

**Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A.  
4 September 2024  
Warsaw  
DRAFT RESOLUTIONS**

*DRAFT RESOLUTION ON AGENDA ITEM 2*

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**to elect the Chairman of the General Assembly**

Acting pursuant to Article 409 § 1 and Article 420 § 2 of the Commercial Companies Code and § 10 section 3 of the Bylaws of the General Assembly, the Extraordinary General Assembly hereby resolves as follows:

**§1**

The Extraordinary General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. resolves to elect .....  
as the Chairman of the Extraordinary General Assembly of the Company.

**§2**

The resolution shall come into force upon its adoption.

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**to approve the agenda**

The Extraordinary General Assembly resolves as follows:

**§1**

The Extraordinary General Assembly resolves to approve the following agenda:

1. Opening the General Assembly.
2. Electing the Chairman of the Assembly.
3. Confirming that the General Assembly was convened correctly and is competent to adopt resolutions.
4. Approving the agenda.
5. Electing the Ballot-Counting Committee.
6. Adopting a resolution on the approval of the mandate of a person co-opted to the Supervisory Board or – in absence of approval – election of a member of the Supervisory Board.
7. Adopting a resolution on the adoption of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Kredyt Inkaso S.A.
8. Discussion of the strategic options review process by the Company's Management Board and transaction advisor.
9. Adopting a resolution on the approval of the activities undertaken by the Management Board as part of the strategic options review.
10. Adopting a resolution on authorising the Management Board to initiate actions aimed at spinning off selected assets of the Kredyt Inkaso Capital Group to the Company's current shareholder, Best S.A., as the acquiring company.
11. Adopting a resolution on granting consent to the sale of selected assets of the Kredyt Inkaso Capital Group.
12. Adopting a resolution on the continuation of existing activities.
13. Adopting a resolution on approving the completion of the strategic options review.
14. Closing the General Assembly.

**§2**

The resolution shall come into force upon its adoption.

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**to elect the members of the Ballot-Counting Committee**

Acting pursuant to § 12 section 8 of the Bylaws of the General Assembly, the Extraordinary General Assembly hereby resolves as follows:

**§1**

The Extraordinary General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. elects the following persons to the Ballot-Counting Committee:

- .....
- ....., and
- .....

**§2**

The resolution shall come into force upon its adoption.

*DRAFT RESOLUTION ON AGENDA ITEM 6*

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**to approve the mandate of the person co-opted to the Supervisory Board**

Pursuant to § 8 section 12 of the Statutes of the Company, it is resolved as follows:

**§ 1**

The mandate of Mr Tomasz Karpiński as the person co-opted to the Supervisory Board of the current term of office shall be approved.

**§ 2**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

*DRAFT RESOLUTION ON AGENDA ITEM 6*

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**to appoint a member of the Supervisory Board**

Pursuant to Art. 385 § 1 of the Commercial Companies Code, it is resolved as follows:

**§ 1**

Mr/Ms..... is hereby appointed the Member of the Supervisory Board for the current term of office.

**§ 2**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

*DRAFT RESOLUTION ON AGENDA ITEM 7*

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on the adoption of the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Kredyt Inkaso S.A.**

**§ 1**

Acting pursuant to Article 90d section 1 in relation to Article 90e section 4 of the Act on Public Offerings, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organised Trading and Public Companies of 29 July 2005, the General Assembly of the Company adopts the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Kredyt Inkaso S.A. (**'Policy'**), the content of which is provided in Attachment No. 1 to this resolution.

**§ 2**

The General Assembly upholds the authorisations for the Supervisory Board contained in the text of the Policy.

