

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

34

/

2013

Data sporządzenia: 2013-12-19

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Emisje obligacji serii W1 oraz W2.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Na podstawie § 5 ust. 1 pkt 11 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 ze zm.), Kredyt Inkaso S.A. (Emitent) informuje o podjęciu w dniu 19 grudnia 2013 r. przez Zarząd Kredyt Inkaso S.A. uchwał w sprawie przydziału obligacji zwykłych na okaziciela serii W1 oraz W2, na następujących warunkach:

CEL EMISJI OBLIGACJI:

Środki finansowe pozyskane z emisji obligacji serii W1 i W2 przeznaczone zostaną na cele związane z finansowaniem nabycia pakietów wierzytelności przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej Emitenta oraz na refinansowanie zadłużenia Emitenta.

OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI ORAZ WIELKOŚĆ EMISJI:

Kredyt Inkaso S.A. wyemitowała:

- a) 53 000 (pięćdziesiąt trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii W1, o wartości nominalnej 1 000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 53 000 000,00 zł (pięćdziesiąt trzy miliony złotych 00/100),
- b) 17 000 (siedemnaście tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii W2, o wartości nominalnej 1 000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 17 000 000,00 zł (siedemnaście milionów złotych 00/100).

Wskazane powyżej obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi na okaziciela, nie mającymi formy dokumentu (zdematerializowane) i będą zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

Obligacje zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.

WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI:

Wartość nominalna oraz cena emisyjna jednej obligacji zarówno serii W1, jak i W2 wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI:

Wysokość oprocentowania obligacji jest zmienna (stała w okresie odsetkowym) i wynosi WIBOR6M + marża odsetkowa w wysokości 4,2% w skali roku w przypadku obligacji serii W1 i WIBOR6M + marża odsetkowa w wysokości 4,4% w skali roku w przypadku obligacji serii W2. W przypadku, gdy wzrost wskaźnika zadłużenia finansowego pomniejszonego o stan środków pieniężnych wykazanego w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta do kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Emitenta wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta przekroczy 200%, marża zostanie zwiększona o 25 punktów bazowych w skali roku. Natomiast w sytuacji, gdy ww. wskaźnik finansowy osiągnie wartość równą lub niższą od 200%, powiększona marża zostanie zmniejszona o 25 punktów bazowych w skali roku.

Odsetki będą wypłacane w okresach półrocznych. Dzień wykupu obligacji serii W1 nastąpi w terminie 42 miesięcy od dnia emisji obligacji, a dzień wykupu obligacji serii W2 w terminie 48 miesięcy od dnia emisji obligacji.

Emitent nie będzie uprawniony do wcześniejszego wykupu obligacji w całości lub części na jego żądanie.

Obligatariusz może żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego obligacji w przypadku niewypełnienia przez Emitenta zobowiązań wynikających z obligacji bądź zaistnienia podstaw wcześniejszego wykupu.

WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA:

Obligacje serii W1 i W2 nie są zabezpieczone.

WARTOŚĆ ZACIĄgniĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO**UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA:**

Na koniec II kwartału roku obrotowego 2013/2014, wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta wynosiła 242 429 tys. zł. w tym 160 992 tys. zł zobowiązań długoterminowych oraz 81 437 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych. Na

koniec II kwartału roku obrotowego 2013/2014, wartość zaciągniętych zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta wynosiła 298 091 tys. zł, w tym 194 141 tys. zł zobowiązań długoterminowych oraz 103 951 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych

W okresie do całkowitego wykupu Obligacji, Emitent planuje zmniejszanie poziomu zobowiązań. Emitent, poza emisją obligacji serii W1 i W2, nie planuje zwiększać aktualnego poziomu zadłużenia. Podobnie Grupa Kapitałowa Emitenta nie planuje aktualnie zwiększać poziomu zadłużenia, ale biorąc pod uwagę perspektywę rozwoju oraz dostępne źródła finansowania, Grupa Kapitałowa Emitenta może z czasem zwiększać poziom zobowiązań finansowych.

DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM OBLIGACJI ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI OBLIGACJI, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST

OKREŚLONE: nie dotyczy

ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE: nie dotyczy

WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO: nie dotyczy

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI -

W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI: nie

dotyczy

OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA

DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI: nie dotyczy

LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ: nie dotyczy

CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA: nie dotyczy

TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI: nie

dotyczy

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current Report No. 34/2013

Legal basis: current and periodic information

Title: Issue of series W1 and W2 bonds.

Contents of the report:

Pursuant to §5 section 1 pt. 11 of the Regulation of the Minister of Finance of 19.02.2009 on current and periodic information supplied by issuers of securities and conditions of recognizing as equivalent of the information required by the legal regulations of the country not being a member state (Journal of Laws of 2009, No. 33, item 259 as amended), Kredyt Inkaso S.A. (Issuer) informs about adopting on 19 December 2013 by the Management Board of Kredyt Inkaso S.A. of resolutions on allocation of series W1 and W2 ordinary bearer bonds on the following terms:

PURPOSE OF BONDS ISSUE

Funds obtained from issue of series W1 and W2 bonds will be used for purposes related to financing of the purchase of debt portfolios by entities belonging to the Issuer's Capital Group as well as for refinancing of the ~~issu~~.

