

Uchwała nr 7/2007
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
KREDYT INKASO Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu
z dnia 30 listopada 2007 roku
w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa
poboru akcji serii D oraz w sprawie zmian Statutu Spółki

§ 1. [Preambuła]

Działając na podstawie art. 448, art. 449 § 1 w związku z art. 445 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso SA z siedzibą w Zamościu (dalej: „Spółka”), mając na uwadze treść uchwały niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2007 roku nr 5/2007 w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej: „Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego”) oraz nr 6/2007 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia Akcji serii D, z wyłączeniem prawa poboru warrantów, na podstawie których:

- 1) Spółka uruchomi Program Motywacyjny przeznaczony dla członków Zarządu, pracowników i 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 (słownie: dwieście tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii D (dalej: „Uprawnienie”),
- 4) realizacja Uprawnienia ma nastąpić w drodze emisji do 200.000 (dwieście tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających Osoby Uprawnione do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii D, uchwała, co następuje:

§ 2. [Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego.]

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, dokona się poprzez emisję nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
3. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do oznaczania akcji serii D obejmowanych przez Uczestników Programu kolejnym numerem odpowiadającym numerowi warrantów subskrypcyjnych, z których realizowane jest prawo objęcia akcji (tj. D1, D2 i D3).

§ 3. [Cel podwyższenia. Uzasadnienie.]

1. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonuje się w celu przyznania Uczestnikom Programu, posiadającym warranty subskrypcyjne serii A, praw do objęcia nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji serii D, stosownie do postanowień niniejszej Uchwały oraz w trybie art. 448 – 452 kodeksu spółek handlowych.

2. Zgodnie z art. 448 § 4 kodeksu spółek handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 4. [Termin wykonania praw objęcia akcji]

1. Uczestnicy Programu będą mogli obejmować akcje serii D przez okres następnych 180 (stu osiemdziesięciu) dni po „Dniu Wykonania” (w rozumieniu postanowień § 4 ust. 8 uchwały o Programie Motywacyjnym).

2. Obejmowanie akcji serii D nastąpi w trybie określonym w art. 451 kodeksu spółek handlowych tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.

§ 5. [Osoby uprawnione do objęcia akcji]

1. Akcje serii D mogą być obejmowane wyłącznie przez posiadających warranty subskrypcyjne serii A.

2. Każdy warrant subskrypcyjny serii A upoważnia do objęcia jednej akcji serii D.

§ 6. [Cena emisyjna]

1. Cena emisyjna Akcji serii D obejmowanych w wykonaniu Uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii A będzie równa średniej arytmetycznej z kursu zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji przed dniem przyznania uprawnień z transzy I pomniejszonej o odpowiednik dywidendy wypłaconej za poszczególne lata realizacji programu równy zdyskontowanej, stopą właściwą dla obligacji skarbowych o odpowiednim terminie wykupu, wartości dywidendy wypłaconej na jedną akcję.

2. Akcje serii D obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.

§ 7. [Dywidenda]

1. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

1) w przypadku, gdy akcje serii D zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h. włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;

2) w przypadku, gdy akcje serii D zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h. do końca roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

2. Jeżeli akcje serii D zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie akcji serii D na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza.

§ 8. [Wyłączenie prawa poboru]

1. Wyłącza się prawo poboru Akcjonariuszy do objęcia akcji serii D.
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do akcji serii D jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również Akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

§ 9. [Obrót na rynku regulowanym]

1. Akcje serii D Spółki zostaną - po upływie terminu do ich objęcia wskazanego w § 4 ust. 1 albo zrealizowaniem uprawnień do wszystkich warrantów – wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w ramach odrębnych procedur przewidzianych ustawą 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.).
2. Akcje serii D podlegać będą dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 ze zm.).

§ 10. [Upoważnienie]

Zarząd Spółki jest upoważniony do:

- 1) określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczeń o objęciu akcji serii D, w tym w szczególności miejsc i dat składania przedmiotowych oświadczeń, w tym podpisania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania oświadczeń o realizacji prawa do objęcia akcji serii D,
- 2) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 kodeksu spółek handlowych,
- 3) podjęcia niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- 4) złożenia akcji Spółki serii D do depozytu,
- 5) podjęcia niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii D, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji Spółki serii D w depozycie papierów wartościowych,
- 6) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§ 11. [Zmiana Statutu Spółki]

1. W związku z dokonaniem warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w § 3 Statutu Spółki po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a w następującym brzmieniu:
„1a. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia numer 7/2007 z dnia 30 listopada 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż

200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty zero groszy) każda akcja.”

2. Na zasadzie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą

Uchwałą.

§ 12. [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 AKCJI SPÓŁKI SERII D ORAZ W SPRAWIE CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII D

Zarząd, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

1) w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii D:

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii D przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego, przeznaczonego dla członków Zarządu, kluczowych pracowników lub współpracowników Spółki (dalej zwanych „Pracownikami”). Celem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia Akcji serii D jest przede wszystkim wprowadzenie dodatkowych instrumentów motywujących kluczowych Pracowników do osiągania 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 akcjonariuszy, jest najlepszym gwarantem jej jak najszybszego wzrostu. Konstrukcją prawną jaką przyjęto dla przeprowadzenia Programu Motywacyjnego dla Pracowników jest emisja warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia Akcji Spółki. Wszystkie nowo emitowane Akcje serii D zostaną przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych. Wyłączenie prawa poboru Akcji serii D ma zatem na celu stworzenie posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, prawnej możliwości wykonania inkorporowanego w warrantach subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Spółki. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Akcji serii D leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

2) w sprawie ceny emisyjnej Akcji serii D:

Biorąc pod uwagę cel emisji Akcji serii D oraz określone uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zasady realizacji Programu Motywacyjnego Zarząd proponuje ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii D w wysokości równej średniej arytmetycznej z kursu zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji przed dniem przyznania uprawnień z transzy I pomniejszonej o odpowiednik dywidendy wypłaconej za poszczególne lata realizacji programu równy zdyskontowanej, stopą właściwą dla obligacji skarbowych o odpowiednim terminie wykupu, wartości dywidendy wypłaconej na jedną akcję. Ułatwi to realizację podstawowych celów i założeń Programu Motywacyjnego.