

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

5

/

2010

Data sporządzenia: 2011-02-07

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

## Temat

Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji serii H z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii H i praw do akcji serii H oraz zmiany Statutu.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie - informacje poufne

## Treść raportu:

Zarząd Spółki Kredyt Inkaso S.A. (Emitent) z siedzibą w Zamościu informuje, iż w dniu dzisiejszym tj. 7 lutego 2011 r. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji serii H z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii H i praw do akcji serii H oraz zmiany Statutu. Powyższa uchwała została podjęta w ramach kapitału docelowego uchwalonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso SA w dniu 1 lipca 2010 r. (raport bieżący nr 39/2010 z dnia 01.07.2010 r.), zarejestrowanego w dniu 1 października 2010 r. przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Treść uchwały:

„Uchwała nr 5/02/2011

Zarządu

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu

z dnia 7 lutego 2011 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji serii H z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii H i praw do akcji serii H oraz zmiany Statutu

Działając na podstawie art. 431 §1, art. 432, art. 433 § 2 w zw. z art. 446 § 1 i 3 kodeksu spółek handlowych Zarząd Kredyt Inkaso S.A. (dalej „Spółka”) uchwala, co następuje:

## § 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 9.168.980,00 złotych (słownie: dziewięć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych zero groszy) do kwoty nie mniejszej niż 10.168.980,00 (słownie: dziesięć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych zero groszy) i nie większej niż 12.936.509 złotych (słownie: dwanaście milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy pięćset dziewięć złotych zero groszy), to jest o kwotę nie mniejszą niż 1.000.000 (słownie: jeden milion złotych zero groszy) i nie większą niż 3.767.529,00 złotych (słownie: trzy miliony siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych zero groszy).

2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję w drodze oferty publicznej nie mniej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) i nie więcej aniżeli 3.767.529 (słownie: trzy miliony siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć) nowych akcji serii H, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty zero groszy) każda akcja.

3. Akcje serii H są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4. Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały ustali cenę emisyjną akcji serii H z zachowaniem kryteriów:

- uprzedniego przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu (tzw. bookbuildingu) i uwzględnienia jego wyników, w tym w szczególności kryteriów wielkości i wrażliwości cenowej popytu inwestorów instytucjonalnych, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu, zapotrzebowania Spółki na kapitał w związku z realizacją celów Publicznej Oferty, bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku kapitałowym w Polsce i na rynkach zagranicznych, oraz oceny perspektyw rozwoju i czynników ryzyka oraz innych informacji dotyczących działalności Spółki zawartych w Prospekcie;
- cena emisyjna nie może być niższa więcej niż o 10% od średniego kursu zamknięcia akcji Spółki z ostatnich 6 miesięcy do dnia poprzedzającego datę uchwały o ustaleniu ceny emisyjnej;
- uchwała w sprawie ustalenia ceny emisyjnej wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej.

5. Uchwała Rady Nadzorczej o zgodzie na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii H oraz pisemna opinia Zarządu, wydana zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej, stanowić będzie załącznik do Uchwały Zarządu o ustaleniu ceny emisyjnej, o której mowa w § 1 ust. 4 niniejszej Uchwały.

6. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed założeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

Komisja Nadzoru Finansowego

7. Akcje serii H uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za bieżący rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2010 r. i kończący się 31 marca 2011 roku.
8. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii H zostaną wskazane w Dokumencie Ofertowym będącym częścią prospektu emisyjnego Spółki przygotowywanym w związku z ofertą publiczną Akcji Serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
9. Akcje serii H opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi.
10. Akcje serii H i prawa do akcji serii H będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
11. Akcje serii H podlegają dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 ze zm.).

## § 2

Emisja Akcji serii H zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz.1439 ze zm.).

## § 3

W interesie Spółki pozbawia się prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii H. Uchwała Rady Nadzorczej o zgodzie na wyłączenie w całości prawa poboru akcji serii H oraz pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru zgodnie z art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych stanowią załączniki do niniejszej Uchwały.

