

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

57

/

2016

Data sporządzenia: 2016-08-10

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Zawarcie przez jednostki zależne Emitenta umów mogących mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd Kredyt Inkaso S.A. (Emitent) informuje, że w dniu dzisiejszym powziął wiadomość, że jednostki zależne Emitenta zawarły następujące umowy i porozumienia mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

1. Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie („KI I NS FIZ”) zawarła w dniu 10 sierpnia 2016 roku umowy przelewu wierzytelności („Umowa Cesji 1”, „Umowa Cesji 2”, „Umowa Cesji 3”) z AGIO Wierzytelności PLUS 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie („AWP 2 NS FIZ”).

1.1 Przedmiotem Umowy Cesji 1 jest zbycie przez KI I NS FIZ pakietu wierzytelności, obejmującego wierzytelności pieniężne KI I NS FIZ wobec dłużników, o łącznej wartości nominalnej około 87 mln zł („Pakiet Wierzytelności 1”) za cenę około 10,4 mln zł („Cena”).

Pakiet Wierzytelności 1 będący przedmiotem Umowy Cesji 1 był objęty subpartycypacją na mocy umowy o subpartycypację zawartej pomiędzy KI I NS FIZ a AWP 2 NS FIZ dnia 9 października 2015 roku („Umowa o Subpartycypację 1”). Wobec tego obowiązek zapłaty Ceny został zrealizowany w ten sposób, że na poczet Ceny zaliczono kwotę rozliczenia równą wartości Ceny, uiszczoną przez AWP 2 NS FIZ na podstawie Umowy Subpartycypacji 1. Umowa Subpartycypacji 1 została rozwiązana w dacie Umowy Cesji 1 na podstawie pisemnego porozumienia Stron.

1.2 Przedmiotem Umowy Cesji 2 jest zbycie przez KI I NS FIZ pakietu wierzytelności, obejmującego wierzytelności pieniężne KI I NS FIZ wobec dłużników, o łącznej wartości nominalnej około 61,6 mln zł („Pakiet Wierzytelności 2”) za cenę około 1,8 mln zł („Cena”).

Pakiet Wierzytelności 2 będący przedmiotem Umowy Cesji 2 był objęty subpartycypacją na mocy umowy o subpartycypację zawartej pomiędzy KI I NS FIZ a AWP 2 NS FIZ dnia 6 października 2015 roku („Umowa o Subpartycypację 2”). Wobec tego obowiązek zapłaty Ceny został zrealizowany w ten sposób, że na poczet Ceny zaliczono kwotę rozliczenia równą wartości Ceny, uiszczoną przez AWP 2 NS FIZ na podstawie Umowy Subpartycypacji 2. Umowa Subpartycypacji 2 została rozwiązana w dacie Umowy Cesji 2 na podstawie pisemnego porozumienia Stron.

1.3 Przedmiotem Umowy Cesji 3 jest zbycie przez KI I NS FIZ pakietu wierzytelności, obejmującego wierzytelności pieniężne KI I NS FIZ wobec dłużników, o łącznej wartości nominalnej około 59,4 mln zł („Pakiet Wierzytelności 3”) za cenę około 1,9 mln zł („Cena”).

Pakiet Wierzytelności 3 będący przedmiotem Umowy Cesji 3 był objęty subpartycypacją na mocy umowy o subpartycypację zawartej pomiędzy KI I NS FIZ a AWP 2 NS FIZ dnia 6 października 2015 roku („Umowa o Subpartycypację 3”). Wobec tego obowiązek zapłaty Ceny został zrealizowany w ten sposób, że na poczet Ceny zaliczono kwotę rozliczenia równą wartości Ceny, uiszczoną przez AWP 2 NS FIZ na podstawie Umowy Subpartycypacji 3. Umowa Subpartycypacji 3 została rozwiązana w dacie Umowy Cesji 3 na podstawie pisemnego porozumienia Stron.

2. Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, Subfundusz KI2 („KI II NS FIZ”) zawarła w dniu 10 sierpnia 2016 roku umowę przelewu wierzytelności („Umowa Cesji 4”) z AGIO Wierzytelności PLUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie („AWP NS FIZ”).

Przedmiotem Umowy Cesji 4 jest zbycie przez KI II NS FIZ pakietu wierzytelności, obejmującego wierzytelności pieniężne KI II NS FIZ wobec dłużników, o łącznej wartości nominalnej około 54,4 mln zł („Pakiet Wierzytelności 4”) za cenę około 14 mln zł („Cena”).

Pakiet Wierzytelności 4 będący przedmiotem Umowy Cesji 4 był objęty subpartycypacją na mocy umowy o

Emisję Wierzytelności i będący przedmiotem Umowy Cesji 4 był objęty subpartycypacją na mocy umowy o subpartycypację zawartej pomiędzy KI II NS FIZ a AWP NS FIZ dnia 29 października 2014 roku („Umowa o Subpartycypację 4”), o której Emitent informował dnia 29 października 2014 roku w raporcie bieżącym nr 39/2014. Wobec tego obowiązek zapłaty Ceny został zrealizowany w ten sposób, że na poczet Ceny zaliczono kwotę rozliczenia równą wartości Ceny, uiszczoną przez AWP NS FIZ na podstawie Umowy Subpartycypacji 4. Umowa Subpartycypacji 4 została rozwiązana w dacie Umowy Cesji 4 na podstawie pisemnego porozumienia Stron.

