



KREDYT INKASO

Kim jesteśmy

// Kredyt Inkaso jest jednym z największych polskich podmiotów branży zarządzania wierzytelnościami. Spółka skutecznie działa w pięciu krajach Europy Środkowo-Wschodniej, tj. w Polsce, Rumunii, Rosji, Bułgarii i Chorwacji.

Kluczowe liczby

9,0 mld zł

łącna wartość nominalna portfeli nabytych przez Grupę na koniec grudnia 2017 r.

16 lat

dynamicznego rozwoju

142,0 mln zł

wpłat gotówkowych od dłużników w roku obrotowym 2016/2017

112,2 mln zł

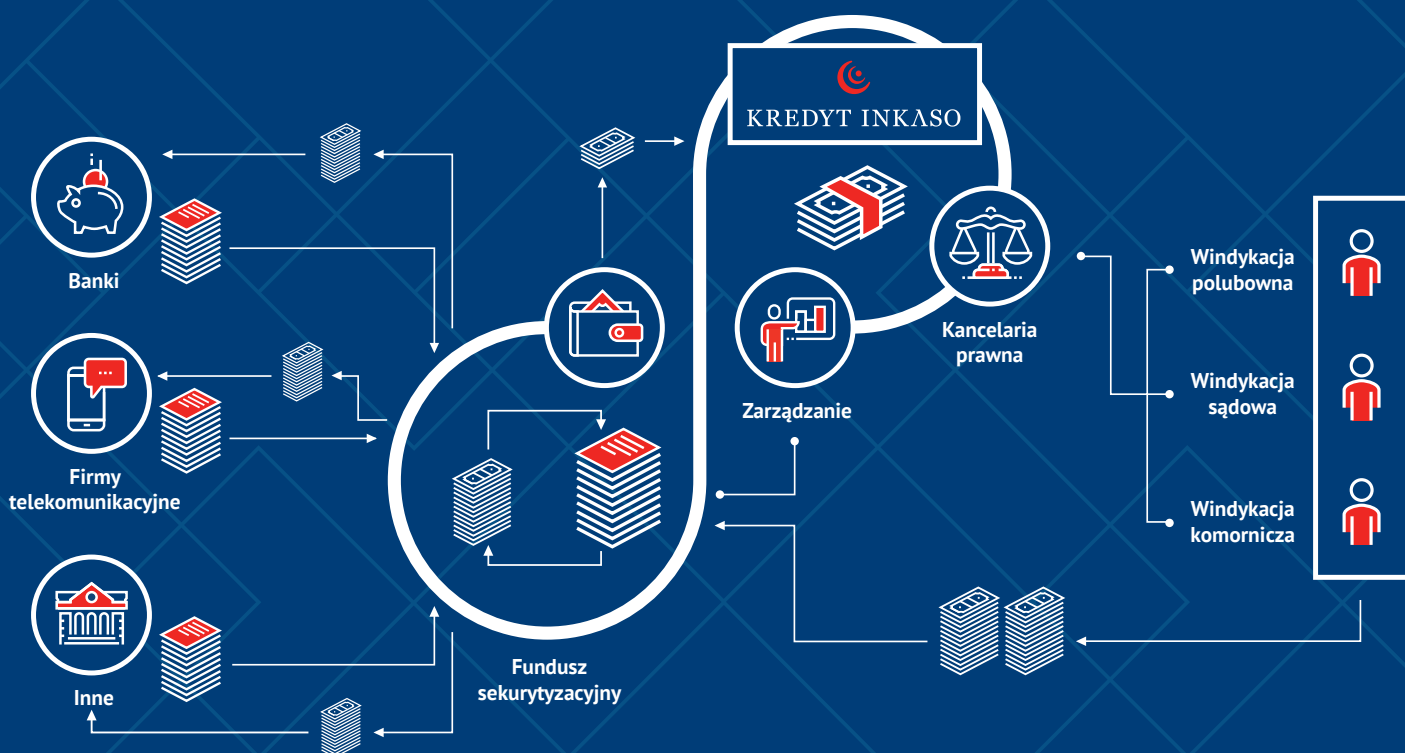
przychodów ze sprzedaży osiągniętych w roku obrotowym 2016/2017

