

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

9

/

2014

Data sporządzenia: 2014-04-17

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Prywatna emisja obligacji w jednostce zależnej Emitenta

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zarząd Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (Emitent) informuje, że w dniu 17 kwietnia 2014 r. jednostka zależna Emitenta, tj. Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz) podjęła uchwałę o prywatnej emisji obligacji serii K.

Fundusz emituje do 50 000 (pięćdziesięciu tysięcy) zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych („Obligacje”). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

Data wykupu Obligacji zostaje wyznaczona na dzień przypadający 36 miesięcy od daty emisji. Fundusz będzie uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji na jego żądanie. W określonych przypadkach przewiduje się również opcje wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie obligatariuszy.

Obligacje będą zabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy o obligacjach zastawem rejestrowym ustanowionym na zbiorze wierzytelności, który Fundusz nabył na podstawie umowy sprzedaży z dnia 9 grudnia 2011 r. (o ustanowieniu którego informowano raportem bieżącym nr 8/2014 r. z dnia 15 kwietnia 2014 r.). Wycena przedmiotu zastawu dokonana przez uprawnionego biegłego, określa iż szacunkowa wartość godziwa przedmiotu zastawu stanowi kwotę nie niższą niż 94 mln zł.

Ponadto Obligacje mogą zostać dodatkowo zabezpieczone według wyboru Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (TFI), zabezpieczeniem opcjonalnym, w formie zastawu rejestrowego ustanowionego na rachunku bankowym otwartym w tym celu, w imieniu i na rzecz Funduszu (Rachunek Celowy), na który Fundusz będzie miał obowiązek dokonywać wpłat. Najwyższa suma zabezpieczenia Obligacji z tego tytułu zostaje określona na kwotę stanowiącą równowartość 146% wartości nominalnej Obligacji.

Fundusz nie określa celu emisji.

Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy.

Intencją Funduszu jest wprowadzenie Obligacji do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wartość zaciągniętych zobowiązań Funduszu na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia wynosiła 28 841 tys. zł, w tym 27 610 tys. zł zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji. W okresie do całkowitego wykupu obligacji, Fundusz planuje zwiększenie poziomu zobowiązań, co wynika z realizacji zamierzeń inwestycyjnych zgodnie z przyjętą strategią częściowego finansowania inwestycji kapitałem dłużnym.

## MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current Report No.9 /2014

Legal basis: confidential information

Title: Private bonds issue in the subsidiary of the Issuer

Contents of the report:

The Management Board of Kredyt Inkaso S.A. with its registered office in Warsaw (Issuer) informs that on 17 April 2014 the subsidiary of the Issuer i.e. Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz

Investycyjny Zamknięty (Fund) adopted the resolution on the private issue of the K series bonds.

The Fund shall issue up to 50 000 (fifty thousand ) secured K series bearer bonds with the nominal value of PLN 1.000,00 (one thousand zloty) each and of the total nominal value not exceeding PLN 50.000.000 (fifty million zloty ) ("Bonds"). The issue price of one Bond amounts to PLN 1.000,00 (one thousand zloty).

The date of the Bond's buyout is set for the day falling 36 months from the issue date. The Fund shall be authorized to an early buyout of Bonds at its request. Under relevant circumstances, options of the early buyout of Bonds at the request of the bondholders shall be stipulated.

Bonds shall be secured within the meaning of the regulations of the act on bonds with registered pledge established on the set of receivables, which were purchased by the Fund under the sales agreement of 9 December 2011 ( which was announced with the current report no. 8/2014 of 15 April 2014). The valuation of the subject matter of the pledge performed by the licensed statutory auditor, determines that the estimated fair value of the subject matter of the pledge constitutes the amount of not less than PLN 94 million.

Furthermore, bonds may additionally be secured, as per the discretion of the Management Board of Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółki Akcyjnej with its registered office in Warsaw (TFI), with the optional pledge in the form of the registered pledge established on the bank account opened for the purpose thereof, on behalf and for the benefit of the Fund (Special Purpose Account), which the Fund shall be obliged to make deposits into. The highest amount of the pledge on Bonds on account thereof is established as the amount equivalent to 146% of the Bonds' nominal value.

The Fund does not specify the purpose of the issue.

Interest on Bonds shall be according to the interest rate based on the rate WIBOR 6M for 6-month deposits increased by the margin for each interest period. Interest on Bonds will be paid every six months.

The intention of the Fund is an introduction of the Bonds to the quotations in the Alternative Trade System maintained by BondSpot S.A. or by the Warsaw Stock Exchange S.A. in Warsaw.

The value of the incurred liabilities of the Fund as of the last day of the quarter preceding the disclosure of the Purchase Proposal amounted to PLN 28 841 thousand, including PL 27 610 worth of liabilities due on account of incurred credits, loans and issued bonds.

KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
KREDYT INKASO S.A.	Finanse inne (fin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(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
2014-04-17	Paweł Szewczyk	Prezes Zarządu	