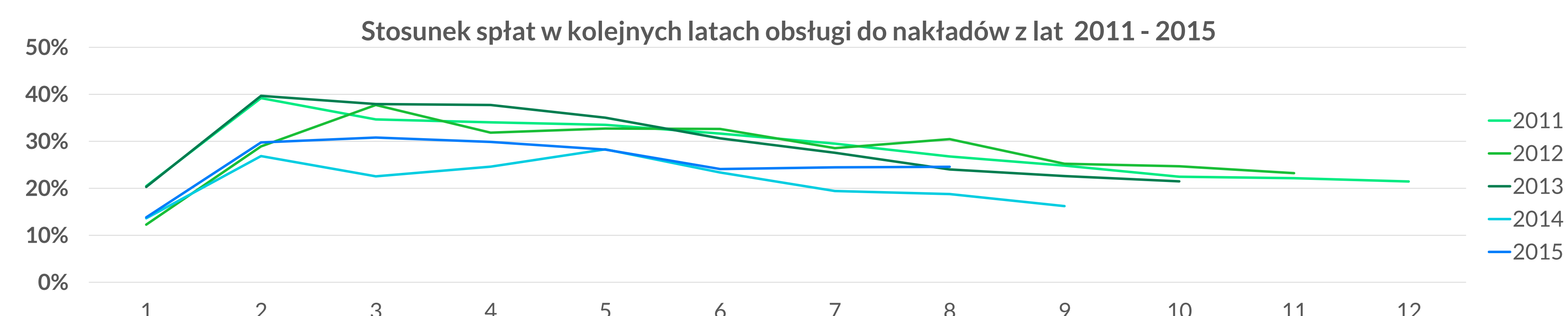
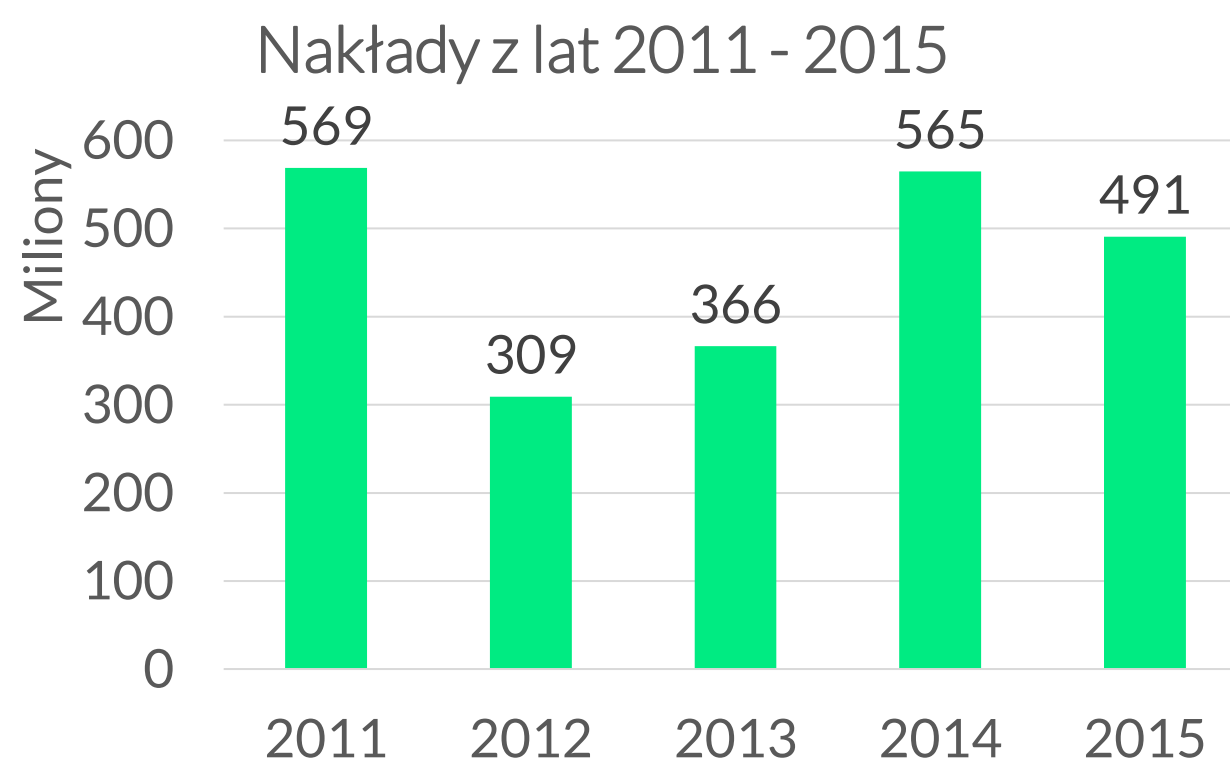
