



KREDYT INKASO SA

Emisja obligacji serii H1

Drugi publiczny program emisji obligacji

Od 4 do 15 października 2021r.



Zastrzeżenie prawne

Niniejszy materiał stanowi reklamę. Prospekt podstawowy programu emisji obligacji z dnia 26 sierpnia 2021 roku, sporządzony w związku z ofertami publicznymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niezabezpieczonych obligacji na okaziciela spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”) do łącznej kwoty 150.000.000 PLN, wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi („Prospekt”), został opublikowany na stronie podmiotu koordynującego ofertę obligacji Emitenta, tj. NWAi Dom Maklerski S.A., z siedzibą w Warszawie: www.enwai.pl oraz na stronie Emitenta: www.obligacje.kredytinkaso.pl/prospekt-emisyjny. Prospekt oraz Ostateczne Warunki Emisji obligacji serii H1 Emitenta to jedyne prawnie wiążące dokumenty zawierające informacje o Emitencie oraz o publicznej ofercie obligacji serii H1 Emitenta. Przed złożeniem zapisu należy dokładnie zapoznać się z treścią Prospektu oraz Ostatecznych Warunków Emisji obligacji serii H1 Emitenta, które dostępne są na stronach internetowych: www.obligacje.kredytinkaso.pl/prospekt-emisyjny oraz www.enwai.pl.

Prezentowany materiał został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i nie może być traktowany jako oferta lub rekomendacja zawierania jakichkolwiek transakcji, nie stanowi jakiegokolwiek porady inwestycyjnej, prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym obligacje, wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni uzyskać własną niezależną poradę przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji. Pełny opis czynników ryzyka związanych z inwestycją w obligacje Emitenta dostępny jest w pkt. 2 Prospektu. Inwestor wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym materiale na własne ryzyko i odpowiedzialność.

Wszelkie decyzje inwestycyjne dotyczące nabywania papierów wartościowych Emitenta powinny być podejmowane po wnikliwej analizie stanu prawnego i finansowego Emitenta. NWAi Dom Maklerski oraz jego organy zarządcze, organy nadzorcze i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta lub innego inwestora podjęte na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych ani za skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszego materiału lub zawartych w nim informacji. Uważa się, że każdy kto przyjmuje lub wyraża zgodę na przekazanie mu tego materiału wyraża zgodę na treść powyższych zastrzeżeń.

Niniejszy może być rozpowszechniany wyłącznie przez Emitenta i NWAi Dom Maklerski i nie może być udostępniany, powielany ani wykorzystywany przez jakikolwiek inny podmiot niż jego adresat bez uprzedniej pisemnej zgody powyżej wskazanych podmiotów, za wyjątkiem ewentualnej konieczności przedstawienia dokumentu w związku z obowiązkiem wynikającym z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. NWAi Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304374, NIP: 5252423576, REGON: 141338474, kapitał zakładowy 1.572.422,00 zł, opłacony w całości jest firmą inwestycyjną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.). Zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej przez NWAi Dom Maklerski zostało wydane w dniu 31 lipca 2009 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą organem nadzoru nad NWAi Dom Maklerski.

Podstawowe informacje o publicznej emisji obligacji serii H1



KREDYT INKASO SA

- Oprocentowanie: 6% w skali roku
- Częstotliwość wypłaty odsetek: co 3 miesiące
- Termin wykupu: za 4 lata (19 października 2025r.)
- Minimalny zapis: 1 obligacja o nominale 100 zł
- Cena 1 obligacji w trakcie zapisów: 100 zł
- Wartość emisji : 20 mln zł (200.000 obligacji)
- Termin zapisów na obligacje: od 4 do 15 października 2021r.*
- Cel emisji: Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej, zgodnie z postanowieniami prospektu
- Członkowie konsorcjum dystrybucyjnego:
 - NWAI Dom Maklerski S.A.**
 - Ipopema Securities S.A.
 - Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
 - Niezależny Dom Maklerski S.A.
 - Q Securities S.A.

* okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony w przypadku gdy inwestorzy złożą zapisy na większą liczbę obligacji niż obejmuje oferta

** zapisy klientów indywidualnych przyjmowane są wyłącznie za pośrednictwem kanałów elektronicznych (on-line), natomiast zapisy od osób prawnych przyjmowane są po skontaktowaniu się z domem maklerskim, zgodnie z jego regulacjami wewnętrznymi

Dlaczego warto obecnie kupować obligacje korporacyjne



KREDYT INKASO SA

- Wysoki wzrost cen w Polsce - w sierpniu 2021r. inflacja wzrosła do 5,5% w ciągu ostatnich 12 miesięcy
- Niskie oprocentowanie rachunków bankowych w Polsce
- Wysoka spodziewana inflacja w Polsce w najbliższych latach (Bank PKO BP prognozuje inflację w wysokości 4% na koniec 2022r.)
- Atrakcyjne oprocentowanie w porównaniu do rentowności inwestycji w nieruchomości i obligacje skarbowe o podobnym terminie wykupu
- Zalety obligacji o stałym oprocentowaniu w wysokości 6%
 - Oprocentowanie znane przed zakupem obligacji
 - Stałe oprocentowanie w trakcie inwestycji - brak ryzyka, że oprocentowanie spadnie jak w 2020r .
 - Odsetki są wypłacane co 3 miesiące i pozwalają na finansowanie bieżących wydatków

Główne czynniki ryzyka Emitenta*



KREDYT INKASO SA



Związane z działalnością operacyjną Emitenta

- Ryzyko wystąpienia zakłóceń w prowadzeniu działalności w związku z COVID-19, dotyczące m.in. dyspozycyjności pracowników lub kluczowych dostawców
- Ryzyko niższych spłat dłużników z powodu mniejszych spłat dłużników stosunku do pierwotnych założeń
 - Powodem niższych, niż prognozowane, spłat może być zmiana warunków ekonomicznych, lub brak wystarczającego doświadczenia Emitenta przy zakupie wierzytelności na nowych rynkach albo nietypowych portfeli wierzytelności
 - Materializacja ryzyka niższych spłat może być powodem wystąpienia następujących ryzyk:
 - ryzyka obniżenia wartości uprzednio zakupionych wierzytelności
 - ryzyka braku płynności
 - ryzyko braku płynności może oznaczać trudności ze spłatą np. kredytów, przez co instytucje finansowe mogą przejmować aktywa Emitenta, w skrajnym przypadku może to doprowadzić do wniosku o upadłość