**§ 3**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

**Polityka Wynagrodzeń  
Członków Zarządu i Rady Nadzorczej  
Kredyt Inkaso S.A.**

**Spis treści**

I.	Postanowienia ogólne .....	8
II.	Proces decyzyjny w zakresie Polityki .....	9
III.	Umowy z Członkami Zarządu.....	9
IV.	Zasady wynagradzania Członków Zarządu.....	10
V.	Stosunek prawny łączący Członków Rady Nadzorczej ze Spółką .....	8
VI.	Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej .....	8
VII.	Środki podjęte w celu unikania konfliktów interesów związanych z polityką wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów .....	8
VIII.	Sprawozdanie o wynagrodzeniach .....	9
IX.	Wpływ Polityki wynagrodzeń na realizację strategii biznesowej .....	9
X.	Odstępstwa od Polityki wynagrodzeń .....	10
XI.	Postanowienia końcowe .....	10
XII.	Historia zmian i opiniowania .....	10

**I. Postanowienia ogólne**

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. („Polityka”) została przyjęta przez Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. („Spółka”) zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 2217 ze zm.) („Ustawa”).
2. Celem Polityki jest ustalenie zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, które mają przyczyniać się do realizacji długoterminowej strategii biznesowej oraz stabilności Spółki.
3. Zasady wynagradzania przyczyniają się do realizacji celów określonych w pkt 2 poprzez zapewnienie w odniesieniu do Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej:
  - 1) pełnego zaangażowania w pełnienie funkcji w Spółce;
  - 2) sprawnego i efektywnego, strategicznego oraz bieżącego zarządzania Spółką przy zastosowaniu nowoczesnych metod;
  - 3) motywowania do realizacji strategii i celów biznesowych oraz do wzrostu wartości Spółki;
  - 4) stabilnego związania ze Spółką;
  - 5) zwiększenia konkurencyjności Spółki;
  - 6) wyeliminowania postaw prowadzących do podejmowania nadmiernego ryzyka przy pełnieniu funkcji.



## **II. Proces decyzyjny w zakresie Polityki**

4. Polityka przyjmowana jest uchwałą Walnego Zgromadzenia nie rzadziej niż raz na 4 lata.
5. Zmiana Polityki może być: (i) Istotna; (ii) Nieistotna, co oceniane jest każdorazowo przez Zarząd.
6. Istotna zmiana Polityki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
7. Nieistotna zmiana Polityki wymaga uchwały Zarządu. Uchwała Zarządu może zostać podjęta po przedstawieniu przez Radę Nadzorczą pozytywnej opinii w formie uchwały o projektowanych zmianach w Polityce.
8. Walne Zgromadzenie na podstawie przepisów Ustawy może w drodze uchwały upoważnić Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki.
9. Rada Nadzorcza dokonuje weryfikacji Polityki oraz jej stosowania co najmniej raz w roku. W trakcie weryfikacji dokonuje kompleksowego przeglądu Polityki oraz ocenia jej funkcjonowanie z punktu widzenia realizacji jej celów i postanowień. Po dokonaniu weryfikacji Polityki, Rada Nadzorcza przekazuje Zarządowi ewentualne rekomendacje co do jej stosowania lub zmiany.
10. Do kompetencji Zarządu w zakresie Polityki należy:
  - 1) opracowanie i wdrożenie Polityki;
  - 2) dokonywanie zmian Nieistotnych Polityki;
  - 3) udzielanie Radzie Nadzorczej informacji koniecznych do weryfikacji Polityki i jej stosowania.
11. Do kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie Polityki należy:
  - 1) uszczegółowienie Polityki, w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie;
  - 2) przedstawianie Zarządowi opinii o projektowanych zmianach Polityki, w zakresie zmian Nieistotnych Polityki.

## **III. Umowy z Członkami Zarządu**

12. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
13. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z pełnienia funkcji lub zostać odwołany przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.
14. Spółka powierza Członkowi Zarządu zarządzanie Spółką na podstawie powołania, a ponadto:
  - 1) umowy o zarządzanie Spółką (kontraktu menedżerskiego) zawieranej na czas nieokreślony.
15. Umowa z Członkiem Zarządu, o której mowa w pkt 14 ppkt 1), może zostać rozwiązana przez każdą ze stron, z zachowaniem okresu wypowiedzenia, który wynosi nie mniej niż 3 i nie więcej niż 6 miesięcy.
16. Spółka ma prawo wypowiedzenia umowy zawartej z Członkiem Zarządu w trybie natychmiastowym, z przyczyn określonych w umowie dotyczących w szczególności

ciężkich naruszeń obowiązków, działania na szkodę Spółki, rażącego naruszenia przepisów prawa czy wykorzystywania swojej pozycji dla własnego interesu lub interesu osoby najbliższej.