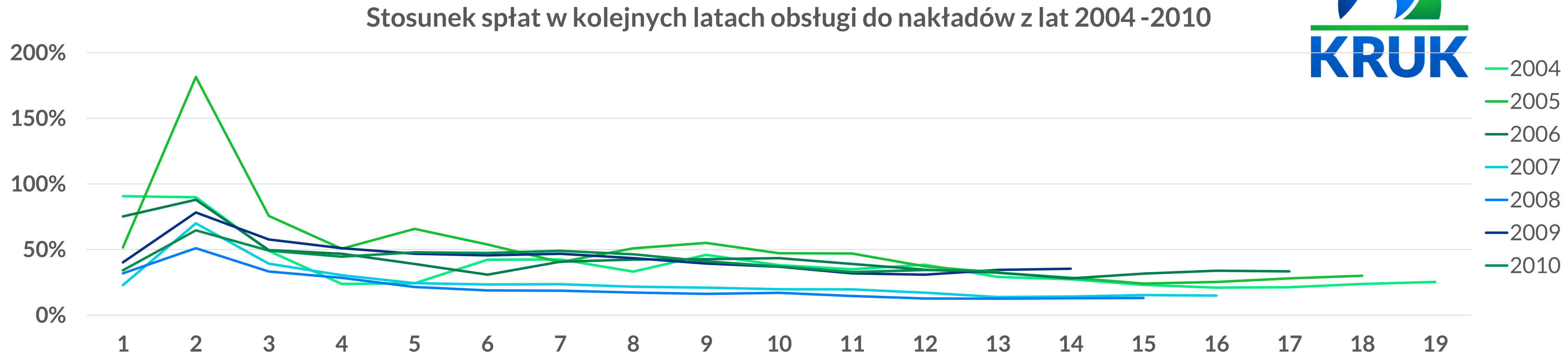
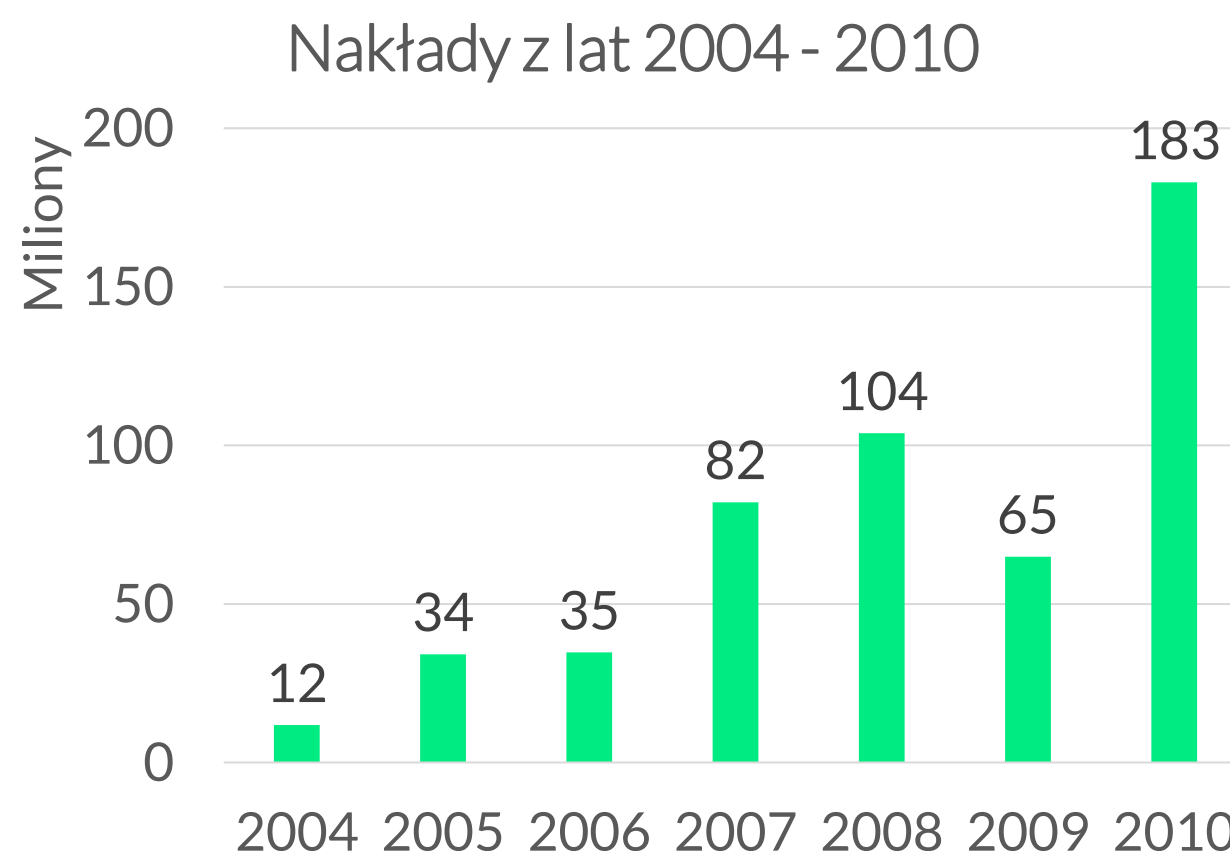