Związane z otoczeniem

- Ryzyko wystąpienia czasowych zmian prawnych w stanie zagrożenia epidemiologicznego ograniczających wierzycielom możliwość prowadzenia egzekucji np. nieruchomości w których zamieszkuje dłużnik lub egzekucję z wynagrodzeń dłużników
- ryzyko wzrostu kosztów działalności np. opłat sądowych i komorniczych, kosztów pracy, kosztów finansowych (oprocentowania i prowizji)



Związane z ofertą obligacji

- Ryzyko odstąpienia od wprowadzenia na giełdę obligacji z powodów zewnętrznych lub leżących po stronie Emitenta
- Ryzyko nieprzydzielenia obligacji inwestorowi w wyniku złożenia niepoprawnego zapisu na obligacje
- Ryzyko redukcji wielkości złożonego zapisu, jeśli suma zapisów będzie większa niż wielkość emisji

* Szczegółowy opis ryzyka zawiera Rozdział 2 Prospektu, który został opublikowany na stronach Emitenta - www.obligacje.kredytinkaso.pl/prospekt-emisyjny oraz Firmy Inwestycyjnej - www.enwai.pl

Podstawowe informacje o Emitencie



KREDYT INKASO SA

20 lat

działalności w branży zarządzania
wierzytelnościami w Polsce

14 lat

na GPW S.A.
- spółka notowana na giełdzie od 2007r.

1196
mln zł

wartość obligacji wyemitowanych od 2007r.

917
mln zł

wartość obligacji spłaconych od 2007r. do 30
czerwca 2021r.

279
mln zł

wartość obligacji pozostałych do spłacenia
na dzień emisji

200,3*
mln zł

roczne przychody

121,3*
mln zł

EBITDA gotówkowa rocznie

45,5*
mln zł

roczny zysk netto

628,6*
mln zł

wartość bilansowa nabytych wierzytelności

>1,5
mln

liczba obsługiwanych wierzytelności (na 30
czerwca 2021r.)

550

pracowników w **4 krajach** Europy Środkowej
(Polska, Rumunia, Bułgaria, Rosja)

*w roku finansowym kończącym się 31 marca 2021r.

Spółka ma przesunięty rok finansowy.

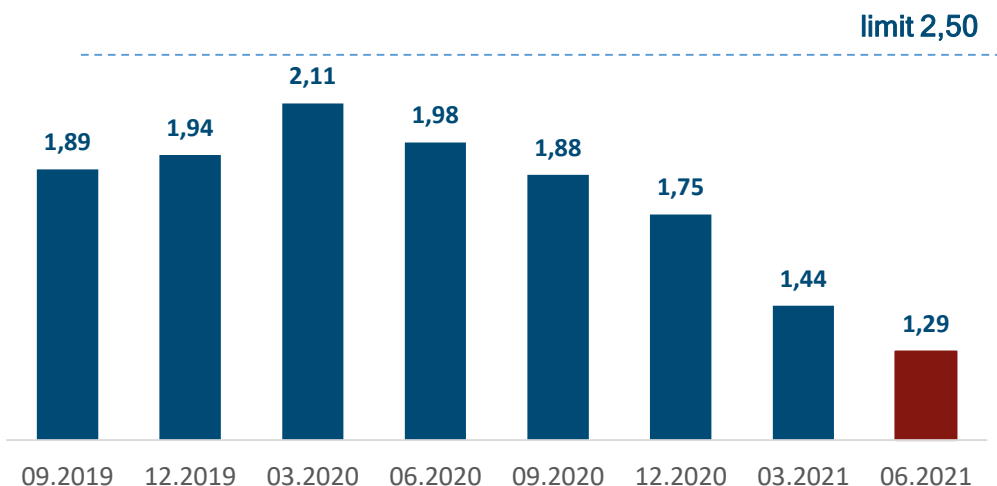
Dane ze sprawozdania finansowego zweryfikowanego przez audytora. Przedstawiane dane finansowe odnoszą się do przeszłości i nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