#### **IV. Zasady wynagradzania Członków Zarządu**

17. Podstawą do wypłaty wynagrodzenia Członków Zarządu jest każdorazowo kontrakt menadżerski łączący Członka Zarządu ze Spółką.
18. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu, Rada Nadzorcza między innymi uwzględnia:
  - 1) kwalifikacje, doświadczenie, wykształcenie i posiadane uprawnienia zawodowe;
  - 2) nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji Członka Zarządu;
  - 3) zakres obowiązków w związku z wykonywaną funkcją Członka Zarządu;
  - 4) standardy rynkowe dotyczące poziomu wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowane przez inne podmioty funkcjonujące na rynku.
19. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie stałe, wypłacane miesięcznie.
20. Wynagrodzenie Członka Zarządu może również obejmować odszkodowanie tytułem powstrzymania się przez Członka Zarządu od działalności konkurencyjnej po rozwiązaniu umowy („Odszkodowanie”). Zakaz konkurencji co do zasady obejmuje okres wynoszący nie więcej niż 12 miesięcy, a kwota miesięcznego Odszkodowania nie może być wyższa niż 50% ostatniego miesięcznego wynagrodzenia („Maksymalne Odszkodowanie”), z zastrzeżeniem, że Spółka po złożeniu rezygnacji przez Członka Zarządu może uznać utrzymanie zakazu konkurencji za zbędne. Odszkodowanie może być wypłacane w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przy czym łączna kwota świadczeń z tytułu Odszkodowania nie może przekroczyć wysokości Maksymalnego Odszkodowania.
21. Rada Nadzorcza może również przyznać Członkowi Zarządu prawo do świadczeń niepieniężnych, w postaci między innymi:
  - 1) prawa do korzystania z określonego majątku Spółki;
  - 2) prawa do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych uruchomionych dla osób zatrudnionych w Spółce w szczególności: opieka medyczna, w tym także dla członków najbliższej rodziny Członka Zarządu, ubezpieczenie OC Członków Zarządu, PPE, PPK.
22. Wysokość świadczeń niepieniężnych Członka Zarządu ustala każdorazowo Rada Nadzorcza, uwzględniając wysokość wynagrodzenia podstawowego oraz warunki zatrudnienia Członka Zarządu.
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.

24. Członkowie Zarządu mogą otrzymywać również wynagrodzenie z tytułu zasiadania w organach lub świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso na podstawie stosunków prawnych nawiązanych z tymi spółkami, na zasadach podlegających weryfikacji przez Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdanie, o którym mowa w Rozdziale VIII poniżej uwzględnia wynagrodzenie, o którym mowa w niniejszym punkcie.

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 dopiero na skutek takiego połączenia dotychczasowy akcjonariusz większościowy nie będzie sprawował kontroli w Spółce, spółce, która przejmie Spółkę lub w nowopowstałej spółce ("**Połączenie**"); lub
- c) zbycia całości lub zasadniczej części aktywów Spółki lub Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso ("**Sprzedaż Aktywów**"),

przy czym warunek ten nie będzie musiał być spełniony, jeśli do daty Realizacji Przeglądu Opcji:

- 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 uprawnia Spółkę lub inne spółki z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso do rozwiązania bez wypowiedzenia umowy, na podstawie której świadczy on usługi na rzecz Spółki lub innych spółek z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso; oraz

2) Aktywne wspieranie przez Członka Zarządu procesu prowadzącego do Realizacji Przeglądu Opcji w okresie, w którym Członek Zarządu pełni funkcje w Zarządzie.

W uzasadnionych wypadkach Rada Nadzorcza może zdecydować o wypłacie Premii przed spełnieniem się warunku, o którym mowa w podpunkcie 1) powyżej, w tym do depozytu sądowego. Ponadto w przypadku Realizacji Przeglądu Opcji w formie Połączenia Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę o zaliczkowej wypłacie Premii Członkowi Zarządu przed rejestracją Połączenia.