Szacunkowe wpływy z pakietów wierzytelności (ERC) na dzień 31 grudnia 2022 wnoszą w prognozie księgowej 13,8 mld zł i wzrosły w stosunku do 31 grudnia 2021 roku o 3,8 mld zł, tj. o 38%, a w stosunku do 30 września 2022 o 1,6 mld zł. Wpływ na to miały wysokie inwestycje w wysokości 2,3 mld zł w portfele wierzytelności o wartości nominalnej 13,7 mld zł oraz aktualizacja prognozy wpływów, której zdyskontowana wartość wyniosła w 2022 roku 384 mln zł.

Stopy zwrotu brutto szacowanego na moment nabycia z inwestycji dokonanych w 2022 roku wyniosły 20%. Odzysk dla portfeli nabytych w 2022 roku w stosunku do nakładów na nie poniesionych wyniósł 2,2x.

70% łącznej aktualizacji na portfelach detalicznych niezabezpieczonych w 4 kwartale 2022 roku dotyczy zmiany prognozy wpłat w okresie do listopada 2023.

Grupa KRUK – spłaty historyczne



*obsługa w 1-szym roku od zakupu może dotyczyć mniej niż 12 miesięcy. Stan na 31.12.2022

Grupa KRUK – spłaty historyczne – portfele 2004 - 2022



	Okres																			SUMA
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
2004	91%	90%	49%	24%	24%	42%	42%	33%	46%	38%	35%	38%	29%	27%	23%	21%	21%	24%	25%	723%
2005	52%	63%	26%	17%	23%	19%	14%	18%	19%	16%	16%	13%	11%	10%	8%	9%	10%	10%		354%
2006	75%	88%	50%	47%	39%	31%	41%	42%	43%	43%	39%	35%	32%	28%	32%	34%	33%			731%
2007	23%	70%	39%	30%	24%	23%	24%	22%	21%	20%	20%	17%	14%	14%	15%	15%				391%
2008	32%	51%	33%	28%	21%	19%	19%	17%	16%	17%	15%	13%	13%	13%	13%					319%
2009	40%	78%	58%	51%	47%	46%	47%	43%	39%	37%	32%	31%	34%	35%						618%
2010	34%	65%	49%	45%	48%	47%	49%	46%	41%	37%	33%	34%	34%							562%
2011	20%	39%	35%	34%	34%	32%	30%	27%	25%	22%	22%	21%								341%
2012	12%	29%	38%	32%	33%	33%	29%	30%	25%	25%	23%									308%
2013	20%	40%	38%	38%	35%	31%	28%	24%	23%	21%										297%
2014	14%	27%	23%	25%	28%	23%	19%	19%	16%											194%
2015	14%	30%	31%	30%	28%	24%	24%	25%												206%
2016	10%	32%	30%	29%	24%	27%	27%													180%
2017	11%	24%	23%	20%	24%	23%														125%
2018	11%	26%	24%	25%	23%															110%
2019	11%	40%	34%	29%																113%
2020	7%	40%	38%																	85%
2021	11%	29%																		40%
2022	10%																			10%

Data nabycia portfela

Wartości spłaty historyczne dla lat kalendarzowych w stosunku do nakładów dla portfeli nabytych w latach 2004-2022 mogą różnić się między sobą ze względu na wiele czynników, w tym między innymi:

- Prowadzony proces zarządzania wierzytelnościami przez Grupy KRUK
- Rodzaj i charakterystykę nabywanych w danym roku portfeli wierzytelności
- Strukturę geograficzną nabywanych w danym roku portfeli wierzytelności
- Otoczenie zewnętrzne, w tym prawne i ekonomiczne