941,7 mln zł

łącnej wartości nominalnej obligacji uplasowanych w 39 seriach w historii Spółki

73%

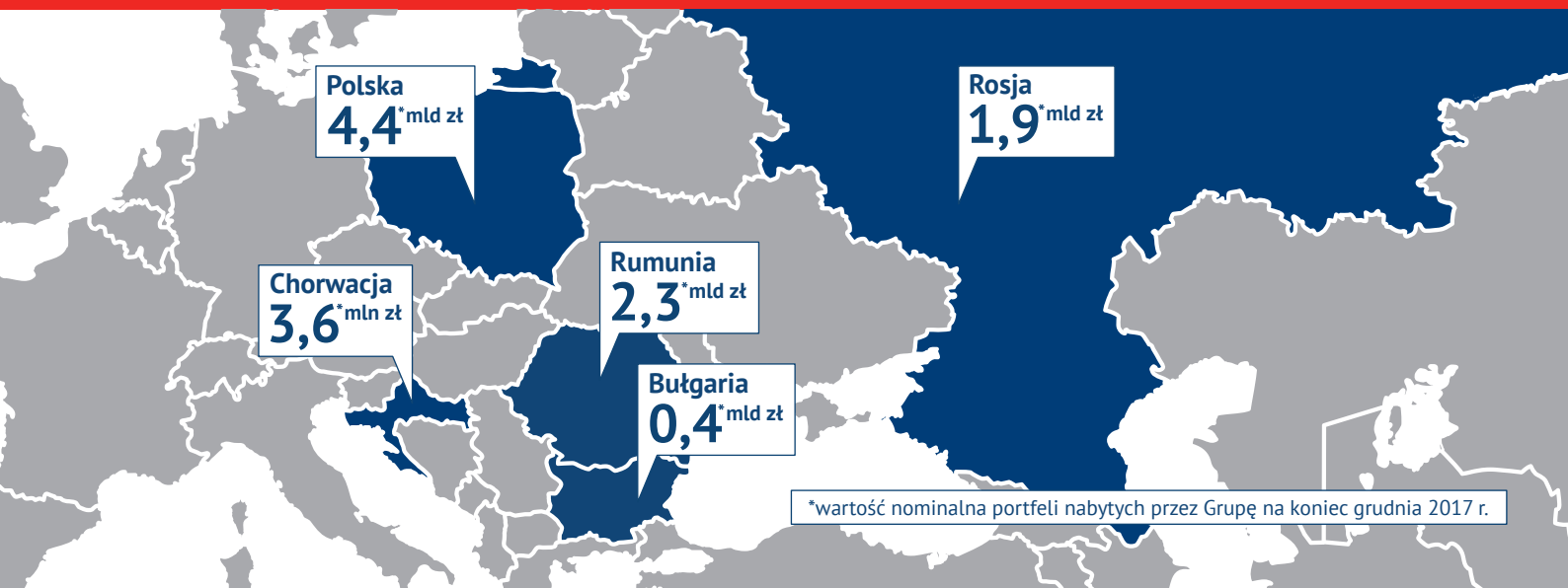
wzrost kapitału własnego na przestrzeni ostatnich pięciu lat



1 Fundusz sekurytyzacyjny należący do Kredyt Inkaso kupuje wierzytelności od banków, firm ubezpieczeniowych i innych podmiotów.

2 Dzięki profesjonalnemu zarządzaniu, w tym działaniom kancelarii prawnej, należności są windykowane trójtorowo: polubownie, sądowo lub komorniczo.

3 Pieniądze odzyskane od dłużników trafiają poprzez fundusz sekurytyzacyjny do Kredyt Inkaso.



Kluczowe kierunki rozwoju

Osiągnięcie systematycznego wzrostu przychodów poprzez rozwój skali działania, tj. zwiększanie wartości nabywanych portfeli, a tym samym odzyskiwanych wierzycelności, zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych

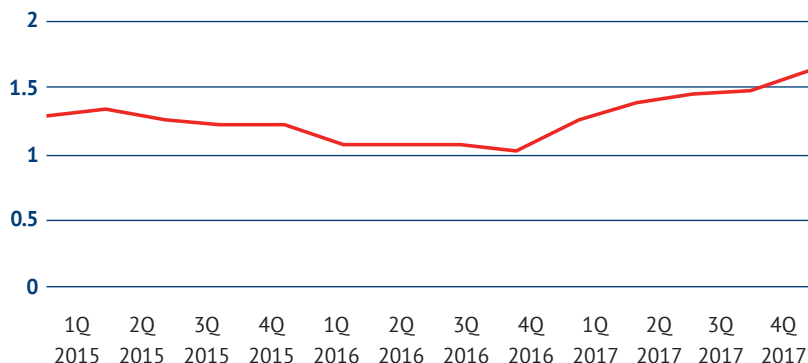
Wzrost marży operacyjnej na prowadzonej działalności, dzięki optymalizacji kosztów nabycia portfeli wierzycelności oraz wzrostowi rentowności likwidacji poszczególnych portfeli wierzycelności

