



Październik 2013 roku

Raport miesięczny

Data sporządzenia i publikacji raportu:
14 listopada 2013 roku

Tabela 1. Podstawowe dane Emitenta, stan na dzień publikacji Raportu

Firma:	EX-DEBT Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Gen. Józefa Bema 2; 50-265 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 327 28 00
Fax:	+48 (71) 327 29 04
E-mail:	biuro@ex-debt.pl
Strona internetowa:	www.exdebt.pl
NIP:	8971742783
REGON:	020441378
Kapitał zakładowy:	348.978,84 zł opłacony w całości
Liczba akcji:	17.448.942. akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda, w tym: • 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A • 875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B • 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C • 5.088.110 akcji zwykłych na okaziciela serii D • 6.235.832 akcji zwykłych na okaziciela serii E
Numer KRS:	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

Spis treści

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Emitenta, które w ocenie Emitenta mogą mieć istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Emitenta	4
2. Zestawienie informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym niniejszym raportem	6
2.1. Raporty EBI	6
2.2. Raporty ESPI	6
3. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej	7
3.1. Plan połączenia EX-DEBT S.A. i Leonidas Capital S.A.	7
3.2. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki	7
3.3. Działalność operacyjna EX-DEBT S.A.	7
4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na wyniki Emitenta	8
5. Informacje na temat realizacji celów strategicznych Spółki	8
6. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów	8

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Emitenta, które w ocenie Emitenta mogą mieć istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Emitenta

Minimalizowanie kosztów i nacisk na szybkie generowanie przez podmioty gospodarcze coraz lepszych wyników finansowych powodują rozwój w Polsce rynku firm outsourcingowych. Obecnie w Polsce funkcjonuje ok. 400 tego rodzaju przedsiębiorstw (25,9 proc.), które zatrudniają ponad 140 tys. osób. Branża rozwija się bardzo dynamicznie – potwierdza Marek Grodziński, dyrektor centrum BPO Capgemini. – Zwiększa się zakres obsługi klientów, rozwijają typy obsługiwanych procesów, lokalizacja czy segmenty rynku. Proste transakcje wypierane są przez coraz bardziej skomplikowane zadania, wymagające wysokich kompetencji i wiedzy pracowników. Branża zaczyna przyciągać profesjonalistów z innych gałęzi gospodarki, które nie rozwijają się tak szybko albo nawet restrukturyzują. Coraz większą popularnością cieszą się rozwiązania innowacyjne, pozwalające w ramach outsourcingu poszczególnych procesów biznesowych jeszcze silniej ograniczyć koszty.

Trendem charakteryzującym obecny rynek usług outsourcingowych jest specjalizacja zlecanych usług. Przedsiębiorstwa zlecające na zewnątrz część procesów biznesowych poszukują coraz częściej dostawców poszczególnych, bardziej specjalistycznych i skomplikowanych, procesów biznesowych (nadzór nad księgowością, przedstawiciele handlowi, rekrutacja nowych pracowników). Tego rodzaju rozwiązania są możliwe dzięki tzw. pakietowaniu usług. Polega ona zebraniu poszczególnych procesów, dostępnych wcześniej standardowo jako części różnych linii produktowych, w nowe, dostosowane do aktualnych wymagań, pakiety.

Zgodnie z przeprowadzonymi badaniami, wśród usług outsourcingowych największym zainteresowaniem cieszą się obecnie zagadnienia finansowe, dotyczące bezpośredniej obsługi klienta, a także procesy dotyczące bieżącej obsługi infrastruktury informatycznej. Jednak, jak twierdzą w jednym z ostatnich raportów eksperci firmy doradczej PwC, popyt na poszczególne procesy będzie się zmieniać. W ciągu najbliższego roku coraz większym zainteresowaniem mają cieszyć się usługi prawne (na tę dziedzinę wskazuje prawie 50 proc. respondentów) oraz inżynierskie (43 proc.). Dane pokazują także, że zlecniodawcy decydują się na wydzielenie poza organizację usług o coraz większym stopniu skomplikowania, a dla firm coraz ważniejsza będzie jakość kapitału ludzkiego i dostępność specjalistów.¹

Zgodnie z raportem IPO Watch Europe sporządzonym przez PricewaterhouseCoopers, od lipca do września 2013 roku na rynkach europejskich odnotowano 52 IPO o łącznej wartości 3 mld euro, co stanowi poziom ponad ośmiokrotnie wyższy niż w trzecim kwartale 2012 roku. (...) Coraz więcej debiutów ma miejsce w wyniku ofert przeprowadzanych przez spółki średniej wielkości, co wskazuje na trwałe ożywienie na rynku pierwotnym w Europie. W wyniku poprawy sytuacji na rynkach europejskich należy oczekiwać, że czwarty kwartał będzie cechował się dalszym wzrostem liczby spółek decydujących się na IPO. Już na początku października odnotowano debiut spółki Royal Mail, której oferta będzie najprawdopodobniej największym IPO w Europie w całym 2013 roku. Eksperci PwC odnotowują również, że wiele spółek, które w ciągu ostatnich

¹ Aleksandra Puch, „Outsourcing może być tańszy. Są na to sprawdzone sposoby”, źródło: <http://forsal.pl/artykuly/725289,outsourcing-moze-byc-tanszy-sa-na-to-sprawdzone-sposoby.html>

trzech lat odłożyły decyzję o debiucie giełdowym ze względu na niekorzystną sytuację rynkową, obecnie powraca do planów przeprowadzenia IPO. Lepsze perspektywy wynikają ze stosunkowo wysokich wycen rynkowych oraz z korzystnych zmian cen akcji po debiucie w przypadku znacznej części spółek.²

W perspektywie powyższych danych strategia rozwoju EX-DEBT S.A. zakładająca świadczenie usług doradczych, a więc przejmowanie od przedsiębiorstw wyoutsourcingowanych procesów oraz doradztwo w zakresie upubliczniania spółek, wydaje się być wysoce uzasadniona gospodarczo.