Grupa KRUK – udział spłat portfeli nabytych w danym roku w spłatach ogółem



Okres nabycia									
Dane w mln zł	2004-2010	2011-2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Spłaty 2021	129	511	351	234	355	259	184	192	n/a
Spłaty 2022	128	485	350	219	318	227	173	499	227

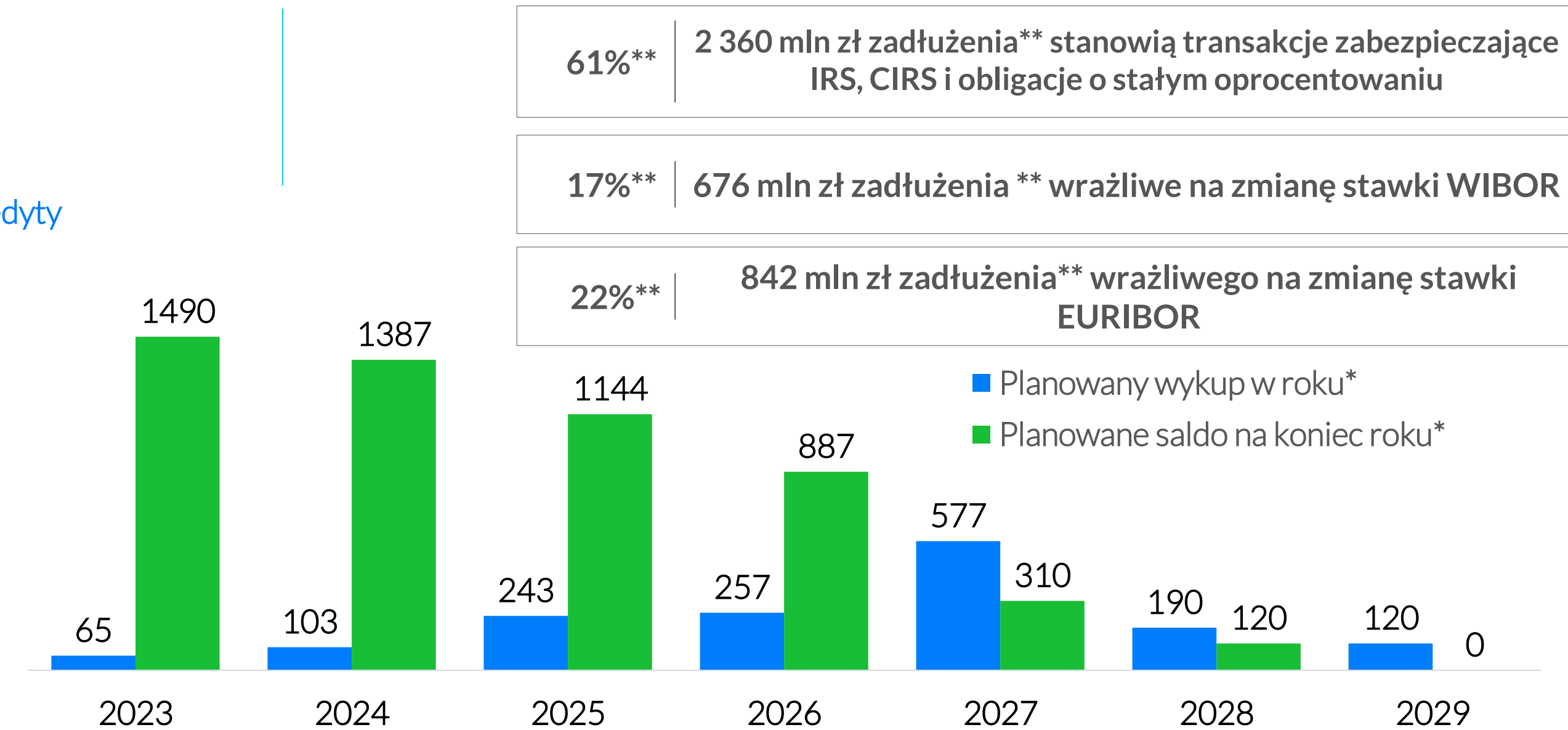
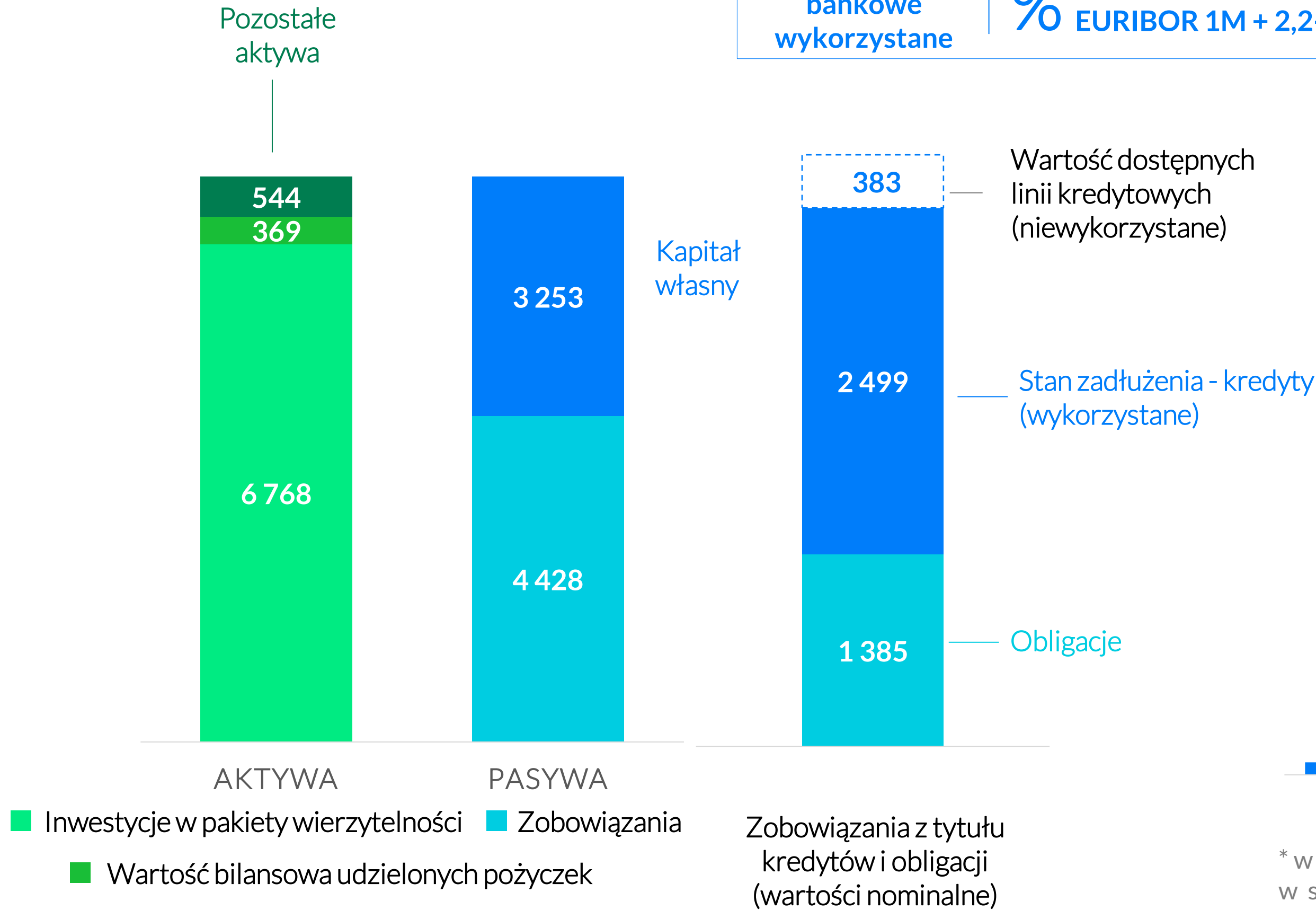
Okres nabycia									
Dane w mln zł	2004-2010	2011-2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Spłaty 2021	6%	23%	16%	11%	16%	12%	8%	9%	n/a
Spłaty 2022	5%	18%	13%	8%	12%	9%	7%	19%	9%

