

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

56

/

2011

Data sporządzenia: 2011-11-29

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Prywatne emisje obligacji serii S04 i S05 i podwyższenie wartości Programu Emisji Obligacji.

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 Warszawie („Emitent”) 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 dwie uchwały o prywatnej emisji obligacji serii S04 i S05.

I. Prywatna emisja obligacji serii S04:

- 1) Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie emituje do 69 000 (sześćdziesięciu dziewięciu tysięcy) obligacji na okaziciela serii S04 o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda. Maksymalna wartość emisji obligacji serii S04 została ustalona na kwotę nie większą niż 69 000 000 zł (słownie: sześćdziesięciu dziewięciu milionów) złotych.
- 2) Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 3) Obligacje nie są zabezpieczone. Emitent nie określa celu emisji.
- 4) Obligacja będzie oprocentowana według zmiennej stopy procentowej począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego, według stopy procentowej WIBOR dla depozytów 6 miesięcznych obowiązującej na 2 dni robocze poprzedzające rozpoczęcie Okresu Odsetkowego powiększonej o 5 punktów procentowych tj. 5%, w skali roku („Stopa Procentowa”). Okres Odsetkowy wynosi 6 miesięcy, pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się 8 grudnia 2011 r. Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu przypadającym 3,5 roku od dnia emisji. Każdemu Posiadaczowi, Emitent zapłaci w Dniu Wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu za każdą Obligację kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej („Należność Główna”) oraz Kwotę Odsetek należnych na Dzień Wykupu lub odpowiednio dzień wcześniejszego wykupu.
- 5) Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia wynosi 114.523 tys. zł (dodatkowo Grupy Kapitałowej Emitenta 117.400 tys. zł).
- 6) Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: Emitent nie zamierza zaciągnąć jakiegokolwiek dodatkowego zadłużenia, na skutek którego stosunek łącznej wartości zadłużenia finansowego do kapitałów własnych Emitenta przekroczyłby 200%. Jednakże ograniczenia te nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z obligacji.

II. Prywatna emisja obligacji serii S05:

- 1) Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Zamościu emituje do 18 000 (osiemnaście tysięcy) obligacji na okaziciela serii S05 o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda. Maksymalna wartość emisji obligacji serii S05 została ustalona na kwotę nie większą niż 18 000 000 zł (słownie: osiemnaście milionów złotych).
- 2) Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 3) Obligacje nie są zabezpieczone. Emitent nie określa celu emisji.
- 4) Obligacja będzie oprocentowana według zmiennej stopy procentowej począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego, według stopy procentowej WIBOR dla depozytów 6 miesięcznych ustalonej na 2 dni robocze poprzedzające rozpoczęcie Okresu Odsetkowego powiększonej o 6 punktów procentowych tj. 6%, w skali roku („Stopa Procentowa”). Okres Odsetkowy wynosi 6 miesięcy, pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się 8 grudnia 2011 r. Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu przypadającym 5 lat od dnia emisji. Każdemu Posiadaczowi, Emitent zapłaci w Dniu Wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu za każdą Obligację kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej („Należność Główna”) oraz Kwotę Odsetek należnych na Dzień Wykupu lub odpowiednio dzień wcześniejszego wykupu.

5) Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia wynosi 114.523 tys. zł (dodatkowo Grupy Kapitałowej Emitenta 117.400 tys. zł).

6) Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: Emitent nie zamierza zaciągnąć jakiegokolwiek dodatkowego zadłużenia na skutek którego stosunek łącznej wartości zadłużenia finansowego do kapitałów własnych Emitenta przekroczyłby 200%. Jednakże ograniczenia te nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z obligacji.

Powyższe emisje obligacji są prowadzone w ramach Programu Emisji Obligacji przyjętego przez Emitenta dnia 14 września 2010 r., o czym poinformowano raportem bieżącym nr 55/2010. W związku z tym Emitent również w dniu dzisiejszym (29 listopada 2011 r.) powziął decyzję o podwyższeniu w/w Programu Emisji Obligacji, o kwotę 21 000 000 zł tj. z łącznej kwoty 150 000 000 zł na łączną kwotę 171.000.000 zł (sto siedemdziesiąt jeden milionów złotych). Wymienione emisje prowadzone są przy udziale Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna (Portugalia), Oddział w Polsce („BESI”) w oparciu o umowę agencyjną oraz umowę dealerską, o których zawarciu i o funkcjach powierzonych Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna (Portugalia), Oddział w Polsce, informowano w raporcie bieżącym nr 55/2010 z 14 września 2010 roku.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 56/2011

Date of preparation: 29.11.2011

Short name of the issuer: Kredyt Inkaso S.A.

Legal basis: art. 56 section 1 item 2 of the Act on Public Offering – current and periodic information

Subject: Private issues of series S04 and S05 bonds and the increase of the value of Bonds' Issue Program.

