

**Uchwała nr XI/22/1/2023**  
**Rady Nadzorczej**  
**KREDYT INKASO S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 12 grudnia 2023 r.**

*w sprawie: zaopiniowania projektów uchwał wniesionych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 grudnia 2023 r.*

Zgodnie z §2 ust. 6 pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. oraz zasadą 4.7 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. (dalej: „**Spółka**”) po zapoznaniu się z przedłożonym przez Zarząd Spółki wykazem spraw oraz projektami uchwał mających być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 grudnia 2023 r. (dalej: „**Walne Zgromadzenie**”), po ich rozpatrzeniu, w sposób pozytywny opiniuje projekty uchwał przedłożone przez Zarząd Spółki do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem następujących uwag do rozważenia przez Akcjonariuszy:

- 1) do projektu uchwały nr 4/2023: Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że z raportu kancelarii Rodl nie wynika, aby Pan Maciej Szymański w jakikolwiek sposób był zaangażowany w działania, które stanowiłyby obecnie przesłankę do jego odwołania przez Radę Nadzorczą. Niezależnie od nieprawidłowości wskazanych w raporcie kancelarii Rodl, okoliczności oraz zdarzenia opisane w nim były przedmiotem analiz ze strony Rady Nadzorczej Spółki. Dodatkowo Rada Nadzorcza zwróciła się na piśmie do BEST S.A. z prośbą o przekazanie dodatkowych informacji i dokumentów, których przekazanie pozwoli Radzie Nadzorczej na ustosunkowanie się do żądania. Przekazane przez BEST S.A. materiały zdaniem Rady Nadzorczej nie uzasadniają wniosków formułowanych przez BEST S.A. Na podstawie aktualnie posiadanej wiedzy Rada Nadzorcza nie podziela stanowiska BEST S.A., jakoby Pan Maciej Szymański udaremniał próby wyjaśnienia kwestii związanych z darowizną dokonaną przez Spółkę na rzecz Fundacji Rozwoju Rynku Nieruchomości lub zatajał te informacje przed Radą Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza nie podziela także twierdzeń BEST S.A., że Pan Maciej Szymański nie posiada przymiotów niezbędnych do zasiadania w zarządzie Spółki oraz, że pozostawanie Pana Macieja Szymańskiego w Zarządzie Spółki generowało ryzyko utraty posiadanych przez Spółkę zezwoleń. Rada Nadzorcza uważa, że pozostawanie w zarządzie Spółki przez Pana Macieja Szymańskiego dobrze służy obecnym potrzebom Spółki;
- 2) do projektu uchwały nr 5/2023:
  - a) (dot. § 1 projektu uchwały i punktu 24<sup>2</sup> zmienionej Polityki Wynagrodzenia) Rada Nadzorcza proponuje do rozważenia przez akcjonariuszy doprecyzowania dla uniknięcia

wątpliwości zapisów o potencjalnym braku płatności Premii, także w scenariuszu polegającym na Połączeniu w okresie od rozpoczęcia procesu Połączenia do dnia jego finalizacji (rejestracji) (dla uniknięcia wątpliwości – w scenariuszu tym, w okresie od rozpoczęcia procesu Połączenia do jego rejestracji nie następuje Zmiana Kontroli ani Sprzedaż Aktywów), jeżeli członkowie zarządu zrezygnowaliby z pełnionych funkcji lub zostali odwołani z ważnych powodów przed finalizacją procesu Połączenia na zasadach wskazanych w punkcie 24<sup>2</sup> zmienionej Polityki Wynagrodzenia;

- b) (dot. §3 projektu uchwały) do rozważenia wprowadzenie w uchwale zapisu zobowiązującego członków Zarządu do przekazywania Spółce informacji o wysokości oraz innych kluczowych warunkach wypłat otrzymywanych od poszczególnych akcjonariuszy w związku z realizacją procesu przeglądu opcji strategicznych, w celu umożliwienia jej wywiązywania się z przewidzianych prawem obowiązków sprawozdawczych. Warunki wypłat otrzymywanych od akcjonariuszy nie powinny być powiązane z realizacją wyłącznie jednej opcji strategicznej – nie powinny faworyzować żadnej opcji strategicznej.

Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedłożone przez Zarząd Spółki stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Głosy:

1. Daniel Dąbrowski [głosował: ZA]
2. Bogdan Dzudzewicz [głosował: ZA]
3. Raimondo Eggink [głosował: ZA]
4. Marcin Okoński [głosował: ZA]
5. Karol Sowa [głosował: ZA]

Przewodniczący zarządził jawne głosowanie. Stwierdził, że w głosowaniu brało udział 5 członków Rady Nadzorczej. Głosowało: za 5 osób, przeciw 0, wstrzymało się 0. Stwierdza się, że uchwała została powzięta.

..... podpis Przewodniczącego Rady Nadzorczej

*Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. nr XI/22/1/2023 z dnia 12 grudnia 2023 r.*

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
Kredyt Inkaso S.A.  
21 grudnia 2023 r.  
Warszawa  
PROJEKTY UCHWAŁ  
po uzupełnieniu**

PROJEKTY UCHWAŁ

**UCHWAŁA Nr 1/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 409 § 1 oraz art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych i § 10 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwała co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki .....

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 2/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Na podstawie § 9 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwała się, co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Pana Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.
8. Podjęcie uchwały w sprawie kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia.
9. Przedstawienie przez Zarząd Spółki sprawozdania ze sposobu uwzględnienia wyników badania rewidenta do spraw szczególnych, o którym mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 50/2023.
10. Zamknięcie Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 3/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie wyboru członków Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie § 12 ust. 8 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwała co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. wybiera w skład Komisji Skrutacyjnej następujące osoby:

- .....,
- .....,
- .....

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 4/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie odwołania Pana Macieja Jerzego Szymańskiego z Zarządu Spółki**

§1

Na podstawie art. 368 § 4 ustawy Kodeks spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) niniejszym odwołuje Pana Macieja Jerzego Szymańskiego ze składu Zarządu Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.

**UCHWAŁA Nr 5/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 90d ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, uchwała co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać następujących zmian do Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A., przyjętej w dniu 27 listopada 2020 r. uchwałą walnego zgromadzenia Kredyt Inkaso S.A. nr 23/2020:

I. W dziale IV. *"Zasady wynagradzania Członków Zarządu"*

1. Zmianie ulega punkt 23, który otrzymuje nową treść, w następującym brzmieniu:

"23. Poza możliwością otrzymania wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w punktach 24<sup>1</sup> do 24<sup>3</sup>, Członkowie Zarządu nie otrzymują wynagrodzenia zmiennego ani wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych. Członkom Zarządu może zostać przyznane wynagrodzenie zmienne oraz wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych uchwałą Walnego Zgromadzenia, co stanowi Zmianę Istotną niniejszej Polityki."

2. Po punkcie 24 dodaje się punkty od 24<sup>1</sup> do 24<sup>4</sup> o następującym brzmieniu:

"24<sup>1</sup>. Rada Nadzorcza może przyznać wszystkim lub niektórym Członkom Zarządu możliwość otrzymania wynagrodzenia zmiennego w postaci premii o charakterze retencyjnym ("**Premia**"). Nabycie prawa do Premii zależne powinno być od łącznego spełnienia się następujących warunków ("**Warunki**"):

- 1) Kontynuowanie pełnienia przez Członka Zarządu funkcji w Zarządzie w dacie, w której dojdzie do realizacji przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki, prowadzonego przez Zarząd Spółki w wykonaniu wniosku akcjonariuszy, o którym mowa w uchwale nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KISA z dnia 30 września 2022 r., poprzez zakończenie procesu prowadzącego do ("**Realizacja Przeglądu Opcji**"):



- a) zmiany kontroli nad Spółką poprzez nabycie, pośrednio lub bezpośrednio, akcji w Spółce przez inwestora lub inwestorów niepowiązanych z aktualnym akcjonariuszem większościowym ("**Zmiana Kontroli**");
- b) połączenie się Spółki z inną spółką, o ile na skutek takiego połączenia dotychczasowy akcjonariusz większościowy nie będzie sprawował kontroli w spółce, która przejmie Spółkę lub w nowopowstałej spółce ("**Połączenie**"); lub
- c) zbycia całości lub zasadniczej części aktywów Spółki ("**Sprzedaż Aktywów**"),

przy czym warunek ten nie będzie musiał być spełniony, jeśli do tej daty:

- d) Członek Zarządu zrezygnuje z zasiadania w Zarządzie z powodu poważnych naruszeń jego uprawnień, które uprawniają go do rozwiązania bez wypowiedzenia umowy, na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso;
  - e) Członek Zarządu zostanie odwołany z Zarządu z innych powodów niż z powodu naruszenia przez niego obowiązków, które uprawniają Spółkę lub inne spółki z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso do rozwiązania umowy bez wypowiedzenia umowy, na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso;
- 2) Aktywne wspieranie przez Członka Zarządu procesu prowadzącego do Realizacji Przeglądu Opcji w okresie, w którym Członek Zarządu pełni funkcje w Zarządzie.