Struktura finansowania



Kredyty bankowe wykorzystane | **% WIBOR 1M/3M + 1,0-2,85 p.p.** | **672 mln zł oparte na WIBOR**
% EURIBOR 1M + 2,2-2,95 p.p. | **1 827 mln zł oparte na EURIBOR**

Obligacje % | **WIBOR 3M + 3,2-4,0 p.p.** | **w PLN o zmiennym %: 1 205 mln zł**
stałe dla PLN: 4,0-4,8 p.p. | **w PLN o stałym %: 180 mln zł**



61%** | 2 360 mln zł zadłużenia** stanowią transakcje zabezpieczające IRS, CIRS i obligacje o stałym oprocentowaniu

17%** | 676 mln zł zadłużenia** wrażliwe na zmianę stawki WIBOR

22%** | 842 mln zł zadłużenia** wrażliwego na zmianę stawki EURIBOR

* w wartościach nominalnych wg stanu na 31.12.2022 oraz z uwzględnieniem 170 mln PLN obligacji wyemitowanych w sty-lut 2023 r.

Dług netto / Kapitał własny: 1,2x (poziom maksymalny: 3,0x)

Dług netto / EBITDA gotówkowa: 2,1x (poziom maksymalny: 4,0x)

EBITDA gotówkowa / odsetki od długu: 9,8x (poziom minimalny: 4,0x)

** Liczone od zadłużenia ogółem z tytułu kredytów i obligacji (3 877 mln zł). Zadłużenie (2 360 mln PLN, 676 mln PLN i 842 mln PLN) wyrażone w wartościach nominalnych

Agenda



1. Podsumowanie
2. Wyniki Grupy KRUK
3. Segmenty geograficzne i operacyjne
4. Dane finansowe
5. Informacje dodatkowe

Strategia ESG Grupy KRUK

Utrzymanie wysokiego standardu ESG priorytetem w agendzie KRUKa



Strategiczne zobowiązania Grupy KRUK wobec Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ

CELE NA LATA 2023-2025

- Zachowanie równości szans kobiet i mężczyzn – co najmniej 50% kobiet
- Skorygowana różnica płac kobiet i mężczyzn – 0% do 2025 roku
- Pracownicy z niepełnosprawnościami – 4% do 2025 roku
- Udział kobiet w zarządach spółek – co najmniej 40%
- Rotacja – mniej niż 16% rocznie
- Różnorodność, równość, integracja – program dedykowany

CELE NA LATA 2023-2040

- Dekarbonizacja w zakresie 1, 2 – redukcja o 70% do 2040 roku
- Zarządzanie emisjami z zakresu 3 i ich redukcja
- Edukacja w zakresie zmian klimatu i wyzwań środowiskowych



CELE NA LATA 2023-2025

Działamy na rzecz pogłębienia integracji finansowej i cyfrowej poprzez wspieranie:

- Rozwoju kompetencji finansowych i cyfrowych
- Zmiany zachowań
- Chcemy wspierać zaangażowanie naszych pracowników w sprawy ważne dla ich lokalnych społeczności – Program Wolontariatu

CELE NA LATA 2023-2027

- Cyberbezpieczeństwo
- 90% pracowników ma ukończyć kursy i szkolenia online z zakresu cyberbezpieczeństwa do 2025 roku
- RODO
- Wzmocnienie zasady uwzględniania ochrony danych w fazie projektowania (privacy by design) i zasady domyślnej ochrony danych (privacy by default), szczególnie w projektach związanych z nowymi technologiami i cyfryzacją
- Compliance
- Budowanie Kultury Compliance m.in poprzez przestrzeganie przepisów prawa oraz wewnętrznych zasad i procedur



Zrównoważony Rozwój Grupy KRUK w 2022

PRACOWNICY

- 41% kobiet na stanowiskach zarządczych (Zarząd i Rada Nadzorcza) oraz 62% kobiet na najwyższych stanowiskach menadżerskich (General Directors oraz Heads of Departments).
- Skorygowana różnica płac kobiet i mężczyzn na poziomie 1,2% w całej Grupie KRUK.
- Zatrudnienie w Grupie KRUK pracowników z niepełnosprawnościami na poziomie 2%. Najwyższy odsetek osób z niepełnosprawnościami jest zatrudnionych KRUK Italia – 4,7%. Najniższy (0,29%) zanotowano w KRUK Romania.
- Rotacja pracowników w Grupie KRUK na poziomie 13,4%.

SPOŁECZEŃSTWO

- „Dzień bez Długu” – akcja Grupy KRUK uświadamiająca korzyści z dobrowolnej spłaty zobowiązań oraz szeroko pojęta edukacja w zakresie zarządzania finansami dotarła w 2022 roku do około 11 mln osób.
- Z portalu Kapitalni.org skorzystało, rozszerzając swoją wiedzę w zakresie finansów, ponad 800 tys. unikalnych użytkowników, z czego 91% to osoby w tzw. wieku produkcyjnym (18-64 lat).
- Realizowano programy z zakresu edukacji finansowej w spółkach w Rumunii, Czechach i Słowacji oraz we Włoszech.