## § 4

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego § 3 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:  
„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 10.168.980,00 złotych (słownie: dziesięć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych zero groszy) i nie więcej niż 12.936.509,00 złotych (słownie: dwanaście milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy pięćset dziewięć złotych zero groszy) i dzieli się na:  
a) 3 745 000 (trzy miliony siedemset czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
b) 1 250 000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
c) 499 000 (czteryście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
d) 322 009 (trzysta dwadzieścia dwa tysiące dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
e) 3 000 000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
f) 352 971 (trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt jeden) akcji serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja,  
g) nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie więcej niż 3.767.529 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć) akcji serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty zero groszy) każda akcja.”

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Zmiany Statutu wchodzi w życie z momentem wpisania ich do Krajowego Rejestru Sądowego.”

Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na wyłączenie w całości prawa poboru akcji serii H w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy.

Treść uchwały:

„ Uchwała nr II/11/5/2011  
Rady Nadzorczej  
Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu  
z dnia 25 stycznia 2011 roku  
w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru akcji serii H

Działając na podstawie § 3 ust. 4a oraz § 3 ust. 4c Statutu Spółki  
(podstawa prawna)

Rada Nadzorcza KREDYT INKASO S.A. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672 postanawia, co następuje:

## § 1

Niniejszym wyraża się zgodę na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii H emitowanych w ramach kapitału docelowego.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Ponadto Emitent otrzymał pisemną zgodę Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna na w/w emisję. Zgodnie z zapisami pkt. 6.6 Dokumentu Ofertowego sporządzonego w związku z ofertą publiczną 3.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii E Kredyt Inkaso SA, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru

Finansowego w dniu 13 października 2010 r., Emitent zobowiązał się, że: „... nie będzie w okresie 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania praw do Akcji Serii E (PDA) na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA bez uprzedniej pisemnej zgody Oferującego (przy czym udzielenie takiej zgody nie może być bezzasadnie odmówione lub opóźnione) dokonywać emisji akcji, obligacji zamiennych na akcje Emitenta, obligacji z prawem pierwszeństwa ani warrantów subskrypcyjnych. Zobowiązanie to nie dotyczy emitowania przez Emitenta do 200.000 warrantów subskrypcyjnych serii A oraz do 200.000 akcji serii D, które mają być emitowane w ramach programu motywacyjnego realizowanego przez Emitenta w dniu zaciągnięcia tego zobowiązania. Zobowiązanie to nie dotyczy także akcji serii F, o których mowa w punkcie 5.3.4 Dokumentu Ofertowego”.

## MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 5/2011

Legal basis: art. 56 section 1 item 1 of the Act on Public Offering – confidential information

Subject: Adoption of the resolution on the Company's share capital increase by way of a public offering of series H shares depriving hitherto shareholders of pre-emptive right, on dematerialization and applying for admission to trading on the regulated market of series H shares and rights to series H shares and amendments to the Statutes.

Management Board of Kredyt Inkaso S.A. (Issuer) with the registered office in Zamość informs that today, i.e. 7 February 2011 it has adopted the resolution on the Company's share capital increase by way of a public offering of series H shares depriving hitherto shareholders of pre-emptive right, on dematerialization and applying for admission to trading on the regulated market of series H shares and rights to series H shares and amendments to the Statutes.

The above resolution was adopted within the authorized capital, adopted by the Ordinary General Assembly of Kredyt Inkaso SA on 1 July 2010 (current report No. 39/2010 dated 01.07.2010), registered on 1 October 2010 by the District Court in Lublin, XI Economic Division of the National Court Register.

Contents of the resolution:

„Resolution No. 5/02/2011

of the Management Board of

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna with the registered office in Zamość

dated 7 February 2011

on the Company's share capital increase by way of a public offering of series H shares depriving hitherto shareholders of pre-emptive right, on dematerialization and applying for admission to trading on the regulated market of series H shares and rights to series H shares and amendments to the Statutes.

