

Kredyt Inkaso S.A. jako emitent obligacji („Emitent”), zgodnie z art. 35 ust. 1a Ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 2244; „Ustawa”), przekazuje do Państwa wiadomości następujące informacje:

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2025r. prezentują się następująco:

- |   |               |
|---|---------------|
| a) Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych Emitenta:  | 352,5 mln PLN |
| b) Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta:  | 388,7 mln PLN |
| c) Szacunkowa struktura finansowania Emitenta (procentowy udział zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta):                                     | 79%           |
| d) Szacunkowa struktura finansowania Grupy Kapitałowej Emitenta (procentowy udział zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta): | 51%           |

Prognoza w rozumieniu Ustawy o obligacjach, odpowiednio w zakresie Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, definiowana jest jako zmiana w sumie bilansowej w stosunku do stanu z dnia 31.12.2023r. (tj na dzień sporządzenia ostatniego opublikowanego jednostkowego raportu Emitenta oraz skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Emitenta) zakładająca:

- a) Zwiększenie zadłużenia o:
  - a. Zaciągnięcie kredytów odnawialnych do poziomu na dzień 28.03.2024r.;
  - b. Wpływ z emisji obligacji R1;
  - c. Wpływ z emisji obligacji S1;
  - d. Zaciągnięcie zobowiązań leasingowych do dnia 28.03.2024r.
- b) Pomniejszenie stanu zadłużenia o:
  - a. Harmonogramowe spłaty zobowiązań z tytułu kredytów oraz wykupu obligacji;
  - b. Spłaty zobowiązań leasingowych.

Prognoza nie uwzględnia:

- a) Zmian wartości kapitałów własnych od 31.12.2023r.;
- b) Wpływu na wartość sumy bilansowej, w tym na wartość zobowiązań finansowych, przepływów pieniężnych po 31.12.2023r. innych niż wymienione w pkt a) oraz b) powyżej, w tym w szczególności nie uwzględnia przepływów pieniężnych:
  - a. Z posiadanych aktywów;
  - b. Z inwestycji zrealizowanych i planowanych (w tym nakładów na inwestycje);
  - c. Ze zrealizowanych i planowanych dywidend;
  - d. Z poniesionych i planowanych kosztów operacyjnych, wydatków inwestycyjnych, kosztów finansowych i podatków;
  - e. Wynikających z zawartych i planowanych transakcji skarbowych;
  - f. Wynikających z przedterminowych spłat zobowiązań finansowych;
  - g. Wynikających ze zmiany innych zobowiązań niż finansowe (np. z tytułu dostaw i usług).

Emitent nie wyklucza, że poziom zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta oszacowanych na dzień 31.03.2025r. będzie wyższy bądź niższy od podanych wyżej wartości.

Niezależnie od powyższego, Emitent zwraca uwagę na wątpliwości natury formalnej dotyczące określonego w Ustawie obowiązku publikowania prognozy oraz faktu, czy obowiązek ten ma zastosowanie do Emitenta w bieżącym roku obrotowym. W ocenie Emitenta przedmiotowy obowiązek powinien odnosić się wyłącznie do emitentów, którzy dokonują emisji obligacji po wejściu w życie nowelizacji do Ustawy, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku („Ustawa Nowelizująca”). Prognoza kształtowania się zobowiązań finansowych emitenta ma charakter okresowy. Tym samym, wprowadzając obowiązek zamieszczenia jej w propozycji nabycia, ustawodawca przewidział także obowiązek jej aktualizowania do czasu całkowitego wykupu obligacji będących przedmiotem takiej propozycji nabycia. Obowiązek publikowania prognozy ma więc służyć aktualizacji informacji okresowych przekazywanych inwestorom w toku emisji obligacji. W sytuacji, gdy informacja o prognozie kształtowania się zobowiązań finansowych emitenta nie była elementem treści propozycji nabycia obligacji (wobec braku obowiązku jej zamieszczenia przed wejściem w życie Ustawy Nowelizującej), emitent nie powinien być zobowiązany do jej aktualizowania poprzez wykonanie obowiązku publikowania prognozy.

Wobec braku jednoznacznej wykładni wyżej opisanych regulacji Emitent, ze względów ostrożnościowych, podjął decyzję o publikacji niniejszej prognozy w terminie do dnia 31.03.2024 r.