Spółka nie będzie w celu wypłaty Premii stosować 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.

Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku, w którym dojdzie do realizacji kilku scenariuszy Realizacji Przeglądu Opcji wystarczające będzie (z zastrzeżeniem punktu 24<sup>2</sup>) spełnienie warunku retencyjnego, o którym mowa w ustępie 1, w dacie, w której nastąpi pierwszy z tych scenariuszy.

Rada Nadzorcza może dookreślić zdarzenia, które będą uważane za Realizację Przeglądu Opcji w przypadku Sprzedaży Aktywów oraz Zmiany Kontroli. W przypadku Połączenia, Realizacja Przeglądu Opcji będzie uzależniona od dokonania rejestracji Połączenia przez odpowiedni sąd.

Rada Nadzorcza może również dookreślić 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, za wyjątkiem następujących sytuacji:

- 1) Płatność Premii w przypadku Sprzedaży Aktywów może być odroczone do określonego terminu po dokonaniu określonych wypłat akcjonariuszom, w tym tytułem dywidendy;
- 2) Płatność dodatkowej części ruchomej Premii uzależnionej od określonych dokonywanych płatności po Realizacji Przeglądu Opcji (np. dodatkowego wynagrodzenia typu earn-out lub zysku osiągniętego ze sprzedaży akcji lub udziałów innego podmiotu uzyskanych za akcje Spółki w ramach Realizacji Przeglądu Opcji) może nastąpić do określonego terminu po dokonaniu takich płatności.

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) naruszenia jego uprawnień, które uprawnia 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 lub innej spółki z Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso, 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.

## **V. Stosunek prawny łączący Członków Rady Nadzorczej ze Spółką**

25. Członkowie Rady Nadzorczej są związani ze Spółką jedynie stosunkiem korporacyjnym na podstawie powołania.
26. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
27. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z pełnienia funkcji lub zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie.

## **VI. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

28. Podstawą wynagradzania Członków Rady Nadzorczej z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym jest stosunek powołania Członka Rady Nadzorczej.
29. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej są ustalane w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.
30. Ze względu na pełnioną funkcję, członkostwo w komitetach, delegowanie do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje dodatek funkcyjny.
31. Walne Zgromadzenie może powierzyć Radzie Nadzorczej uprawnienie do ustalenia wysokości wynagrodzenia Członka Rady Nadzorczej delegowanego do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.
32. Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej nie jest przyznawane w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.
33. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują indywidualnych świadczeń w ramach programów emerytalno-rentownych lub programów wcześniejszych emerytur.
34. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje w danym miesiącu wynagrodzenie i należny dodatek funkcyjny, z zastrzeżeniem pkt 36 poniżej.
35. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie bez względu na częstotliwość zwołanych posiedzeń.
36. Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym Członek Rady Nadzorczej nie uczestniczył na żadnym z formalnie zwołanych posiedzeń z powodów nieusprawiedliwionych, które ocenia i kwalifikuje Rada Nadzorcza.
37. Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej jest obliczane proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w przypadku, gdy powołanie lub odwołanie następuje w czasie trwania miesiąca kalendarzowego.

38. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

## **VII. Środki podjęte w celu unikania konfliktów interesów związanych z polityką wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów**

39. Zgodnie z Regulaminem zarządzania konfliktami interesów w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso, Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do identyfikowania i zgłaszania na bieżąco konfliktu interesów bądź potencjalnego konfliktu interesów związanych z Polityką.

40. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani powiadomić Compliance Officera o zaistniałym konflikcie ich interesów i interesów Spółki lub o możliwości jego powstania.

41. Konflikt interesów w rozumieniu niniejszej Polityki może powstać w szczególności, gdy:

- 1) Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej może uzyskać korzyść lub uniknąć straty dotyczącej wynagrodzenia wskutek poniesienia straty przez Spółkę;
- 2) interes majątkowy Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej wyrażający się w kwocie wynagrodzenia lub warunkach jego przyznawania pozostaje rozbieżny z interesem Spółki.