Wskaźniki zadłużenia

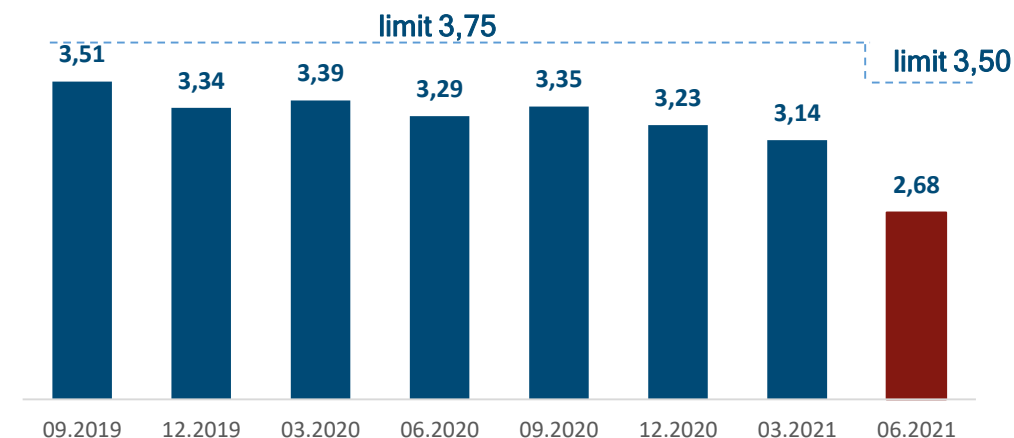


KREDYT INKASO SA

DŁUG NETTO / KAPITAŁY WŁASNE



DŁUG NETTO / \$EBITDA



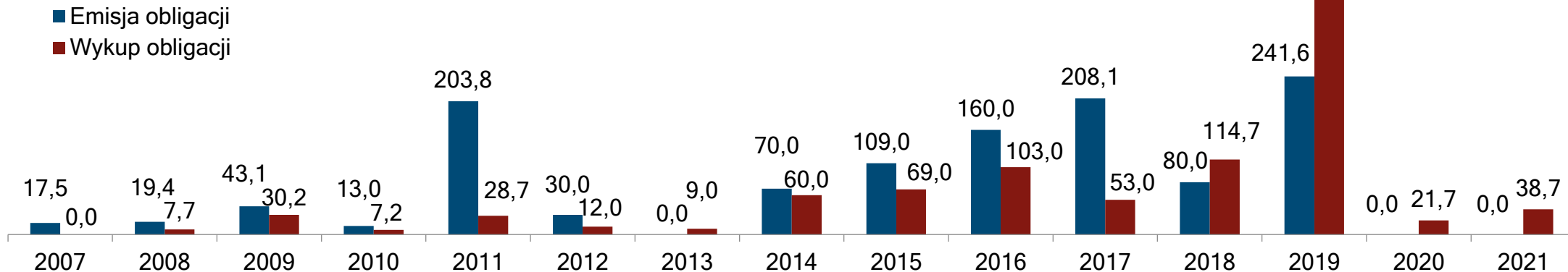
- Wskaźniki zadłużenia spadają od wielu kwartałów
- Wskaźnik zadłużenia na poprzedniej dużej serii obligacji (G1):
 - Obecny limit dla wskaźnika ND/\$EBITDA 3,50 - **obecnie 2,68**
 - Obecny limit dla wskaźnika ND/Equity bez zmian 2,5 - **obecnie 1,29**
- Dług brutto 409,4 mln zł (na 30 czerwca 2021r.)
- Dług netto 349,7 mln zł

Wskaźniki za poprzednie okresy przeliczone wg nowej formuły liczenia \$EBITDA.

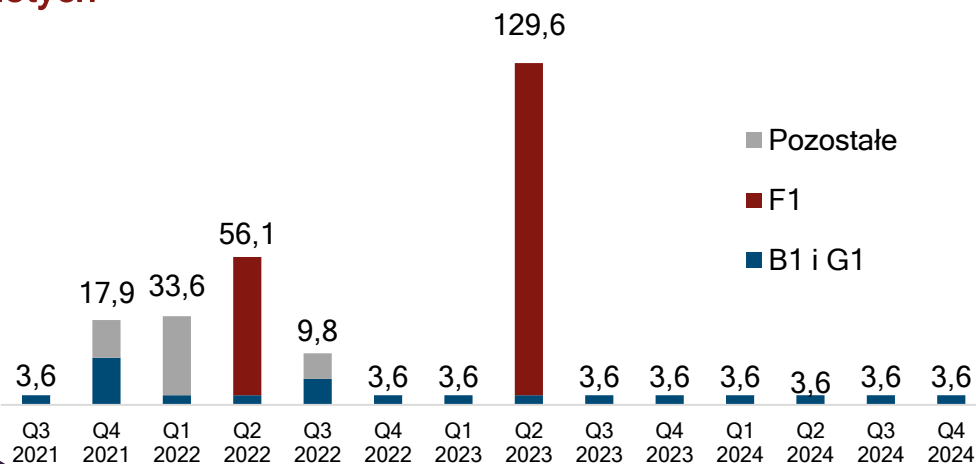
Kalkulacja nie uwzględnia wyceny IRS w kwocie długu netto.

Historia emisji i wykupu obligacji oraz plan spłat obecnych obligacji

HISTORIA EMISJI I WYKUPU OBLIGACJI mln złotych



PLAN SPŁAT OBECNYCH OBLIGACJI mln złotych



- Od 2007r. Spółka wyemitowała obligacje o wartości 1196 mln zł
- W tym okresie Spółka spłaciła obligacje o wartości 917 mln zł
- W ciągu następnych 4 kwartałów do spłaty są obligacje o wartości 114,1 mln zł
- W ostatnim kwartale (kończącym się 30 czerwca 2021r.) Spółka spłaciła obligacje o wartości 35,1 mln zł, a od początku roku o wartości 38,7 mln zł
- Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa posiadała 59,8 mln zł gotówki
- W ostatnim kwartale Grupa wygenerowała 43,5 mln zł EBITDY gotówkowej

Przedstawiany plan spłat obligacji nie stanowi pewnego wskaźnika przyszłych spłat obligacji.

Zarząd Kredyt Inkaso S.A.



KREDYT INKASO SA



Maciej Szymanski
Prezes Zarządu, CEO

- o Wydział Filologiczny UŁ (Łódź)
- o IAE w Lyonie: Uniwersytet Lyon III - Jean Moulin, Instytut Zarządzania i Administracji
- o MBA INSEAD (Fontainebleau/Singapur)

Przebieg kariery zawodowej :

- **Kredyt Inkaso S.A. od 08.2018 - CEO, Prezes Zarządu, 09.2016 - 08.2018 Przewodniczący RN**
- 2015 - 2018 Principal, Waterland Private Equity Investments BV, Head of Poland
- 2010 - 2014 CEO, Empik Media Fashion (EMF) SA
- 1999 - 2010 Sephora (LVMH), Prezes Sephora Greater China, Shanghai, China, Dyrektor Generalny Sephora France, Prezes Sephora Polska, członek Executive Committee Sephora Europe
- 1993 - 1998 funkcje dyrektorskie w firmach branży samochodowej i FMCG



Barbara Rudziks
Wiceprezes Zarządu

- o Uniwersytet Morski w Gdyni, Zarządzanie Przedsiębiorstwem

Przebieg kariery zawodowej:

- **Od 04.2020 - COO, Wiceprezes Zarządu Kredyt Inkaso S.A.**
- 2018 - 2020 Dyrektor Naczelny/ Prezes Zarządu Cross Loan S.A.
- 2009 - 2018 BEST SA, Członek Zarządu, Dyrektor Generalny, Dyrektor ds. Zarządzania i Rozwoju
- 1998 - 2009 GE Money Bank S.A. Dyrektor Departamentu Sprzedaży i Call Center, Dyrektor Departamentu Telemarketingu, i niższe stanowiska w pionie telemarketingu i windykacji



Iwona Słomska
Wiceprezes Zarządu

- o Uniwersytet Wrocławski, Wydział Nauk Społecznych
- o Politechnika Wrocławska/Central Connecticut State University: Polsko-Amerykańskie Studium Komunikacji Społecznej w Organizacji i Zarządzaniu
- o MBA: Wyższa Szkoła Bankowa we Wrocławiu/Franklin University (Ohio, USA)

Przebieg kariery zawodowej:

- **od 05.2021 - Wiceprezes Zarządu Kredyt Inkaso S.A.**
- 2009-2020 KRUK SA, Członek Zarządu
- 2004-2009 KRUK SA, Dyrektor Dep. Marketingu i PR
- 1996 -2004 Bank Współpracy Europejskiej SA, SKK Kredyt SA, Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A.