Ponadto:

- 1) Umowa Cesji 2 i Umowa Cesji 3 przewiduje warunek zawieszający, polegający na tym, że przejście wierzytelności na AWP 2 NS FIZ jest uzależnione od udzielenie przez pierwotnego wierzyciela zgody dla KI II NS FIZ na dalszą cesję, przy czym Emitent powziął w dniu dzisiejszym informację o uzyskaniu zgody wierzyciela pierwotnego na zawarcie Umowy Cesji 3. Wobec tego, w stosunku do Umowy Cesji 3, warunek zawieszający jest spełniony w dniu zawarcia tej umowy;
- 2) Umowa Cesji 1, Umowa Cesji 2, Umowa Cesji 3 i Umowa Cesji 4 nie zawierają specyficznych warunków, innych niż warunki charakterystyczne dla tego typu umów oraz takich które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w szczególności umowy te nie przewiduje (i) kar umownych, (ii) umownego prawa odstąpienia od umowy, (iii) zabezpieczeń wierzytelności wynikających z tej umowy (iv) terminów.

Kryterium stanowiącym podstawę uznania Umowy Cesji 1, Umowy Cesji 2, Umowy Cesji 3 i Umowy Cesji 4 za znaczącą umowę jest cena zbycia objętych nimi Pakietów Wierzytelności, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta biorąc pod uwagę sumę umów zawartych przez Emitenta i jego jednostki zależne z tym samym podmiotem oraz, o ile przy dochowaniu przez Emitenta należytej staranności możliwe jest ustalenie stosunku zależności, z jednostkami od tego podmiotu zależnymi w okresie krótszym niż ostatnie 12 miesięcy. Łączna wartość umów zawartych przez podmioty z grupy kapitałowej Emitenta z AWP 2 NS FIZ i AWP NS FIZ w okresie ostatnich 12 miesięcy, za wyjątkiem umów o których Emitent informował raportem nr 26/2016 z dnia 14 marca 2016r., osiągnęła wartość około 48,56 mln zł.

Emitent wskazuje, że w wyniku każdej z Umów Cesji wymienionych w pkt. 1 i pkt. 2 doszło do zbycia w/w Pakietów Wierzytelności i przeniesienia ich własności na AWP 2 NS FIZ oraz AWP NS FIZ, w rozumieniu art. 509 k.c. Jednakże ponieważ już w/w Umowy Subpartycypacji skutkowały uprzednio przeniesieniem prawa do wszelkich przepływów pieniężnych z w/w Pakietów Wierzytelności na AWP 2 NS FIZ i AWP NS FIZ w zamian za zapłatę kwot rozliczenia w wysokości równej Cenie za każdy z w/w Pakietów Wierzytelności, Pakiety Wierzytelności, zgodnie z przepisami prawa, nie były prezentowane od dnia zawarcia w/w Umów Subpartycypacji w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach okresowych Emitenta. Wobec tego zbycie w/w Pakietów Wierzytelności pozostaje bez wpływu na wartość aktywów Emitenta.

Zbycie w/w Pakietów Wierzytelności jest skutkiem rozwiązania przez TFI AgioFunds S.A., podmiot który zarządza AWP 2 NS FIZ i AWP NS FIZ, umów o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelności tych funduszy zawartych z Emitentem. Rozwiązanie umów o zarządzanie jest spowodowane sporem korporacyjnym trwającym pomiędzy Best S.A. a Emitentem, który rodzi ryzyko przejęcia kontroli nad Emitentem przez Best S.A., co w przypadku gdyby aktywa tych funduszy, w tym aktywa subpartycypowane, znajdowały się nadal w zarządzaniu Emitenta, mogłoby skutkować dla TFI AgioFunds S.A. ryzykiem utraty kontroli nad aktywami wskazanymi funduszy inwestycyjnych. Emitent w dacie wypowiedzenia i rozwiązania umów o zarządzanie dotyczących AWP 2 NS FIZ i AWP NS FIZ nie identyfikował tego zdarzenia jako samoistnej informacji poufnej.

Emitent ocenia, iż w skutek zawarcia w/w Umów Cesji, rozwiązania w/w Umów Subpartycypacji oraz zaprzestania zarządzania aktywami AWP 2 NS FIZ i AWP NS FIZ nie uzyska przysługujących dochodów, z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie tymi Funduszami. Emitent szacuje, że utracone korzyści z tytułu dochodów z wynagrodzenia za okres 10 lat mogą wynosić około 30,6 mln zł.

KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
KREDYT INKASO S.A.	Finanse inne (fin)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
02-672	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Domaniewska	39
(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
2016-08-10	Paweł Szewczyk	Prezes Zarządu	
2016-08-10	Jan Paweł Lisicki	Wiceprezes Zarządu	