Acting pursuant to art. 431 §1, art. 432, art. 433 § 2 in relation to art. 446 § 1 and 3 of the Commercial Companies Code the Management Board of Kredyt Inkaso S.A. (herein after “Company” resolves as follows:

§ 1

1. The Company's share capital is increased from the amount of PLN 9,168,980.00 (say: nine million one hundred sixty eight thousand and nine hundred eighty zlotych zero grosz) to the amount not lower than PLN 10,168,980.00 (say: ten million one hundred sixty eight thousand nine hundred eighty zlotych zero grosz), and not higher than PLN 12.936.509 (say: twelve million nine hundred thirty six thousand five hundred nine zlotych zero grosz) that is by the amount not lower than PLN 1,000,000 (say: one million zlotych zero grosz) and not higher than by 3,767,529.00 (say: three million seven hundred sixty seven thousand five hundred twenty nine zlotych zero grosz).
2. The share capital increase shall take place through the issue by way of a public offering of not less than 1,000,000 (say: one million) and not more than 3,767,529.00 (say: three million seven hundred sixty seven thousand five hundred twenty nine) series H shares with the nominal value of PLN 1.00 (say: one zloty zero grosz) each share.
3. Series G are ordinary bearer shares.
4. The Company's Management Board shall determine the issue price of series H shares in a separate resolution observing the following criteria:
  - a) prior completion of the bookbuilding process and allowing for its results, of which, in particular, criteria related to volume and price sensitivity of institutional investors' demand, who participated in the bookbuilding process, the Company's capital needs in relation to accomplishing objectives of the Public Offering, current and forecasted situation on the capital market in Poland and foreign markets, and the assessment of perspectives of development and risk factors as well as other information related to the Company's operations contained in the Prospectus;
  - b) issue price cannot be not lower more than by 10% than the average closing price of the Company's shares from the last 6 months to the day preceding the date of the resolution on the issue price determining.;
  - c) resolution on determining the issue price requires obtaining the consent of the Supervisory Board to the issue price of shares.
5. Resolution of the Supervisory Board on the consent to series H shares issue price determining and written opinion of the Management Board issued pursuant to art. 433 § 2 of the Commercial Companies Code, justifying the manner of the issue price determining shall constitute the attachment to the Resolution of the Management Board on issue price determining, referred to in § 1 section 4 of this Resolution.
6. The Company's Management Board shall make statement in the form of the notarial deed about the further fixing the amount of the share capital increase prior to submitting the application related to the share capital increase to the of entrepreneurs' register.
7. Series H shares shall participate in the dividend, starting from payments from profit allocated for distribution for the current financial year starting on 1 April 2010 and ending on 31 March 2011.
8. Dates of opening and closing the subscription for Series H Shares shall be set forth in the Offering Document being the part of the Prospectus prepared in relation to the public offering of Series H Shares to trading on the Warsaw Stock Exchange.
9. Series H Shares shall be paid up exclusively by cash contributions.
10. Series H shares and rights to series H shares shall be the subject to applying for admission to trading on the regulated market and shall be introduced to trading on the Warsaw Stock Exchange.
11. Series H shares are subject to dematerialization within the meaning of provisions of the Act dated 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments (Journal of Laws No. 183, item 1538 with later amendments).

## § 2

The issue of series H shares shall be conducted by way of a public offering pursuant to provisions of the Act

dated 29 July 2005 on Public Offering and Conditions Governing Introduction of Financial Instruments to Organized Trading System and Public Companies (i.e. Journal of Laws of 2009 No.185, item 1439).

§ 3

In the Company's interest, the Company's hitherto shareholders are deprived of the pre-emptive right related to all series H shares. Resolution of the Supervisory Board on the consent to depriving of pre-emptive right to series H shares and the written opinion of the Management Board justifying the reasons for depriving pre-emptive right and the manner of the issue price determining, pursuant to art. 433 § 2 of the Commercial Companies Code is attached to this Resolution.