Tomasz Kuciel
Członek Zarządu, CFO

- o Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach
- o studia podyplomowe z rachunkowości
- o Certyfikaty ACCA/ FCCA
- Przebieg kariery zawodowej:
- **Kredyt Inkaso S.A od 04.2020 - CFO, Członek Zarządu, 2019 - 04.2020 Zastępca Dyrektora Finansowego**
- 2018 Członek Zarządu Digitree Group S.A.
- 2015 -2017 Prezes Zarządu, członek zarządu EGB Investments S.A.
- 2007 - 2015 Kierownik Działu Skarbu, Cyfrowy Polsat S.A.
- 1998 - 2006 KPMG, PwC Channel Islands, PwC Warszawa.

Model biznesowy

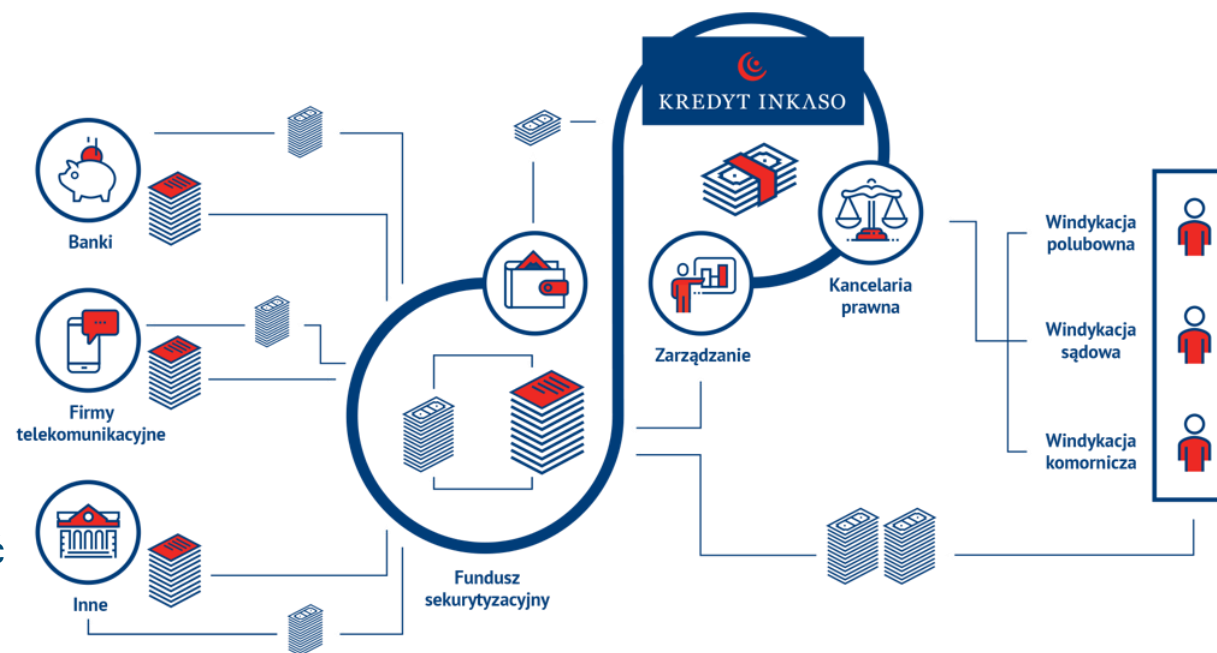


KREDYT INKASO SA

- Banki, firmy telekomunikacyjne i pożyczkowe sprzedają kredyty, których trwale nie spłacają ich klienci (tzw. wierzytelności nieregularne) firmie windykacyjnej za ułamek wartości nominalnej zobowiązania, na ogół pomiędzy 10-30% nominału. Pozwala im to odzyskać część gotówki, a w przypadku banków uzyskać korzyści podatkowe i spełnić wymogi kapitałowe nałożone przez regulatorów

- Kredyt Inkaso S.A. kupuje pakiety wierzytelności nieregularnych do swoich funduszy sekurytyzacyjnych i rozpoczyna działania windykacyjne

- Działania windykacyjne polegają na:
 - zawieraniu z dłużnikami polubownych ugód co do spłaty zobowiązań (windykacja polubowna),
 - lub w przypadku braku możliwości zawarcia ugody wstępuje na drogę sądową, a po uzyskaniu nakazu zapłaty w ostateczności korzysta z usług komornika (windykacja komornicza), aby odzyskać pierwotne zobowiązanie dłużnika powiększone o naliczone odsetki.



- Kredyt Inkaso S.A. korzysta z różnych źródeł finansowania zakupu przeterminowanych kredytów i wierzytelności: środków własnych, środków z emisji obligacji lub kredytów bankowych

Kraje w których działa Grupa Kapitałowa Kredyt Inkaso S.A.



KREDYT INKASO

POLSKA

Kredyt Inkaso S.A.,
Finsano S.A.
Kancelaria Prawnicza Forum Sp. K.,
Kredyt Inkaso IT Solutions Sp. z o.o.
KI Solver Sp. z o.o.

LUKSEMBURG

Portfolio Investments (Luksemburg) SA

RUMUNIA

Kredyt Inkaso Investments RO SA

BUŁGARIA

Kredyt Inkaso Investment BG EAD

ROSJA

Kredyt Inkaso RUS, Limited Liability Company
(LLC)