Spółka nie będzie w celu wypłaty Premii stosowała szczególnych kryteriów dotyczących uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie.

Rada Nadzorcza może dookreślić zdarzenia, które będą uważane za Realizację Przeglądu Opcji oraz zdarzenia, które będą stanowiły naruszenie Warunków.

24<sup>2</sup>. Żadna część premii nie będzie podlegać odroczeniu płatności i będzie ona w całości płatna najpóźniej w dacie Realizacji Przeglądu Opcji. Rada Nadzorcza może określić, dla wszystkich lub poszczególnych Członków Zarządu, dodatkowe zastrzeżenie wypłaty Premii, polegające na tym, że cała lub część wypłaconej Premii stanie się nienależna i będzie podlegała zwrotowi na żądanie Spółki, jeśli w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty, w której dojdzie do Zmiany Kontroli lub Sprzedaży Aktywów:

- 1) Członek Zarządu zrezygnuje z zasiadania w Zarządzie lub rozwiąże umowę na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso, w każdym wypadku z innych powodów niż z powodu: (i) naruszeń jego uprawnień, które uprawniają go do rozwiązania bez wypowiedzenia umowy, na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso; lub (ii) jego poważnej choroby; lub
- 2) Członek Zarządu zostanie odwołany z Zarządu lub Spółka lub spółka z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso rozwiąże z nim umowę na podstawie której taki członek Zarządu świadczy usługi, w każdym wypadku z powodu (i) dopuszczenia się przez niego po dacie Realizacji Opcji Strategicznych umyślnego działania na szkodę Spółki, stwierdzonego prawomocnym wyrokiem; lub (ii) naruszenia umowy, na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso, poprzez podjęcie działalności konkurencyjnej.

Rada Nadzorcza może dookreślić zdarzenia, które będą stanowiły naruszenie powyższego dodatkowego zastrzeżenia wypłaty Premii.

24<sup>3</sup>. Premia, o ile zostanie przyznana, powinna składać się z następujących elementów:

- 1) Części stałej, która będzie należna w razie spełnienia się Warunków. Część stała Premii powinna być wyrażona w określonej kwocie w PLN lub EUR, której wysokość nie powinna przekraczać 130% łącznego rocznego wynagrodzenia brutto przysługującego danemu Członkowi Zarządu z tytułu usług świadczonych przez niego na rzecz Spółki i wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w dacie przyznania prawa do Premii; oraz
- 2) Dodatkowej części ruchomej, do której Członek Zarządu nabędzie prawo, jeśli, poza spełnieniem Warunków: (i) cena za jedną akcję Spółki w transakcji prowadzącej do Zmiany Kontroli; lub (ii) przypadająca na jedną akcję Spółki wycena majątku (aktywów netto) Spółki przyjęta w ramach Połączenia lub Sprzedaży Aktywów obniżona o wartość podatków do zapłaty przez Spółkę w związku Połączeniem lub Sprzedażą Aktywów (w tym także zwiększenia wartości podatków do zapłaty przez Spółkę w związku z powyższym), będzie wynosiła więcej niż kwota referencyjna określona w uchwale Rady Nadzorczej określającej zasady wypłaty Premii ("**Wartość Referencyjna**"). Szczegółowe zasady ustalania wysokości części ruchomej Premii, w tym Wartości Referencyjne, dla poszczególnych członków Zarządu zostaną określone przez Radę Nadzorczą, z tym zastrzeżeniem, że maksymalna wysokość tej części premii nie powinna przekraczać 140% łącznego rocznego wynagrodzenia brutto przysługującego danemu Członkowi Zarządu z tytułu usług świadczonych przez niego na rzecz Spółki i wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso w

dacie przyznania prawa do Premii. Rada Nadzorcza może również według swojego uznania określić dodatkowe mechanizmy zasad ustalania wyceny akcji Spółki na potrzeby rozliczenia dodatkowej części ruchomej Premii, które w ocenie Rady Nadzorczej najlepiej będą oddawały realną wartość akcji i aktywów Spółki. Takie dodatkowe postanowienia powinny zostać przyjęte do daty Realizacji Przeglądu Opcji w formie uchwały Rady Nadzorczej.