² PwC IPO Watch Europe III kwartał 2013 r., źródło: http://www.pwc.pl/pl/ipo-watch-europe/assets/ipo_watch_q3_2013_pl.pdf

2. Zestawienie informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym niniejszym raportem

2.1. Raporty EBI

- Raport nr 35/2013 z dnia 4 października 2013 roku – Termin publikacji danych finansowych za okres od 1 stycznia do 1 września 2013 roku oraz planu połączenia
- Raport nr 36/2013 z dnia 6 października 2013 roku – Publikacja danych finansowych za okres od 1 stycznia do 1 września 2013 roku
- Raport nr 37/2013 z dnia 6 października 2013 roku – Zawiadomienie o zamiarze połączenia
- Raport nr 38/2013 z dnia 14 października 2013 roku – Raport miesięczny za wrzesień 2013
- Raport nr 39/2013 z dnia 17 października 2013 roku – Ogłoszenie o zwołaniu NWZ na dzień 13 listopada 2013 roku
- Raport nr 40/2013 z dnia 28 października 2013 roku - Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia

2.2. Raporty ESPI

- Raport nr 22/2013 z dnia 4 października 2013 roku - Zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy o obrocie
- Raport nr 23/2013 z dnia 4 października 2013 roku - Zawiadomienia w trybie art. 69a Ustawy o ofercie
- Raport nr 24/2013 z dnia 17 października 2013 roku - Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki EX-DEBT S.A. na dzień 13 listopada 2013 roku
- Raport nr 25/2013 z dnia 30 września 2013 roku - Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia

3. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej

3.1. Plan połączenia EX-DEBT S.A. i Leonidas Capital S.A.

3 października 2013 roku Zarządy EX-DEBT S.A. i Leonidas Capital S.A. przyjęły plan połączenia spółek w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Leonidas Capital S.A. na EX-DEBT S.A. Zgodnie z planem połączenie nastąpi w trybie uproszczonym na podstawie art. 515 KSH oraz art. 516 § 6 KSH, gdyż EX-DEBT S.A. posiada wszystkie akcje Leonidas Capital S.A. tj. stanowiące 100 % kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym połączenie Spółek odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego EX-DEBT S.A. oraz bez wymiany akcji Leonidas Capital S.A. na akcje EX-DEBT S.A.

Emitent oraz Leonidas Capital S.A. ogłosiły Plan połączenia wraz z załącznikami na swoich stronach internetowych w dniu 7 października 2013r. i począwszy od tego dnia nieprzerwanie udostępniają w/w dokumenty do publicznej wiadomości.

Połączenie spółek było przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 13 listopada 2013 roku. Uchwała w sprawie połączenia została przyjęta jednogłośnie.

3.2. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 17 października 2013 roku Zarząd EX-DEBT S.A. opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Przedmiotem obrad zgodnie z przedstawionym porządkiem obrad były m.in.:

- Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru
- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółki EX-DEBT S.A. ze spółką Leonidas Capital S.A.
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

Powyższe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 13 listopada 2013 roku. Wszystkie przewidziane w porządku obrad uchwały zostały podjęte. Szczegółowa treść przyjętych uchwał została opublikowana w raporcie bieżącym nr 43/2013 z dnia 13 listopada 2013 roku.

3.3. Działalność operacyjna EX-DEBT S.A.

W myśl przyjętej przez Zarząd Emitenta strategii rozwoju Spółka w okresie objętym niniejszym Raportem Emitent prowadził działania w zakresie usług doradztwa gospodarczego.

Poszerzenie profilu działalności ma znaczący wpływ na sytuację gospodarczą i majątkową Spółki.

4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na wyniki Emitenta

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, nie wystąpiły żadne zdarzenia, poza opisanymi w pkt 3, o nietypowym charakterze, które w opinii Emitenta mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki Emitenta w kolejnych kwartałach.

5. Informacje na temat realizacji celów strategicznych Spółki

Spółka w okresie ostatnich 12 miesięcy nie przeprowadzała emisji akcji. Jednak Spółka obecnie planuje pozyskać kapitał w drodze podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F dokonaną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 13 listopada 2013 roku.

12 sierpnia 2013 roku Emitent opublikował nową strategię rozwoju Spółki. Obecnie Zarząd podejmuje działania celem realizacji przyjętej strategii.

6. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów

Terminarz Inwestora w grudniu 2013 roku przewiduje następujące wydarzenia:

- publikacja raportu za listopad 2013 roku – do 14 grudnia 2013 roku

O innych wydarzeniach mających mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, Spółka będzie informować na bieżąco w komunikatach.

Wrocław, 14 listopada 2013 roku

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

.....
Robert Kostera

Prezes Zarządu EX-DEBT S.A.