## **VIII. Sprawozdanie o wynagrodzeniach**

42. Rada Nadzorcza zobowiązana jest do corocznego sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach przedstawiającego kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej („Sprawozdanie”).

43. Sprawozdanie obejmuje rok obrotowy Spółki.

44. Pierwsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza sporządza za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r., co stanowi dwa lata obrotowe Spółki.

45. Rada Nadzorcza sporządza Sprawozdanie w terminie umożliwiającym zawarcie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu w przedmiocie wyrażenia opinii na temat Sprawozdania oraz poddaniu Sprawozdania ocenie biegłego rewidenta.

## **IX. Wpływ Polityki wynagrodzeń na realizację strategii biznesowej**

46. Zasady wynagradzania Członków Zarządu przewidziane w Polityce oraz zawarte w kontraktach menadżerskich, z punktu widzenia realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki, mają na celu zapewnienie pozyskania, długofalowej współpracy i motywowania Członków Zarządu poprzez

określenie wynagrodzenia Członków Zarządu w odpowiedniej wysokości, adekwatnej do sprawowanej funkcji.

47. Wynagrodzenia Członków Zarządu uzasadnione są zakresem odpowiedzialności związanej z pełnieniem tej funkcji w Spółce oraz kompetencjami i doświadczeniem Członków Zarządu. Przy ustalaniu poziomu wynagrodzeń Członków Zarządu uwzględnia się wysokość wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej zatrudnionej w Spółce oraz pozostałych pracowników w Spółce, poziom kompetencji i doświadczenia poszczególnych pracowników oraz zakres ich obowiązków służbowych a także poziom wynagrodzeń rynkowych w spółkach o podobnej skali lub przedmiocie działalności.
48. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu, a w przypadku innych pracowników Spółki zasady ich wynagradzania, w tym możliwość uzyskania premii, zachęcają zarówno Członków Zarządu jak i pracowników Spółki do podejmowania działań skutkujących osiągnięciem założonych przez Spółkę celów oraz realizacją strategii biznesowej, długoterminowych interesów z uwzględnieniem aktualnej sytuacji finansowej Spółki.

## **X. Odstępstwa od Polityki wynagrodzeń**

49. Jeżeli jest to niezbędne dla realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki lub do zagwarantowania jej rentowności, Rada Nadzorcza może zdecydować o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki.
50. Za przesłanki do odstąpienia od Polityki uznaje się w szczególności kwestie związane z realizacją strategii i celów Spółki oraz takie działania, których niepodjęcie mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Spółkę.
51. O odstąpieniu od stosowania Polityki może wystąpić Zarząd, który przedstawia Radzie Nadzorczej przyczyny uzasadniające konieczność odstąpienia.
52. W uchwale o odstąpieniu od Polityki Rada Nadzorcza określa w szczególności:
  - 1) okres, na który zastosowano odstąpienie;
  - 2) elementy Polityki, od których zastosowano odstąpienie;
  - 3) przesłanki uzasadniające konieczność zastosowania odstąpienia.
53. Każdy przypadek odstąpienia ujawniany jest w Sprawozdaniu wraz z podaniem informacji, o których mowa w pkt 51 powyżej.

## **XI. Postanowienia końcowe**

54. Polityka oraz Sprawozdania Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, zgodnie z przepisami Ustawy.
55. Niniejsza Polityka wchodzi w życie z dniem jej przyjęcia przez właściwe organy Spółki.



## **XII. Historia zmian i opiniowania**

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.
57. Zarząd Spółki, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki wyrażoną w uchwale nr XI/36/2/2024 z dnia 13 czerwca 2024 r., przyjął w dniu 13 czerwca 2024 r. uchwałę nr VI/1/6/2024 w sprawie dokonania zmian Nieistotnych Polityki poprzez dodanie akapitu w pkt 24<sup>1</sup> Polityki po podpunkcie 2) oraz poprzez zmianę brzmienia pierwszego zdania pkt 24<sup>2</sup> Polityki.