DEFINING THE TYPE OF ISSUED BONDS AND THE VOLUME OF ISSUE:

Kredyt Inkaso S.A. issued:

- a) 53 000 (fifty three thousand) units of series W1 ordinary bearer bonds, of the nominal value of 1 000,00 zloty (one thousand zloty 00/100) each, of the total nominal value of 53 000 000,00 zloty (fifty three million zloty 00/100),
- b) 17 000 (seventeen thousand) units of series W2 ordinary bearer bonds of the nominal value of 1 000,00 zloty (one thousand zloty 00/100) each, of the total nominal value of 17 000 000,00 zloty (seventeen million zloty 00/100).

The above mentioned bonds are the unsecured bearer bonds, not having the form of a document (dematerialized) and will be registered in the registration system of the dematerialized securities maintained by the National

Depository for Securities S.A. The bonds will be entered into the alternative trade system Catalyst organized by the Warsaw Stock Exchange S.A. in Warsaw or by the BondSpot S.A.

The bonds have been offered in accordance with art. 9 pt. 3 of the Act on Bonds, by submitting the proposal of their purchase to not more than 149 individually specified investors.

NOMINAL VALUE AND STOCK ISSUE PRICE OF BONDS:

The nominal value and the stock issue price of one bond, both, series W1 and W2 amounts to 1.000,00 (one thousand) zloty.

TERMS OF REDEMPTION AND TERMS OF PAYMENT OF INTEREST ON BONDS

Interest on bonds is variable (fixed during the interest period) and amounts to WIBOR6M + interest margin amounting to 4,2% per annum in case of series W1 bonds and WIBOR6M + interest margin amounting to 4,4% per annum in case of series W2 bonds. In case the increase of the financial debt ratio, reduced by the state of cash flow disclosed in the Issuer's last consolidated financial statements, to the equity of the Issuer's Capital Group disclosed in the Issuer's last consolidated financial statements exceeds 200%, the margin will be increased by 25 base points per annum. However, in the situation when the aforementioned financial ratio reaches the value equal to or lower than 200%, the increased margin will be reduced by 25 base points per annum.

Interest will be paid out in six-month periods. The day of redemption of series W1 bonds shall take place within 42 months from the day of bonds issue and the day of series W2 bonds redemption within 48 months from the day of bonds issue.

The Issuer will not be entitled to the early redemption of bonds, in total or in part, at his request. The Bond Holder may request the early redemption of bonds owned by him in case of non-fulfillment by the Issuer of the obligations resulting from bonds or in case the basis for the early redemption occurs.

VALUE AND FORM OF POSSIBLE COLLATERAL AND IDENTIFYING THE ENTITY GRANTING THE COLLATERAL.

Series W1 and W2 bonds are not secured.

THE VALUE OF INCURRED LIABILITIES AS OF THE LAST DAY OF THE QUARTER, PRECEDING MAKING THE PURCHASE PROPOSAL AVAILABLE AS WELL AS THE PROSPECTS FOR SHAPING ISSUER'S LIABILITIES UNTIL THE COMPLETE REDEMPTION OF BONDS OFFERED FOR PURCHASE:

As of the end of the II quarter of the financial year 2013/2014, the value of liabilities incurred by the Issuer amounted to 242 429 thousand zloty, including 160 992 thousand zloty of long-term liabilities and 81 437 thousand zloty of short-term liabilities.

In the period until complete redemption of Bonds, the Issuer is planning to reduce the level of liabilities. The Issuer, apart from the issue of series W1 and W2 bonds, is not planning to increase the current debt, however considering the prospects of development and the available sources of financing, the Issuer's Capital Group may, with time, increase the level of financial liabilities.

DATA ALLOWING POTENTIAL BUYERS OF BONDS REFERENCE TO THE EFFECTS OF THE UNDERTAKING, WHICH IS TO BE FINANCED FROM THE BONDS ISSUE AS WELL AS THE ISSUER'S CAPABILITY TO FULFILL OBLIGATIONS RESULTING FROM BONDS, IF THE UNDERTAKING IS SPECIFIED: does not apply

RULES OF CONVERSION OF THE VALUE OF THE BENEFIT IN KIND INTO THE PECUNIARY BENEFIT: does not apply

VALUATION OF THE SUBJECT OF PLEDGE OR MORTGAGE PERFORMED BY THE CHARTERED ACCOUNTANT: does not apply

NUMBER OF VOTES AT THE ISSUER'S GENERAL ASSEMBLY, WHICH WOULD BE DUE FROM THE ASSUMED BONDS - IN THE CASE WHEN AN AMENDMENT TO ALL ISSUED BONDS HAS BEEN MADE: does not apply

THE OVERALL NUMBER OF VOTES AT THE ISSUER'S GENERAL ASSEMBLY - IN THE CASE WHEN AN AMANDEMENT TO ALL ISSUED BONDS HAS BEEN MADE: does not apply

NUMBER OF SHARES REPRESENTING ONE BOND: does not apply

STOCK ISSUE PRICE OF SHARES OR THE PROCEDURE OF ITS ESTABLISHING: does not apply

TIME LIMITS, WHEN THE BOND HOLDERS ARE ENTITLED TO THE PURCHASE OF THESE BONDS AND WHEN THESE RIGHTS EXPIRE: does not apply

KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

KREDYT INKASO S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Finanse inne (fin)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

02-672

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Domaniewska

39a

(ulica)

(numer)

22 212 57 00

22 212 57 57

(telefon)

(fax)

sekretariat@kredytinkaso.pl

www.kredytinkaso.pl

(e-mail)

(www)

922-254-40-99

951078572

(NIP)

(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-12-19	Paweł Szewczyk	Prezes Zarządu	