§ 4

In connection with the share capital increase, § 3 section 1 of the Company's Statutes shall receive the following wording:

„1. Share capital amounts to not less than PLN 10,168,980.00 (say: ten million one hundred sixty eight thousand nine hundred eighty zlotych zero grosz), and not more than 12,936,509.00 (say: twelve million nine hundred thirty six thousand five hundred nine zlotych zero grosz) is divided into:

a) 3 745 000 (three million seven hundred forty five thousand) series A ordinary bearer shares with the nominal value of PLN 1.00 (say: one zloty zero grosz) each share,

b) 1 250 000 (one million two hundred fifty thousand) series B ordinary bearer shares with the nominal value of PLN 1.00 (one zloty zero grosz) each share,

c) 499 000 (four hundred ninety nine thousand) series C ordinary bearer shares with the nominal value of PLN 1.00 (one zloty zero grosz) each share,

d) 322 009 (three hundred twenty two thousand nine) series F ordinary bearer shares with the nominal value of PLN 1.00 (one zloty zero grosz) each share,

e) 3 000 000 (three million) series E ordinary bearer shares with the nominal value of PLN 1.00 (one zloty zero grosz) each share,

f) 352 971 (say: three hundred fifty two thousand nine hundred seventy one) series G shares with the nominal value of PLN 1.0 (one zloty zero grosz) each share.

g) not less than 1,000,000 (one million) and not more than 3,767,529.00 (say: three million seven hundred sixty seven thousand five hundred twenty nine) series H shares with the nominal value of PLN 1.00 (one zloty zero grosz) each share.”

§ 5

Resolution comes into effect as of the date of its adoption. Amendments to the Statutes set forth in § 4 of this resolution come into effect as of the date of their registration in the National Court Register.”

The Company's Supervisory Board granted consent to excluding in whole the pre-emptive right in relation to hitherto shareholders.

Contents of the resolution:

„ Resolution No. II/11/5/2011

of the Supervisory Board of

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna with the registered office in Zamość

dated 25 January 2011

on granting consent to excluding in whole the pre-emptive right of series H shares

Acting pursuant to § 3 section 4a and § 3 section 4c of the Company's Statutes

(legal basis)

The Supervisory Board of KREDYT INKASO S.A. entered in the entrepreneurs' register of the National Court Register under the number KRS 0000270672 resolves as follows:

§ 1

The consent shall be granted to excluding in whole the pre-emptive right of the hitherto shareholders in relation to all series H shares issued within the authorized capital.

§ 2

Resolution comes into effect as of the date of its adoption."

Moreover, the Issuer received a written consent of Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna to the mentioned above issue. In accordance with provisions of item 6.6 of the Offering Document drawn up in relation to the public offering of 3,000,000 series E ordinary bearer shares of Kredyt Inkaso SA, approved by the Polish Financial Supervision Authority dated 13 October 2010, the Issuer undertook not to:

„...issue shares, convertible bonds, senior bonds, or subscription warrants within 6 months of the date of the first listing of rights to Series E Shares on the WSE, without the prior written consent of the Offeror (whereas such a consent shall not be unreasonably withheld or delayed). The mentioned obligation does not relate to the issuing by the Issuer of up to 200,000 series A subscription warrants and up to 200 thousand series D shares, which are to be issued within the incentive program implemented by the Issuer on the date of contracting this obligation. The mentioned obligation does not relate to series F shares either, referred to in the item 5.3.4 of the Offering Document”.

KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA		
(pełna nazwa emitenta)		
KREDYT INKASO S.A.	Finanse inne (fin)	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
22-400	Zamość	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
Okrzei		32
	(ulica)	(numer)
	(telefon)	(fax)
	(e-mail)	(www)
	(NIP)	(REGON)

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-02-07	Artur Górnik	Prezes Zarządu	