Koncentracja na portfelach masowych, pochodzących z różnych obszarów rynku, a więc detalicznych, hipotecznych, małych i średnich przedsiębiorstw, firm telekomunikacyjnych, ubezpieczeniowych

Rozwój technologii informatycznych i innowacji technologicznych oraz usprawnienie obecnych wykorzystywanych systemów informatycznych w ramach organizacji

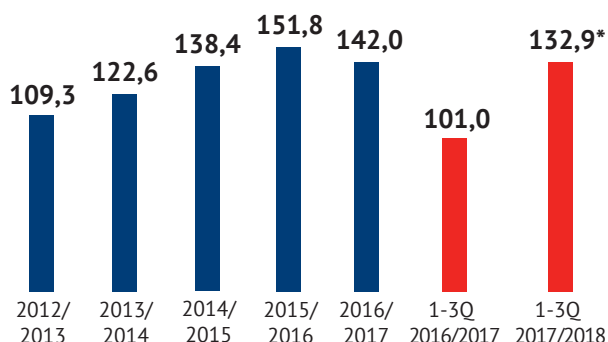
Koncentracja na wzroście organicznym w przypadku rynków, gdzie Spółka jest już obecna

Możliwe akwizycje w celu wejścia na nowe rynki zagraniczne



Wskaźnik zadłużenia finansowego netto/kapitał własny

Rok obrotowy	Przychody ze sprzedaży (mln zł)	Zysk netto (mln zł)
2012/2013	69,2	17,2
2013/2014	86,9	33,4
2014/2015	98,9	37,7
2015/2016	134,4	41,4
2016/2017	112,2	6,7
Suma		136,4
1-3Q 2016/2017	75,2	6,1
1-3Q 2017/2018	98,8	13,7



Wpłaty od dłużników (mln zł)

* dane niezaudytowane

Główne tezy inwestycyjne

- Dobre** postrzeganie marki i wysoka wiarygodność
- Rosnące** wyniki finansowe i wpłaty od dłużników oraz bezpieczny poziom zadłużenia
- Bogata** historia emisji obligacji
- Unikatowy** model biznesowy z ekspozycją na rosące rynki: polski i zagraniczne

Parametry obligacji serii PA02

Kredyt Inkaso realizuje pierwszy publiczny program emisji obligacji



Wartość programu emisji obligacji

300 mln zł



Wartość emisji obligacji serii PA02

30 mln zł



Cena emisyjna oraz wartość nominalna jednej obligacji

100 zł



Zapadalność

4 lata



Oprocentowanie stałe w pierwszym okresie odsetkowym, w następnych WIBOR 6M + marża 3,7%

5,6%



Planowane wprowadzenie walorów na rynek

Catalyst



Wyplata odsetek

półroczna



Opcja przedterminowego wykupu po upływie

3 lat



Minimalny zapis

1000 zł

Zapisy: 09.03-22.03.2018 r.

Wstępny przydział obligacji **26.03.2018 r.**

Kredyt Inkaso S.A.
ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa

Oferujący:
ipopema

Zapisy na obligacje*:

expander
Ekspert Finansowy

ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

NOBLE SECURITIES
DOM MAKLERSKI

BOŚ | DOM MAKLERSKI
MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLERSKI

* pełna lista POK na stronie emitenta oraz oferującego

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny. Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o spółce Kredyt Inkaso S.A. oraz o publicznej ofercie obligacji serii PA02 spółki, są: opublikowany prospekt emisyjny podstawowy (zatwierdzony przez KNF w dniu 24.11.2017 r.) wraz z aneksami oraz ostateczne warunki emisji obligacji serii PA02, udostępnione w wersji elektronicznej na stronie internetowej: www.kredytinkaso.pl oraz wyłącznie w celach informacyjnych na stronie internetowej www.ipopemasecurities.pl.