24<sup>4</sup>. Premia, o której mowa w punktach 24<sup>1</sup> do 24<sup>3</sup> przyczynia się do realizacji strategii biznesowej Spółki, jej długoterminowych interesów oraz stabilności poprzez pozytywny wpływ na możliwość retencji kadry zarządzającej, która podjęła się pracy na rzecz Spółki pomimo sytuacji zaistniałej w jej akcjonariacie. Ponadto, utrzymanie Zarządu do wdrożenia działań wyłonionych w ramach Przeglądu Opcji Strategicznych pozostaje zgodne z długoterminowym interesem Spółki albowiem w proces Przeglądu Opcji Strategicznych i jego implementację będą zaangażowane te same osoby, a dążenie do niezmienności Zarządu w takim okresie powinno pozytywnie wpływać na możliwość realizacji przez Spółkę jej strategii biznesowej. Z kolei powiązanie części Premii z Wartością Referencyjną będzie motywowało członków Zarządu do budowania wartości Spółki."

II. Dział XII otrzymuje nazwę "Historia zmian i opiniowania" oraz wprowadza się do niego punkt 56 o następującej treści:

"56. Walne zgromadzenie przyjęło w dniu 21 grudnia 2023 r. uchwałę o zmianie Polityki, poprzez zmianę pkt. 23 oraz dodanie pkt. 24<sup>1</sup> do 24<sup>4</sup>. Wprowadzone zmiany regulują przyznanie Członkom Zarządu Spółki wynagrodzenia zmiennego w postaci premii o charakterze retencyjnym, która może zostać przyznana przez Radę Nadzorczą w związku z realizacją przeglądu opcji strategicznych, o którym mowa w uchwale nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KISA z dnia 30 września 2022 r."

## §2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Kredyt Inkaso S.A. do sporządzenia tekstu jednolitego Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.

## §3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje także do wiadomości i jednocześnie nie wyraża żadnych zastrzeżeń odnośnie możliwości wypłaty bezpośrednio przez poszczególnych akcjonariuszy Kredyt Inkaso S.A., premii wszystkim lub niektórym członkom Zarządu Kredyt Inkaso S.A., w razie kontynuowania przez nich współpracy z Kredyt Inkaso S.A. w okresie realizacji przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki, prowadzonego przez Zarząd Spółki w wykonaniu wniosku akcjonariuszy,

o którym mowa w uchwale nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KISA z dnia 30 września 2022 r. oraz w razie wspierania przez nich realizacji tego przeglądu.

§4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 6/2023**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Kredyt Inkaso S.A.**  
**z dnia 21 grudnia 2023 r.**

**w sprawie kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia**

§1

Na podstawie art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że koszty niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia poniesie Spółka.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uzasadnienie projektów uchwał  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Kredyt Inkaso S.A.  
21 grudnia 2023 r.**

Zarząd Kredyt Inkaso S.A. niniejszym przedstawia uzasadnienia do projektów uchwał najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- 1) **Uchwały objęte punktami od 2 do 5 proponowanego porządku obrad**, to typowe porządkowe uchwały podejmowane w toku Walnego Zgromadzenia.
- 2) **Uchwała objęta pkt 6 porządku obrad** to uchwała przedstawiona przez akcjonariusza BEST S.A. wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia otrzymanym przez Spółkę w dniu 30 listopada 2023 r., o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 56/2023 załączając projekt uchwały wraz z uzasadnieniem przekazanym przez akcjonariusza.
- 3) **Uchwała objęta pkt 7 porządku obrad** to uchwała przedstawiona przez akcjonariusza WPEF VI Holding 5 B.V. wraz z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz uważa za konieczne rozwiązanie pewnych kwestii w zakresie wynagrodzeń Zarządu. W tym celu wnioskuje o podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A., w sposób umożliwiający Radzie Nadzorczej przyznanie Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w formie premii pieniężnej uzależnionej od kontynuowania pełnienia przez nich funkcji co najmniej do zakończenia trwającego w Spółce przeglądu opcji strategicznych oraz wspierania tego procesu.
- 4) **Uchwała objęta pkt 8 porządku obrad** to uchwała przedstawiona przez akcjonariusza WPEF VI Holding 5 B.V. wraz z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w związku z art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych, związana z pokryciem kosztów Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na wniosek akcjonariusza.