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on the approval of the activities undertaken by the Management Board as part of the strategic options review**

**§ 1**

1. The Extraordinary General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. with its registered office in Warsaw (hereinafter referred to as the "**Company**") resolves to approve all actions taken by the Company's Management Board within the strategic options review, pursuant to the authorisation granted by the Company's shareholders in Resolution No. 20/2022 of the Ordinary General Assembly of the Company dated 30 September 2022 on requesting the Company's Management Board to initiate a strategic options review concerning the Company's future.
2. As part of the strategic options review, the Company's Management Board selected, *inter alia*, Ipopema Securities S.A., with its registered office in Warsaw, to act as a transaction adviser in order to guarantee the professional nature of the process and to ensure the equal treatment of all entities participating in the strategic options review. The Company's Management Board, with the assistance of the transaction advisor, analysed the Company's possibilities for further development, taking into account the current macroeconomic situation and the specifics of the industry, with the aim of maximising shareholder value. The Company's Management Board, through the advisor, contacted entities that expressed interest in carrying out a transaction with the Company, both with regard to changes in the shareholding structure and acquiring certain assets of the Company's Capital Group. Having analysed the binding offers presented by the interested entities, having obtained the recommendation of the advisor and having previously obtained a positive opinion from the Supervisory Board, the Company's Management Board concluded non-binding agreements (*heads of terms*) with selected entities with regard to the sale of selected assets of the Company's Capital Group. As a consequence of the above actions, the Company's Management Board presented draft resolutions to the General Assembly on approving one of the three options identified in the strategic options review.
3. The Extraordinary General Assembly of the Company resolves to approve the costs associated with the Company's strategic options review, consisting of:
  - a) costs in the total amount of PLN 4,950 thousand as at 30.06.2024, including the costs of the transaction adviser, the costs of legal, financial and tax advisers (including the costs of *vendor due diligence*), the costs of organising the electronic document repository (*virtual data room*) and others;

- b) contingent costs relating to: (i) the Company's obligation to reimburse the costs incurred by the investors interested in acquiring selected assets of the Company's Capital Group, and (ii) the premiums of insurance policies relating to the liability of companies of the Company's Capital Group for warranties and representations (*warranties & indemnity insurance*) made by them in the transaction agreements with the investors interested in acquiring selected assets of the Company's Capital Group, and such premiums will correspond to the market standard premiums offered by insurers for this type of transaction size and taking into account the sector of activity of the Company's Capital Group's entities; (iii) the transaction advisor's *success fee* and (iv) variable remuneration of members of the Management Board in the form of retention bonuses and remuneration for key employees and associates of the Capital Group of Kredyt Inkaso in the form of retention bonuses, which are referred to in the consolidated annual financial statement for the period 12 months ending on 31 March 2024, which was announced by the Company on 11 July 2024;
- c) future costs to be incurred by the Company to exercise the option chosen by the shareholders, the amount of which will vary depending on the specific option, which will be realised by the Company.

## § 2

The resolution shall enter into force upon its adoption.

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on authorising the Management Board to initiate actions aimed at spinning off selected assets of the Kredyt Inkaso Capital Group to the Company's current shareholder, Best S.A., as the acquiring company**

**§ 1**

The Extraordinary General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. (hereinafter referred to as the "**Company**") decides, in order to resolve the existing situation in the Company's shareholding structure, to authorise the Company's Management Board to initiate actions aimed at:

- a) agreeing on with the Company's existing shareholder, Best S.A., the terms and conditions of a spin-off of selected assets of the Company's Capital Group to Best S.A., including, *inter alia*, by way of a division of the Company by spin-off under Article 529 § 1 point 4 of the Commercial Companies Code, under which the Company would be the dividing company and Best S.A. would be the acquiring company, or by any other manner permitted by applicable law and which will be agreed jointly by the Company and Best S.A.;
- b) carrying out the spin-off of selected assets of the Company's Capital Group to Best S.A. under the terms and conditions agreed on with Best S.A.
- c) effecting a voluntary, gratuitous redemption of all shares held by Best S.A. in the share capital of the Company in connection with the spin-off of selected assets of the Company's Capital Group to Best S.A., and to effect a voluntary, gratuitous redemption of all shares in the share capital of Best S.A. subscribed for by either WPEF VI Holding 5 B.V. or the Company's Capital Group's entity in connection with the spin-off of selected assets of the Company's Capital Group to Best S.A.

