

Uchwała nr 6/2007
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu
z dnia 30 listopada 2007 roku
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii D
oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A

Działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 453 § 2 i § 3 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Zamościu (dalej: „Spółka”) mając na uwadze treść uchwały nr 5/2007 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2007 roku w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej: „Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego”), na podstawie której:

- 1) Spółka uruchomi Program Motywacyjny przeznaczony dla członków Zarządu, pracowników lub współpracowników Spółki, wskazanych w § 2 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej zwanych: „Uczestnikami Programu”).
- 2) Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 28.12.2006 r. i kończącego się 31.03.2008 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2008”), następnie w roku obrotowym rozpoczynającym się 01.04.2008 r. i kończącym się 31.03.2009 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2009”) i w roku obrotowym rozpoczynającym się 01.04.2009 r. i kończącym się 31.03.2010 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2010”) (dalej: „Lata Realizacji Programu” albo w odniesieniu do jednego roku z tego okresu „Rok Realizacji Programu”).
- 3) Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu tym Uczestnikom Programu, którzy spełnią warunki określone w Uchwale w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej: „Osoby Uprawnione”) prawa do objęcia nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii D (dalej: „Uprawnienie”),
- 4) realizacja Uprawnienia ma nastąpić w drodze emisji nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających Uczestników Programu do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii D, uchwała, co następuje:

§ 1. [Emisja warrantów subskrypcyjnych]

1. Spółka wyemituje od 1 (jeden) do 200.000 (dwieście tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A - z prawem do objęcia nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela Spółki serii D, w ten sposób, że: -

- 1) nie więcej niż 65.000 (sześćdziesiąt pięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A – po zakończeniu pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż 65.000 (sześćdziesiąt pięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A – po zakończeniu drugiego Roku Realizacji Programu;
- 3) nie więcej niż 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A – po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

2. Zarząd Spółki jest uprawniony do oznaczenia warrantów subskrypcyjnych serii A wydawanych Uczestnikom Programu w danym Roku Realizacji Programu kolejnym numerem, odpowiadającym każdemu z kolejnych Lat Realizacji Programu (tj. A1, A2 i A3).

3. Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A są wyłącznie Uczestnicy Programu, którzy nie utracili Uprawnienia zgodnie z zapisami § 6 Uchwały w sprawie Programu.

4. Wyłącza się w całości prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii A przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Wyłączenie w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A prawa poboru przez dotychczasowych Akcjonariuszy jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, co szczegółowo uzasadnia opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. [Cena emisyjna]

Warranty subskrypcyjne serii A emitowane są nieodpłatnie.

§ 3. [Charakterystyka]

1. Warranty subskrypcyjne serii A emitowane są w formie materialnej, mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

2. Imienne warranty subskrypcyjne serii A nie podlegają zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.

3. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być zbywane w drodze czynności prawnej wyłącznie na rzecz Spółki, a po „Dniu Wykonania” (w rozumieniu postanowień § 4 ust. 8 uchwały o Programie Motywacyjnym) także na rzecz innych osób.

4. Warranty subskrypcyjne serii A podlegają dziedziczeniu.

5. Warranty subskrypcyjne zostaną zdeponowane w Spółce.

6. Spółka prowadzić będzie rejestr warrantów, w którym ewidencjonuje się wyemitowane warranty subskrypcyjne serii A przydzielone poszczególnym Uczestnikom Programu.

§ 4. [Tryb realizacji warrantów subskrypcyjnych]

1. Warranty subskrypcyjne emitowane będą w ramach trzech transz, uruchamianych na warunkach określonych Uchwałą w sprawie Programu.

2. Emisja warrantów subskrypcyjnych zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 ze zm.).

3. Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A nie przekroczy każdorazowo 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.

§ 5. [Prawo do objęcia akcji]

1. Każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji serii D Spółki.

2. Uczestnicy Programu będą mogli obejmować akcje serii D przez okres następnych 180 (stu osiemdziesięciu) dni po „Dniu Wykonania”.

3. Warrant subskrypcyjny serii A traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia akcji serii D albo upływu terminu od objęcia akcji serii D.