ŚRODOWISKO

- Bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych (Scope 1) zgodne z GHG Protocol w Grupie KRUK wyniosły 2241 tCO₂.
- Pośrednie emisje gazów cieplarnianych *location-based* (Scope 2) zgodne z GHG Protocol w Grupie KRUK wyniosły 1249 tCO₂.
- 86% ugód podpisywanych było bez użycia papieru. W Polsce, Rumunii i we Włoszech coraz więcej klientów korzysta z systemu e-KRUK do samodzielnej obsługi spraw. Liczba użytkowników systemu e-KRUK.pl wzrosła ogółem o 37% w stosunku do grudnia 2021.

ŁĄD KORPORACYJNY

- Uwzględnienie ochrony danych w fazie projektowania (*privacy by design*) i zasady domyślnej ochrony danych (*privacy by default*), szczególnie w projektach związanych z nowymi technologiami i cyfryzacją.
- Odpowiedzialna obsługa wiarytelności wsparta przez Kulturę Compliance i wypracowanego w jej ramach Kodeksu Etycznego Grupy KRUK. W organizacji przyjęto także Politykę Środowiskową i Politykę Praw Człowieka.
- Wzmocnienie modelu cyberbezpieczeństwa poprzez automatyzację procesu identyfikacji podatności oraz wdrożenie nowych systemów podnoszących poziom bezpieczeństwa organizacji.

Obszar relacji inwestorskich



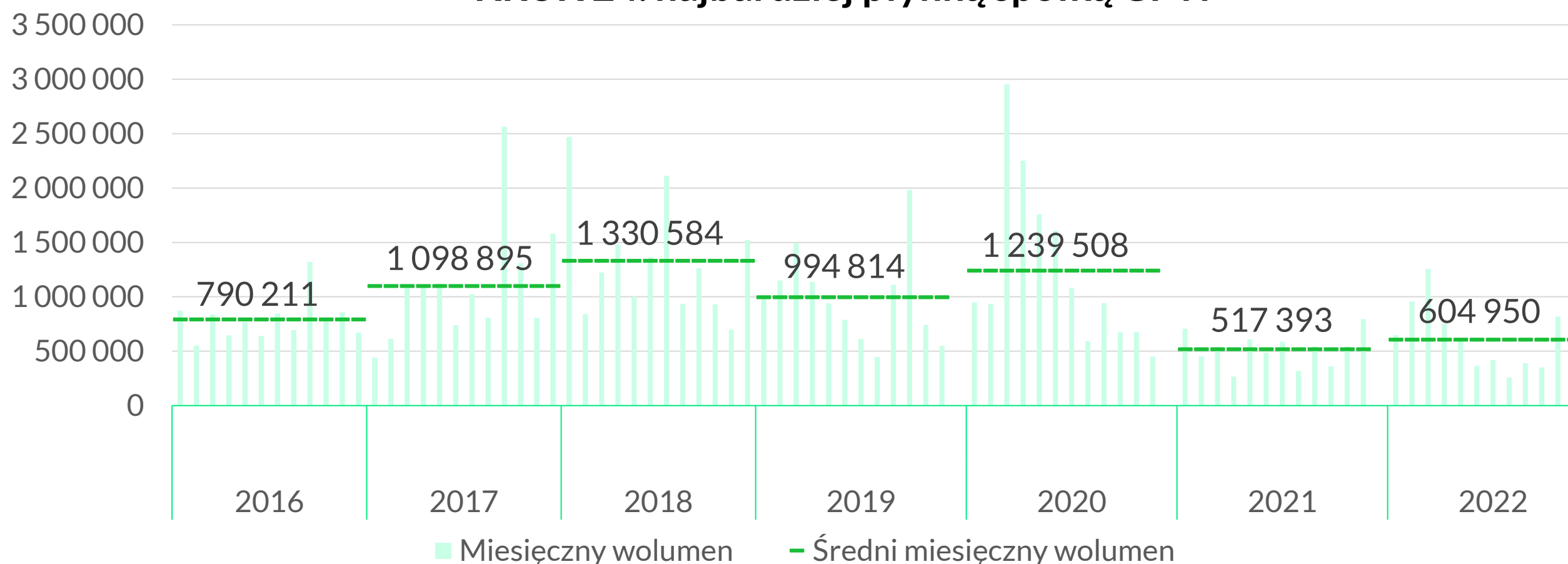
Wybrane plany IR na 2022 rok

Data	Wydarzenie
13 stycznia	ARCTIC's Nordic Debt Collection Seminar 2023
9 marca	Publikacja wyników za 2023 rok
14-15 marca	BM PKO CEE Capital Markets Conference, Londyn
4 kwietnia	BM Pekao 2nd Financial Conference
26 kwietnia	Publikacja wyników za 1kw. 2023
29-30 maja	mBank BM i GPW, Polski Rynek Kapitałowy
10 sierpnia	Publikacja wyników za 2 kw.2023
6 września	Publikacja wyników za 1 półrocze 2023