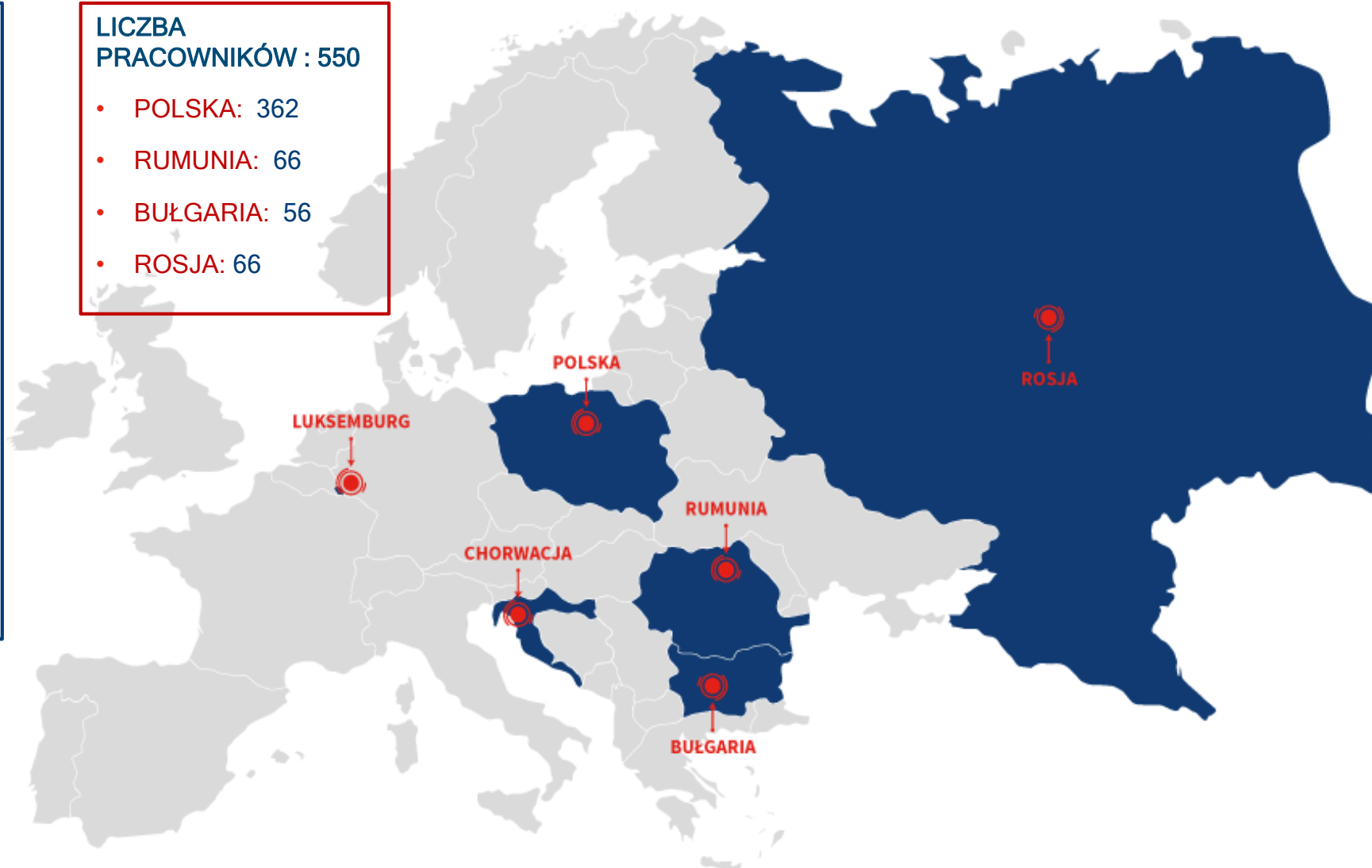
CHORWACJA

Kredyt Inkaso d.o.o.

LICZBA

PRACOWNIKÓW : 550

- **POLSKA:** 362
- **RUMUNIA:** 66
- **BUŁGARIA:** 56
- **ROSJA:** 66

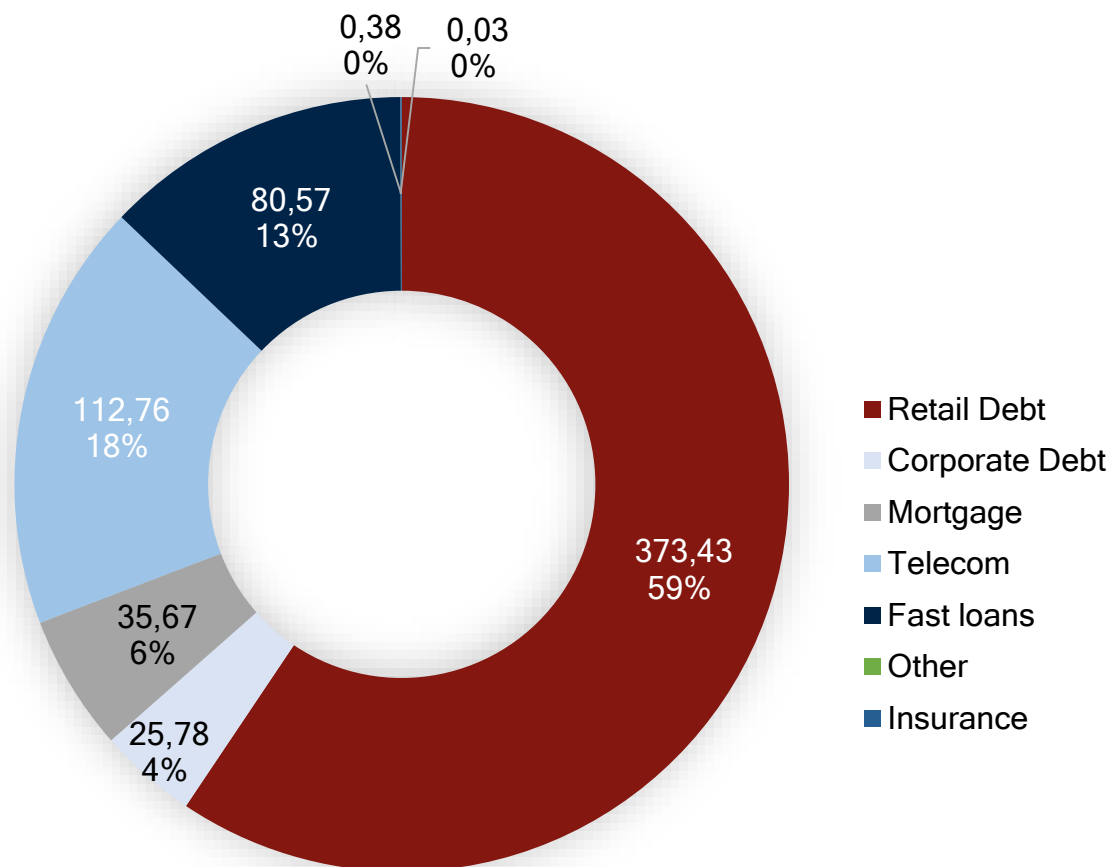


Rodzaje zarządzanych wierzytelności



KREDYT INKASO SA

Rodzaje zarządzanych wierzytelności wg wartości nominalnej



Przedstawiane dane finansowe odnoszą się do przeszłości i nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