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 as amended, the Management Board of Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Warsaw (“Issuer”) informs that under section 9 item 3 of the Bonds Act of 29 June 1995 (i.e. Journal of Laws of 2001 No. 120 item 1300 as amended) has adopted two resolutions on the private issue of series S04 and S05 bonds.

I. Private issue of series S04 bonds:

1) Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Warsaw issues up to 69 000 (six hundred thousand) series S04 bearer bonds with the nominal value of PLN 1,000.00 (one thousand) złotych each. The maximal value of series S04 bonds issue has been determined at the amount not exceeding PLN 69 000 000 (say: sixty nine million zloty).

2) Issue price of one bond amounts to PLN 1,000.00 (one thousand) złotych.

3) Bonds are debenture bonds. The Issuer shall not define the objective of the issue.

4) A bond shall bear interest according to variable interest rate starting from the first day of the First Interest Period, according to WIBOR interest rate for 6-month deposits set 2 working days prior to the commencement of the Interest Period increased by 5 percentage points i.e 5%, annually (“Interest Rate”). The Interest Period lasts 6 months, the first Interest Period commences on 8 December 2011. Bonds shall be subject to one-time repurchase according to the nominal value on the date falling 3,5 years from the issue date. On the Repurchase Date or on the date of earlier repurchase, the Issuer shall pay each Bond Holder for each Bond the amount corresponding to its nominal value (“Principal”) and the Amount of Interest due as of the Repurchase Date or respectively the date of the earlier repurchase.

5) The value of contracted liabilities undertaken by the last day of the third quarter preceding the delivery of the Subscription Proposal, amounts to PLN 114,523 thousand (additionally: as of the Issuer’s Capital Group’s 117,400 thousand zloty).

6) Prospects of changing the Issuer’s liabilities until the date of the total redemption of bonds proposed to be

o) Prospects of shaping the issuer's liabilities until the date of the total repurchase of bonds proposed to be purchased: Issuer does not intend to generate any additional debt obligations which would result in that the proportion of the total amount of debt financing to Issuer's equity would exceed 200%. However those limitations does not count the debt obligations which would be undertaken in order to refinance bonds' liabilities.

II. Private issue of series S05 bonds:

1) Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Warsaw issues up to 18 000 (eighteen thousand) series S05 bearer bonds with the nominal value of PLN 1,000.00 (one thousand) złoty each. The maximal value of series S04 bonds issue has been determined at the amount not exceeding PLN 18 000 000 (say: eighteen million złoty).

2) Issue price of one bond amounts to PLN 1,000.00 (one thousand) złoty.

3) Bonds are debenture bonds. The Issuer shall not define the objective of the issue.

4) A bond shall bear interest according to variable interest rate starting from the first day of the First Interest Period, according to WIBOR interest rate for 6-month deposits set 2 working days prior to the commencement of the Interest Period increased by 6 percentage points i.e. 6%, annually ("Interest Rate"). The Interest Period equals 6 months, the first Interest Period commences on 8 December 2011. Bonds shall be subject to one-time repurchase according to the nominal value on the date falling 5 years from the issue date. On the Repurchase Date or on the date of earlier repurchase, the Issuer shall pay each Bond Holder for each Bond the amount corresponding to its nominal value ("Principal") and the Amount of Interest due as of the Repurchase Date or respectively on the date of the earlier repurchase.

5) The value of contracted liabilities undertaken by the last day of the third quarter preceding the delivery of the Subscription Proposal, amounts to PLN 114,523 thousand (additionally: as of the Issuer's Capital Group's 117,400 thousand złoty).

6) Prospects of shaping the Issuer's liabilities until the date of the total repurchase of bonds proposed to be purchased: Issuer does not intend to generate any additional debt obligations which would result in that the proportion of the total amount of debt financing to Issuer's equity would exceed 200%. However those limitations does not count the debt obligations which would be undertaken in order to refinance bonds' liabilities.

The above mentioned bonds' issues are conducted on the basis of the Bonds' Issue Program, adopted by the Issuer on 14 September 2010, which was communicated to the public through current report no 55/2010. The Issuer, in terms of that, today also (29 November 2011) resolved to increase the value of the above mentioned Bonds' Issue Program, by the amount of PLN 21 000 0000 i.e. from the total value of PLN 150 000 000 to the total value of PLN 171 000 000 (one hundred seventy one million złoty). The bonds' issues in question, are conducted in cooperation with Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna (Portugal), the branch in Poland (BESI), on grounds of the dealer agreement and the agency agreement, which was put into public, considering the contraction and the functions confided to the Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna (Portugal), branch in Poland, through the current report no 55/2010 dated 14 September 2010.

KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
KREDYT INKASO S.A.	Finanse inne (fin)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
22-400	Zamość
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Okrzei	32
(ulica)	(numer)
(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
2011-11-29	Artur Górnik	Prezes Zarządu	