

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

7

/

2012

Data sporządzenia: 2012-03-05

Skrócona nazwa emitenta

KREDYT INKASO S.A.

Temat

Emisja obligacji na okaziciela serii U03 w trybie oferty prywatnej.

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

1) Zarząd Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (Emitent) informuje, że w dniu 5 marca 2012 r. podjął uchwałę o emisji 30 0000 (trzydziestu tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii U03, o wartości nominalnej 1 000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych 00/100). Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie. Oferta zostanie przeprowadzona bez konieczności sporządzania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

2) Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

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

4) Wysokość oprocentowania obligacji będzie zmienna (stała w okresie odsetkowym) i będzie wynosić WIBOR6M + 5,70% (pięć 70/100 procent tj. 570 pb) w skali roku, odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 (sześć) miesięcy. Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej w dniu przypadającym 4,5 (cztery i pół) roku po dacie emisji obligacji. Emitent uprawniony będzie do wcześniejszego wykupu obligacji w całości lub części na jego żądanie, natomiast Obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu w przypadku naruszenia przez Emitenta zobowiązań wynikających z obligacji bądź zaistnienia przypadków naruszenia.

5) Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia wynosi 183 467 tys. zł (dodatkowo Grupy Kapitałowej Emitenta 188 841 tys. zł).

6) Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: Emitent w najbliższym czasie nie zamierza zaciągnąć dodatkowego Zadłużenia Finansowego na skutek którego stosunek łącznej wartości Zadłużenia Finansowego do kapitałów własnych Emitenta przekroczyłby 200%. Stosunek łącznej wartości Zadłużenia Finansowego do Kapitałów Własnych Emitenta może w dalszej perspektywie wzrosnąć do 250%, o ile nastąpi zmiana kowenantów poprzednich emisji obligacji. Jednakże ograniczenia te nie dotyczą zadłużenia zaciąganego w celu refinansowania zobowiązań wynikających z obligacji.

7) Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie obligacji do alternatywnego systemu obrotu ASO CATALYST, co nie wymaga konieczności sporządzania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

Jednocześnie Emitent informuje, że wobec złożenia w dniu dzisiejszym zapisów na wszystkie z oferowanych 30 000 (trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii U03 o wartości nominalnej 1000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Zarząd Emitenta dokonał ich przydziału. Wartość emisji obligacji wyniosła 30 mln zł.

## MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 7/2012

Date of preparation: 05.03.12

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

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: Issue of series U03 bearer bonds within private offering.

1) The Management Board of Kredyt Inkaso S.A. with the registered office in Warsaw (Issuer) informs that on 5 March 2012, it has adopted the resolution on the issue of 30 000 (thirty thousand) units of series U03 ordinary bearer bonds, with the nominal value of PLN 1 000.00 (one thousand zloty 00/100) each, with the total nominal value of 30,000,000.00 (thirty million zloty 00/100). The Bonds Issue shall be conducted according to the procedure set out in art. 9 item 3 of the Bonds Act, in the manner constituting neither public proposing of bonds nor public offering of bonds within the meaning of art. 3 of the Act on Public Offering. The offering shall be conducted without the necessity of drawing up a prospectus or an information memorandum.

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

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

4) Bonds shall bear interest according to a variable interest rate (fixed one in the interest period) and it shall be equal to WIBOR6M + 5.70% (five 70/100 percent i.e. 570 basis points) annually, interest shall be charged starting from the bonds issue date (excluding this date) to the bonds repurchase date (including this date) and shall be paid every 6 (six) months. Bonds shall be repurchased by the Company at their nominal value at the date falling 4.5 (four and a half) years after the bonds issue date. The Issuer shall be entitled to the earlier repurchase of the whole or the part of the bonds number at its request, whereas a Bondholder may request earlier repurchase of bonds if the Issuer breaches obligations under bonds or cases of breach occur.

5) As of the last day of the quarter preceding making the Proposal to Purchase available, the value of the Issuer's contracted liabilities amounts to PLN 183 467 thousand (additionally, the value of liabilities of the Issuer's Capital Group amounts to PLN 188 841 thousand.)

6) Prospects of shaping the Issuer's liabilities until the date of the total repurchase of bonds proposed to be purchased: in the nearest future, the Issuer intends to contract no additional Financial Indebtedness as a result of which the proportion of the total value of the Financial Indebtedness to the Issuer's equity would exceed 200%. In a longer perspective, the proportion of the total value of the Financial Indebtedness to the Issuer's

Equity may increase up to 250%, if the change of financial covenants of

the previous bonds issues takes place. However, those limitations do not

relate to indebtedness contracted in order to refinance liabilities resulting from bonds.

7) The Issuer shall apply for introduction of bonds to the

alternative trading system ASO CATALYST, which does not require drawing up a prospectus or an information memorandum.

At the same time, the Issuer informs that due to the fact that today, subscriptions for all of 30 000 (thirty thousand) offered series U03 bearer bonds with the nominal value of PLN 1 000 (one thousand zloty) each and the issue price equal to the nominal value have been submitted, the Issuer's Management Board has allocated them. The value of bonds issue amounted to PLN 30 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)
02-672	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejsowość)
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
2012-03-05	Artur Gomik	Prezes Zarządu	