Spląty dłużników i wartość bilansowa portfeli
wierzytelności GK
za rok obrotowy zakończony w dn. 31.03.2021

mln PLN	Spląty dłużników	Wartość bilansowa
Polska	141,7	469,8
Rumunia	38,7	93,8
Bułgaria	17,7	44,3
Rosja	24,1	19,4
Chorwacja	0,4	1,3
TOTAL	222,6	628,6

Wartość bilansowa portfeli wierzytelności
GK KI w podziale na rodzaje - stan na
31.03.2021

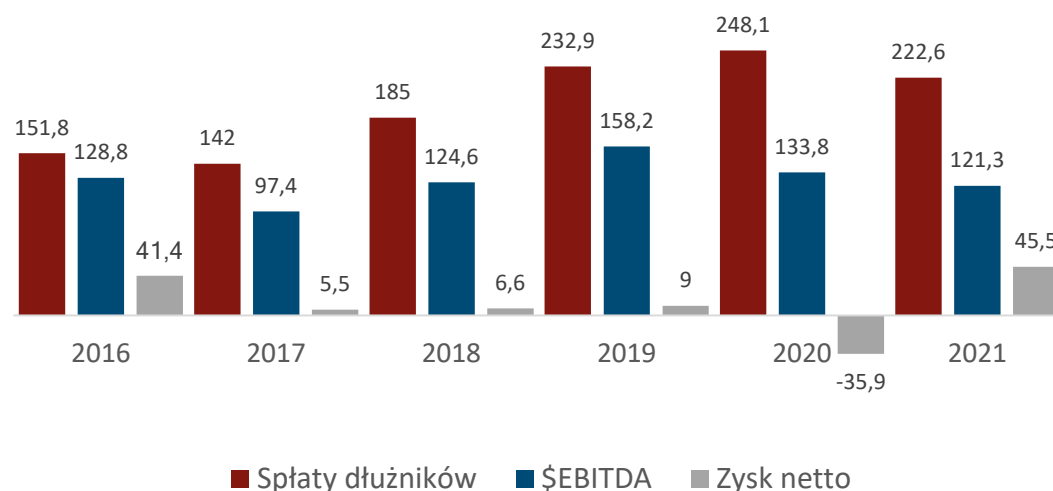
mln PLN	Wartość bilansowa
Retail Debt/ Bankowe detal	373,4
Corporate Debt/bankowe korporacyjne	25,8
Mortgage/zabezpieczone	35,7
Telecom/telekomunikacyjne	112,6
Fast loans/pożyczki	80,6
Other/inne	0,03
Insurance/ubezpieczeniowe	0,4
TOTAL	628,6

Wyniki finansowe za ostatnie 5 lat

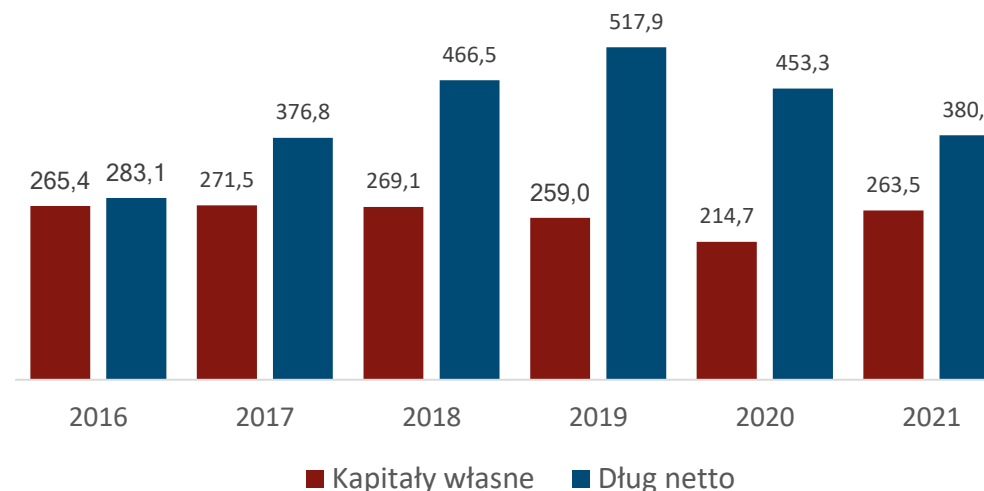


KREDYT INKASO SA

PODSTAWOWE WIELKOŚCI FINANSOWE mln złotych



KAPITAŁY WŁASNE I DŁUG NETTO mln złotych

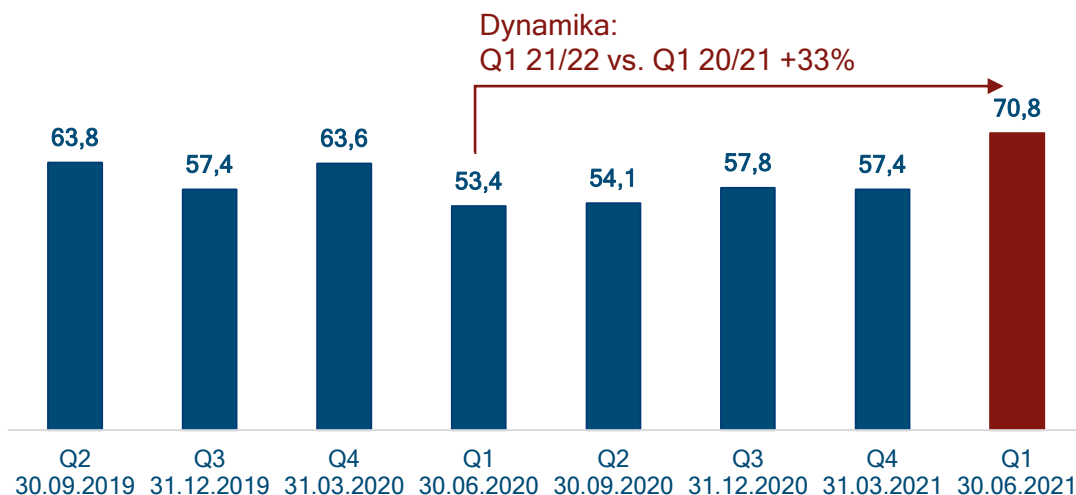


- Trend wzrostowy spłat dłużników w latach 2017-2020 został zachwiany w 2 kwartale 2020r. przez wprowadzenie ostrego lockdownu w czasie pandemii Covid-19
- Odpisy na utratę wartości posiadanych portfeli wierzytelności spowodowały stratę firmy w roku finansowym 2019/20
- W kolejnych kwartałach sytuacja uległa zasadniczej poprawie i spółka zanotowała rekordowo wysoki zysk netto. Wzrost spłat w kolejnych kwartałach jest pokazany na stronie następnej.