4. Spółka będzie uprawniona przed dniem wykonania do nabycia warrantów subskrypcyjnych w przypadku gdy:

1) umowa łącząca Uczestnika ze Spółką, na podstawie której Uczestnik Programu świadczył dla Spółki usługi lub pracę, zostanie rozwiązana, niezależnie od trybu i przesłanek jej rozwiązania, chyba, że:

- a) jednocześnie zostanie zawarta następna umowa, na podstawie której Uczestnik Programu świadczyć będzie dla Spółki lub jednostki powiązanej od Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) (dalej zwanej: „Jednostką Powiązaną”) usługi lub pracę,
- b) pomimo rozwiązania umowy Uczestnik Programu pełni funkcję w organach Spółki lub Jednostki Powiązanej,
- c) rozwiązanie umowy o pracę będzie skutkiem niezdolności do pracy;
- d) śmierci uczestnika programu.

2) mandat Uczestnika Programu, który nie był pracownikiem Spółki do pełnienia funkcji w organach Spółki wygaśnie, chyba, że:

- a) pomiędzy Spółką lub Jednostką Powiązaną a Uczestnikiem Programu zostanie jednocześnie zawarta umowa na podstawie której Uczestnik Programu będzie dla Spółki lub Jednostki Powiązanej świadczyć usługi lub pracę,
- b) Uczestnik Programu zostanie powołany do składu organów Spółki lub Jednostki Powiązanej;

3) zostanie złamany przez Uczestnika Programu zakaz konkurencji.

4) Nie wygasa jednak uprawnienie członków Zarządu obecnej kadencji, w przypadku gdyby nie powierzono im pełnienia funkcji w Zarządzie następnej kadencji.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia warrantów subskrypcyjnych w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia lub w celu zaoferowania ich innym Uczestnikom Programu lub nowej osobie zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 5 Uchwały w sprawie Programu. Warunki emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wzorzec oświadczenia o objęciu warrantu zawierać będą oferty, zapewniające realizację prawa, o którym mowa powyżej.

6. Wygaśnięcie Upnień stwierdza w drodze uchwały Rada Nadzorcza.

7. Pomimo spełnienia przesłanek nabycia przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A, Rada Nadzorcza Spółki będzie mogła podjąć uchwałę o niewykonywaniu uprawnienia do ich nabycia, w szczególności w przypadku, gdyby spełnienie się takich przesłanek spowodowane zostało przypadną losową.

§ 6. [Prawo do objęcia akcji]

Upoważnia się właściwe zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz treścią niniejszej Uchwały organy Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych emisją warrantów subskrypcyjnych, w szczególności do:

- 1) skierowania propozycji nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A do Uczestników Programu;
- 2) przyjęcia oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A;
- 3) wystawienia dokumentów warrantów subskrypcyjnych serii A;
- 4) prowadzenia depozytu warrantów subskrypcyjnych serii A;
- 5) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§ 7. [Obowiązki]

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia

**OPINIA ZARZĄDU KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ZAMOŚCIU
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY W ODNIESIENIU DO WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
SERII A
ORAZ W SPRAWIE CENY EMISYJNEJ WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
SERII A**

Zarząd KREDYT INKASO S.A. z siedzibą w Zamościu (dalej: „Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych w związku z art. 433 § 6 kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

1) w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Warranty subskrypcyjne serii A emitowane będą w celu realizacji Programu Motywacyjnego, przeznaczonego dla członków Zarządu, kluczowych pracowników lub współpracowników, którego celem jest wprowadzenie dodatkowych instrumentów motywujących do osiągania przez Spółkę jak najlepszych rezultatów. Ze względu na charakter prowadzonej działalności, jednym z kluczowych czynników decydujących o powodzeniu Spółki, jest kadra pracowników. W opinii Zarządu, bezpośrednie powiązanie – między innymi poprzez Program Motywacyjny – interesu kluczowych pracowników Spółki z interesami samej Spółki oraz jej pozostałych akcjonariuszy, jest najlepszym gwarantem jej jak najszybszego wzrostu. Konstrukcją prawną jaką przyjęto dla przeprowadzenia Programu Motywacyjnego jest emisja warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia Akcji Spółki. Warranty subskrypcyjne serii A uprawniają do objęcia akcji Spółki serii D.

Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A ma zatem na celu stworzenie mechanizmu realizacji Programu Motywacyjnego i umożliwienia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A prawa do objęcia akcji Spółki serii D. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A leży więc w interesie Spółki i nie narusza praw jej Akcjonariuszy.

2) w sprawie ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych serii A:

Biorąc pod uwagę cel emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, Zarząd proponuje, aby warranty subskrypcyjne serii A emitowane były nieodpłatne. Ułatwi to realizację podstawowych celów i założeń Programu Motywacyjnego.