Rekomendacje giełdowe

Data	Autor	Rekomendacja	Cena docelowa
Styczeń 2023	DM PKO BP	trzymaj	371,00
Grudzień 2022	Trigon DM	kupuj	380,00
Grudzień 2022	mBank DM	kupuj	337,58

KRUK 24. najbardziej płynną spółką GPW



Akcjonariat o udziale powyżej 3%*

Akcjonariusz	Udział w kapitale
OFE Nationale-Nederlanden	14,30%
Piotr Krupa	9,22%
OFE PZU Złota Jesień	7,80%
OFE Drugi Allianz	7,34%
OFE Aegon	6,03%
OFE Allianz Polska	4,86%
OFE Generali	4,43%
OFE NNLife	4,28%
OFE UNIQA	3,57%

Domy maklerskie wydające rekomendacje

Dom maklerski	Analityk	E-mail
BDM	-	-
Citi	Andrzej Powierza	andrzej.powierza@citi.com
Erste Group DM	Łukasz Jańczak	lukasz.janczak@erstegroup.com
mBank DM	Michał Konarski	michal.konarski@mdm.pl
PKO BP DM	Jaromir Szortyka	jaromir.szortyka@pkobp.pl
DM Pekao	Michał Fidelus	michal.fidelus@pekao.com.pl
Santander BM	Kamil Stolarski	kamil.stolarski@santander.pl
Trigon DM	Grzegorz Kujawski	grzegorz.kujawski@trigon.pl
Wood & Co.	Marta Jeżewska-Wasilewska	marta.jezewska-wasilewska@wood.com

*Źródło: stooq.pl, dane na dzień 31.12.2022

DISCLAIMER PRAWNY

Poniższe informacje dotyczą treści niniejszego dokumentu, ustnej prezentacji przez KRUK S.A. lub jakąkolwiek osobę działającą w imieniu KRUK S.A. zawartych w tym dokumencie informacji oraz wszelkich informacji przekazanych przy okazji udzielania odpowiedzi na pytania, które mogą wyniknąć w związku z prezentacją dokumentu (łącznie „Prezentacja”).

Materiały zawarte w Prezentacji zostały opracowane przez KRUK S.A. („Spółka”). Żaden fragment Prezentacji nie może być powielany lub wykorzystywany w żadnym celu bez zgody Spółki.

Informacje zawarte w Prezentacji zebrano i przygotowano z zachowaniem należytej staranności, w oparciu o fakty i informacje pochodzące ze źródeł uznanych przez Spółkę za wiarygodne, w szczególności w oparciu o sprawozdania finansowe.

Prezentacja ma wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu prawa cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów o ofercie publicznej, propozycji nabycia, reklamy i zaproszenia do nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

Żadna część Prezentacji nie tworzy zobowiązania do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek stosunku prawnego, którego stroną byłaby Spółka lub podmiot od niej zależny.

Żadna informacja zawarta w Prezentacji nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej ani też nie jest wskazaniem, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia dla instytucji lub jakichkolwiek innych osób, którym Prezentacja zostanie udostępniona.

Spółka nie gwarantuje kompletności informacji zawartych w Prezentacji oraz nie przyjmuje odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Prezentacji.

Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne i ewentualne szkody poniesione w ich wyniku ponosi wyłącznie podejmujący taką decyzję. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych komunikatach KRUK S.A. zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Prezentacja może zawierać sformułowania i poglądy dotyczące zdarzeń przyszłych i niepewnych, którymi są wszelkie stwierdzenia inne niż odnoszące się do danych historycznych. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości mogą wiązać się ze zidentyfikowanymi lub niezidentyfikowanymi zagrożeniami, zdarzeniami niepewnymi i innymi istotnymi czynnikami niezależnymi od Spółki, które mogą sprawić, że rzeczywiste wyniki lub osiągnięcia Spółki będą zasadniczo różnić się od oczekiwanych wyników lub osiągnięć wyrażonych lub sugerowanych w tego typu prognozach.

Ponadto informujemy, że dane zawarte w Prezentacji mogą ulec dezaktualizacji. Spółka nie zobowiązuje się do informowania o tym fakcie, o ile inaczej nie zastrzeżono.



KRUK S.A.
ul. Wołowska 8
51-116 Wrocław, Polska
www.kruksa.pl

Kontakt do działu relacji inwestorskich: ir@kruksa.pl
Strona www dla inwestorów: <https://pl.kruk.eu/relacje-inwestorskie>