

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

49

/

2009

Data sporządzenia: 2009-12-16

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Prywatna emisja obligacji serii P

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Działając w oparciu o § 17 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) Dz. U. Nr 33 poz. 259 ze zm. Zarząd Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Zamościu informuje, że na podstawie 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tj. Dz. U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 ze zm.) podjął uchwałę o prywatnej emisji obligacji serii P.

1) Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Zamościu emituje od 1 (jednej) do 1.400 (tysiąc czterysta) obligacji na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych każda. Maksymalna wartość Emisji Obligacji została ustalona na kwotę nie większą niż 14.000.000,00 (słownie: czternaście milionów) złotych.

2) Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych.

3) Obligacje nie są zabezpieczone. Emitent nie określa celu emisji.

4) Wykup Obligacji nastąpi po upływie pełnych 1096 (słownie: tysiąc dziewięćdziesiąt sześć) dni liczonych od dnia przydziału Obligacji. W przypadku, gdy Termin Wykupu przypadnie na dzień wolny od pracy, wykup nastąpi w kolejnym dniu roboczym przypadającym po dniu zapadalności (1096 dzień) Obligacji. Wykup Obligacji w Terminie Wykupu nastąpi poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego, równego sumie wartości nominalnej Obligacji. Wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek Obligatariusza. Płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji Obligacji prowadzonym przez Dom Maklerski. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Oprocentowanie Obligacji wynosi WIBOR 6M plus stała marża; WIBOR 6M brany jest z drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień rozpoczęcia naliczania odsetek w Okresie Odsetkowym; marża zostanie ustalona uchwałą Zarządu przed rozpoczęciem zapisów na Obligacje; oprocentowanie jest liczone od pierwszego dnia rozpoczynającego każdy okres odsetkowy. Treść uchwały w sprawie ustalonej wysokości marży zostanie rozdystrybuowana do inwestorów w sposób w jaki został dystrybuowany Dokument Informacyjny.

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej formuły:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę odsetek za dany okres odsetkowy

N – oznacza nominalną obligacji

O – oznacza stopę oprocentowania (WIBOR 6M plus marża)

L – oznacza liczbę dni w danym okresie odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesięciotysięcznej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Oprocentowanie Obligacji naliczane będzie w następujących po sobie półrocznych okresach odsetkowych, z których pierwszy rozpocznie się w dniu zamknięcia i rozliczenia emisji Obligacji (dzień przydziału Obligacji). Datą ustalenia prawa do otrzymania odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 7 (słownie: siedem) dni kalendarzowych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w dniu następującym po ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego, także w przypadku, gdy odsetki są należne za niepełny Okres Odsetkowy. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę, niedzielę, święto lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu.

Wypłata odsetek następować będzie na koniec daty wymagalności odsetek poprzez przelew kwoty należnych

odsetek na rachunek podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) wpisanego do Ewidencji Obligacji prowadzonego przez Dom Maklerski.

Przewidywany harmonogram Okresów Odsetkowych oraz Terminy Płatności wygląda następująco:

Okres Odsetkowy	Termin Płatności
Pierwszy Okres Odsetkowy 15 grudnia 2009 r. – 14 czerwca 2010 r.	15 czerwca 2009 r.
Drugi Okres Odsetkowy 15 czerwca 2010 r. – 14 grudnia 2010 r.	15 grudnia 2010 r.
Trzeci Okres Odsetkowy 15 grudnia 2010 r. – 14 czerwca 2011 r.	15 czerwca 2011 r.
Czwarty Okres Odsetkowy 15 czerwca 2011 r. – 14 grudnia 2011 r.	15 grudnia 2011 r.
Piąty Okres Odsetkowy 15 grudnia 2011 r. – 14 czerwca 2012 r.	15 czerwca 2012 r.
Szesty Okres Odsetkowy 15 czerwca 2012 r. – 14 grudnia 2012 r.	15 grudnia 2012 r.

Spółka może dokonać wcześniejszego wykupu obligacji. Spółka musi jednak zawiadomić Obligatariusza o wcześniejszym wykupie co najmniej 3 miesiące przed planowanym terminem wykupu. Za zgodą Obligatariusza możliwy jest wykup bez zachowania terminu, o którym mowa w zdaniu pierwszym. Wykup może dotyczyć całości lub części obligacji. W przypadku wykupu części obligacji, obligacje będą wykupywane proporcjonalnie od każdego obligatariusza. Liczba wykupywanych obligacji będzie zaokrąglana w dół. Obligacje mogą być wykupywane przez Spółkę przed terminem wykupu jedynie celem ich umorzenia.

5) Wartość zaciągniętych zobowiązań na dzień 30 listopada 2009 r. wyniosła 44.282 tys. złotych. Wartość zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji serii P nie przekroczy 70% sumy bilansowej.

Jednocześnie Zarząd Kredyt Inkaso SA informuje, że zostały złożone zapisy na 800 sztuk obligacji na okaziciela serii P, wobec czego Zarząd dokonał przydziału ich przydziału. Łączna wartość wyemitowanych obligacji wynosi 8.000.000,00 (osiem milionów) złotych.

## MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 49/2009

Subject: Private issue of series P bonds

Legal basis:

Art. 56 section 1 item 2 of the Act of Public Offering – current and periodic information

Contents of the report:

Acting pursuant to § 17 of the Ordinance of the Minister of Finance dated 19 February 2009 on current and periodic information (...) Journal of Laws No. 33 item 259 with amendments, the Management Board of Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Zamość informs that in accordance with art. 9 item 3 of the Act on Bonds dated 29 June 1995 (i.e. Journal of Laws of 2001 No. 120 item 1300 with later amendments) adopted the resolution on the private issue of series P bonds.

- 1) Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Zamość issues from 1 (one) to 1,400 (one thousand four hundred) series P bearer bonds with the nominal value of PLN 10,000.00 (ten thousand) each. The maximum value of Bonds Issue was fixed at the amount not higher than PLN 14,000,000.00 (say: fourteen million).
- 2) The issue price of one bond amounts to PLN 10,000.00 (ten thousand).
- 3) Bonds are unsecured bonds. The Issuer does not define the purpose of the issue.
- 4) Repurchase of bonds will take place after full 1096 (say: one thousand ninety six) days counted from the date of bonds allocation. If the Repurchase Date will fall on the day that is not working day, repurchase will take place on the next working day following the maturity date (1096 day) of Bonds. Repurchase of Bonds on the Repurchase Date will take place thorough the payment equal to the total nominal value of Bonds.

Repurchase of Bonds will take place through the bank transfer of cash to the account of a Bondholder. Payments related to the repurchase of Bonds will be made only for the benefit of the entity (legal or natural person) disclosed in the Register of Bonds kept by the Brokerage House.

Bonds are subject to redemption upon repurchase.

Bonds shall bear interest on annual basis assuming that the year consists of 365 days.

Interest of Bonds equals WIBOR 6M plus fixed margin; WIBOR 6M is taken from the second working day preceding the date of the commencement of interest calculation in the Interest Period; margin shall be fixed pursuant to the resolution of the Management Board prior to the commencement of the subscriptions for Bonds; interest is calculated from the first day commencing each interest period. Contents of the resolution on the fixed amount of margin shall be distributed to investors in the manner in which Information Document was distributed.

Interest shall be calculated according to the following formula:

$$K = (N * O * L) / 365$$

where:

K – means the amount of interest for a given interest period

N – means nominal value of bonds

O – means interest rate (WIBOR 6M plus margin)

L – means number of days in a given interest period

While calculating payments related to Bonds all amounts defined in percent shall be rounded to one ten thousandth of the percentage point (0.00005% shall be rounded up to 0.0001%) and all payments denominated in PLN shall be rounded to the nearest grosz (half of grosz shall be rounded up).

Interest on Bonds shall be calculated in the half-year interest period following in succession, the first of which shall commence on the date of closing and settlement of Bonds (date of Bonds allocation).

The date of establishing the right to obtain interest for a given Interest Period shall be the date falling on 7 (say: seven) calendar days prior to the last day of a given Interest Period. Interest for a given Interest Period shall be paid to the Bondholder eligible for receiving it at the end of the period on the date following the last day of a given Interest Period, also in the case if interest is due for not full Interest Period. If the date of interest payment, set in the manner defined above shall fall on Saturday, Sunday or holiday or bank holiday, interest shall be paid on the first working day following the mentioned day.

Payment of interest shall be made at the end of maturity date of interest through the transfer of the amount of due interest to the account of the entity (legal or natural person) entered in the Register of Bonds kept by the Brokerage House.

Time schedule of Interest Periods and Dates of Payments is presented in the table below:

Interest Period Payment Date

First Interest Period 15 December 2009 – 14 June 2010 15 June 2009

Second Interest Period 15 June 2010 – 14 December 2010 15 December 2010

Third Interest Period 15 December 2010 – 14 June 2011 15 June 2011

Fourth Interest Period 15 June 2011 – 14 December 2011 15 December 2011

Fifth Interest Period 15 December 2011 – 14 June 2012 15 June 2012

Sixth Interest Period 15 June 2012 – 14 December 2012 15 December 2012

The Company may repurchase bonds earlier. However, the Company is obliged to notify a Bondholder of the earlier repurchase of bonds at least 3 months prior to the intended repurchase date. The purchase without observing the mentioned above requirement is possible with the consent of the Bondholder. The repurchase may relate to the whole amount of bonds or the part of it. In case of the repurchase of the part of bonds, bonds shall be repurchased proportionally from each Bondholder. The number of repurchased bonds shall be rounded down. Bonds may be repurchased by the Company prior to the repurchase date only for purpose of their redemption.

5) As of 30 November 2009 the value of contracted liabilities amounted to PLN 44,282 thousand. The value of liabilities until the date of complete repurchase of series P bonds shall not exceed 70% of the balance sheet total.

At the same, time the Management Board of Kredyt Inkaso SA informs that subscriptions for 800 units of series P bearer bonds were submitted, so the Management Board completed their allocation. The total value of issued bonds amounts to PLN 8,000,000.00 (eight million).

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)	(miejscowość)	
Okrzei		32
	(ulica)	(numer)
	(telefon)	(fax)
	(e-mail)	(www)
	(NIP)	(REGON)

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-12-16	Artur Górnik	Prezes Zarządu	