* dane nt. EBITDA za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku i 31 marca 2021 roku są niższe odpowiednio o 23,4mln i 24,2mln PLN ze względu na zmianę prezentacji kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych w stosunku do konwencji prezentacji z lat poprzednich. Przedstawiane wyniki finansowe odnoszą się do przeszłości i nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

Rekordowe spłaty w ostatnim kwartale

SPŁATY DŁUŻNIKÓW mln złotych kwartalnie



Rekordowy poziom spłat w Q1 21/22 w historii GK Kredyt Inkaso
- 71 mln zł w porównaniu do 57 mln zł w poprzednim kwartale i 53,4 mln w 1Q2020

- wzrost spłat z zakupionych historycznie portfeli
- konsekwentna optymalizacja strategii oraz działalności operacyjnej.
- dobry wynik mimo braku istotnych inwestycji w nowe portfele.
- brak zdarzeń o charakterze jednorazowym (one-off).
- mniej dotkliwe skutki pandemii - sprzyjająca sytuacja finansowa dłużników oraz poziom bezrobocia.

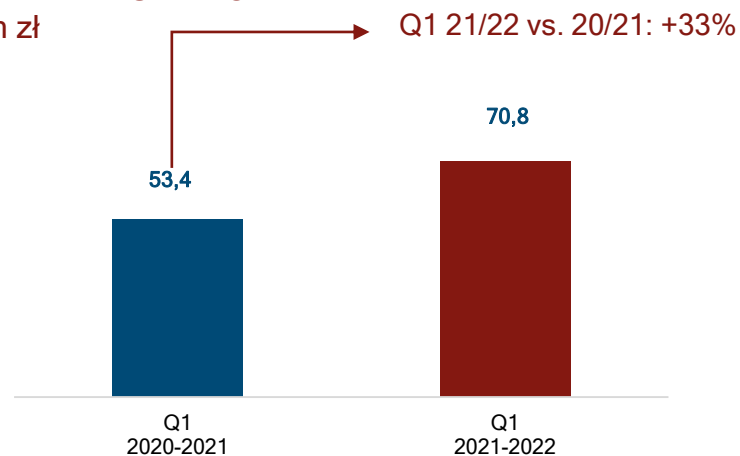
- Dobra dynamika spłat jest wynikiem zwiększenia efektywności operacyjnej:
 - Zmiana struktury organizacyjnej oraz wzmocnienie kadry managerskiej - synergia współpracy ekspertów pozyskanych z rynku z doświadczoną kadrą KISA
 - Kontynuacja optymalizacji strategii windykacyjnych, poprawy metodologii zarządzania procesami operacyjnymi oraz rozwój skuteczniejszych narzędzi zarządczych
 - Dalszy rozwój zaawansowanej analityki danych
 - Wdrażanie zmian technologicznych związanych z bezpieczeństwem oraz efektywnością procesów
- Przestrzeń na dalsze usprawnienia procesowe i technologiczne
- Możliwości operacyjne obsługi nowych portfeli
- CEL - Kontynuacja dobrego trendu naszej działalności operacyjnej

Kluczowe wyniki w ostatnim kwartale (1Q 2021)

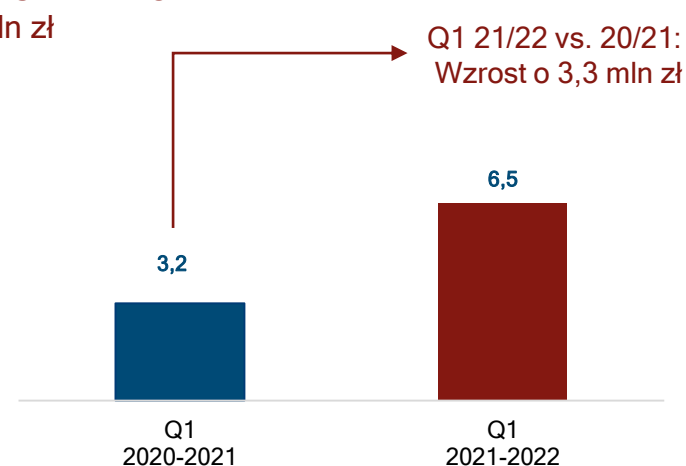


KREDYT INKASO SA

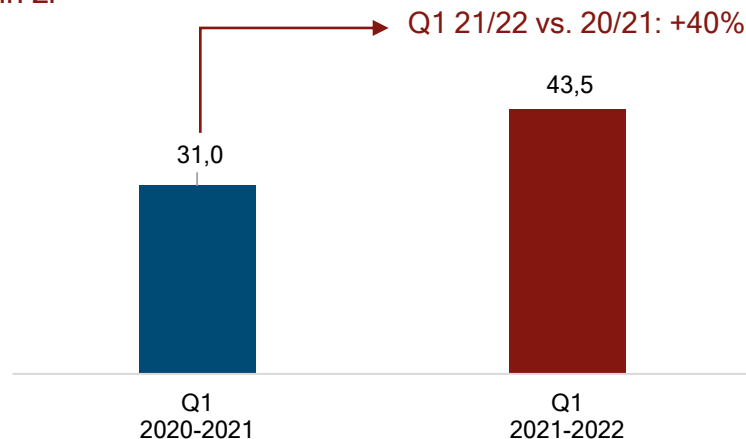
SPŁATY DŁUŻNIKÓW
mln zł



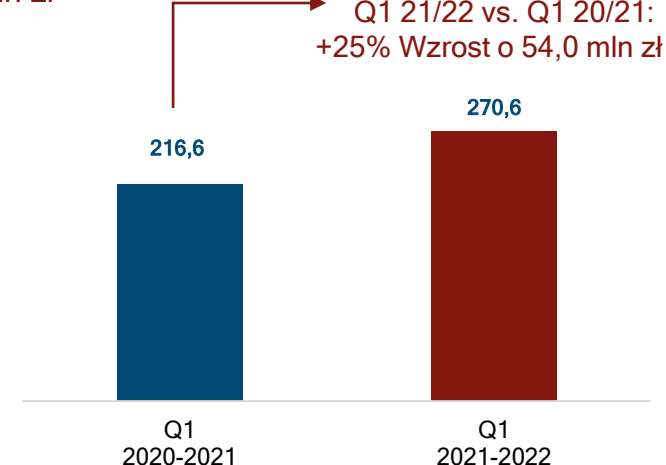
ZYSK NETTO
mln zł



EBITDA GOTÓWKOWA
mln zł



SKONSOLIDOWANE KAPITAŁY WŁASNE
mln zł



EBITDA gotówkowa = EBIT + amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - przychody odsetkowe z wierzytelności nabytych - aktualizacja wyceny wierzytelności nabytych + spłaty z wierzytelności nabytych

Przedstawiane wyniki finansowe odnoszą się do przeszłości i nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

Wyniki finansowe za ostatnie 5 lat



KREDYT INKASO SA

- W miarę otrzymywania wpłat od dłużników wartość bilansowa posiadanych wierzytelności dłużników spada
- Wzrost wartości wierzytelności następuje w wyniku zakupu nowych wierzytelności
- W ciągu ostatnich 2 lat finansowych Emitent realizował niewielkie zakupy przeznaczając generowane przez siebie przepływy pieniężne głównie na spłaty wcześniej wyemitowanych obligacji - zmniejszając przez to swoje zadłużenie
- Obecnie Emitent chce zwiększyć zakupy korzystając z poprawy koniunktury na rynku nieregularnych wierzytelności w Polsce i regionie Europy Środkowej

	Marzec 2016	Marzec 2017	Marzec 2018	Marzec 2019	Marzec 2020	Marzec 2021
Wartość bilansowa portfeli wierzytelności	422,6	537,1	623,3	716,8	643,5	628,6
Zakupy portfeli wierzytelności w roku finansowym	32,8	183,4	161,1	165,7	31,1*	13,1*

* dane nt. zakupów wierzytelności za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku i 31 marca 2021 roku są niższe odpowiednio o 23,4mln i 24,2mln PLN ze względu na zmianę prezentacji kosztów opłat sądowych i egzekucyjnych w stosunku do konwencji prezentacji z lat poprzednich.

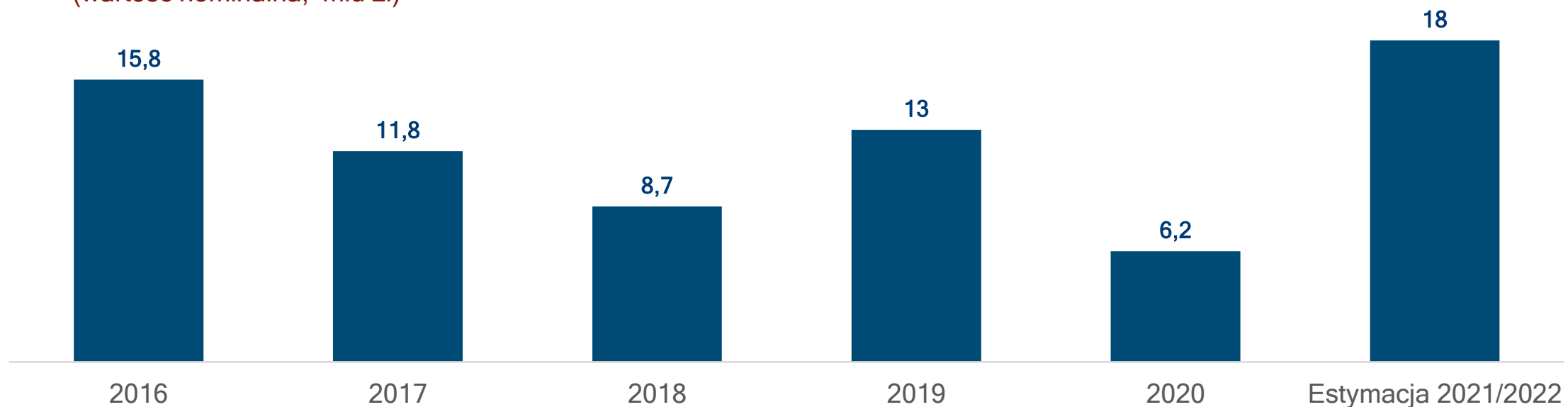
Przedstawiane wyniki finansowe odnoszą się do przeszłości i nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

Sprzedaż nieregularnych wierzytelności



KREDYT INKASO SA

SPRZEDAŻ PRZEZ POLSKIE Banki
(wartość nominalna, mld zł)



2020 r.

- Spadek sprzedaży wierzytelności bankowych o 50%
- Wzrost wartości wierzytelności przeterminowanych w portfelach banków

Druąa połowa 2021 i 2022 r.

- Spodziewany wzrost podaży wierzytelności na rynku polskim po atrakcyjnych cenach
- Sytuacja w pozostałych geografiach KI zbliżona, spodziewamy się podaży o nominale około 35 mld zł, w większości z rynku bankowego
- Zakup nowych portfeli pozwoli Spółce na dalszy wzrost EBITDA i zysków

Przedstawiane prognozy nie stanowią pewnego wskaźnika na przyszłość.

Drugi publiczny program emisji obligacji

KNF zatwierdziła 26 sierpnia 2021r. prospekt Kredyt Inkaso SA jako jeden z 6 prospektów obligacyjnych zatwierdzonych w bieżącym roku w Polsce:

- Wartość rocznego publicznego programu emisji obligacji - 150 mln zł
- Emisje mogą być skierowane do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych
- Planowane nowe emisje obligacji, publiczne i niepubliczne, będą nie wyższe niż planowane spłaty zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji (120 mln zł w roku finansowym 2021/22 i 100 mln zł w roku finansowym 2022/23)
- Środki pozyskane z emisji Emitent przeznaczy na bieżącą działalność operacyjną, zgodnie z postanowieniami prospektu
- Zadłużenie finansowe brutto Emitenta pozostanie na poziomie 400 - 450 mln zł
- Wskaźniki zadłużenia ustabilizują się lub spadną
- Pierwsza emisja obligacji serii H1 nastąpi w okresie 4 - 15 października 2021 r.

Harmonogram emisji obligacji serii H1



KREDYT INKASO SA





Emitent



KREDYT INKASO SA

KREDYT INKASO SA
02-627 Warszawa
Ul. Domaniewska 39

Organizator



Nwai DM S.A.
00-357 Warszawa
Ul. Nowy Świat 64
kontakt@nwai.pl