**§ 2**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on granting consent to the sale of selected assets of the Kredyt Inkaso Capital Group**

**§ 1**

Acting pursuant to § 7 Section 7 item 15 of the Company's Statute, the Extraordinary General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. with its registered office in Warsaw (hereinafter referred to as the "**Company**") approves the following transactions resulting in the permanent transfer of the following assets of entities belonging to the Company's Capital Group (hereinafter jointly referred to as the "**Assets**"):

- a) the sale by the Company and Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. of all investment certificates held in Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (sub-fund K1 and K2) and Kredyt Inkaso III Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności to entities related to LCM Partners Limited, provided that the transaction will be preceded by a prior transfer of all portfolios of the Polish receivables held by Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. to one or several of the above-mentioned non-standardized closed-end investment funds of receivables in order to ensure the sale of Polish receivables portfolios belonging to Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. to entities related to LCM Partners Limited as one transaction concerning the sale of investment certificates in non-standardised closed-end investment funds of receivables. Simultaneously with the closing of the aforementioned transaction, the Company will sign a long-term servicing agreement, on arm's length terms, regarding the servicing of Polish debt portfolios belonging to the aforementioned non-standardised closed-end debt investment funds;
- b) the sale by Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. to entities related to APS Investments s.r.o. of all portfolios of Bulgarian receivables (*asset deal*) as at 31 December 2023, with the possibility of selling the portfolios of Bulgarian receivables (*asset deal*) acquired by Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. in the period from 1 January 2024 until the date of the transaction with entities related to APS Investments s.r.o.;
- c) the sale by Kredyt Inkaso Investments RO S.A. and Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. to entities related to APS Investments s.r.o. of all portfolios of Romanian receivables (*asset deal*) as at 31 December 2023, with the possibility of selling the portfolios of Romanian receivables (*asset deal*) acquired by Kredyt Inkaso Investments RO S.A. in the period from 1 January 2024 until the date of the transaction with entities related to APS Investments s.r.o.

## § 2

The Assets will be sold to business entities over which the Company's Capital Group does not exercise control and will not gain control as a result of the relevant transaction within the meaning of the applicable accounting regulations, and in exchange for:

- a) in the case of the sale of the assets referred to in § 1a) of this resolution - the base price in the amount of PLN 541,226,321, established based on the portfolios of Polish receivables belonging to non-standardised closed-end debt investment funds and Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. as at 31 December 2023 and the portfolios of Polish receivables purchased by the funds in the period from 1 January 2024 to 30 June 2024, the price of which will be subject to: (i) reduction by the premium of the *warranties & indemnity insurance* policy, if such premium is not previously paid by the Company, (ii) reduction, based on the operational parameters of the portfolios to be realised by the date of the transaction, including the amount of PLN 72,763,487 corresponding to the settlements made for the period from 1 January 2024 to 30 June 2024, and (iii) adjustments (reduction or increase) by the balance sheet positions of the closed-end investment funds as indicated in § 1a) of this resolution as at the date of the transaction, in each case in accordance with the mechanism described in the non-binding agreement (*heads of terms*) signed by the Company with the investor, a summary of which is annexed to this resolution;
- b) in the case of the sale of the portfolios of Bulgarian receivables as at 31 December 2023 - a base price of PLN 49,916,270, which will be subject to reduction, based on the operational parameters of the portfolios to be realised by the date of the transaction, in accordance with the mechanism described in the non-binding agreement (*heads of terms*) signed by the Company with the investor, a summary of which is attached to this resolution;
- c) in the case of the sale of the portfolios of Bulgarian receivables that have been purchased by Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. in the period from 1 January 2024 until the date of the transaction with entities related to APS Investments s.r.o. - the base price corresponding to the purchase price of the portfolios of receivables paid by Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A., which will be subject to reduction, based on the operational parameters of the portfolios to be realised by the date of the transaction, in accordance with the mechanism described in the non-binding agreement (*heads of terms*) signed by the Company with the investor, a summary of which constitutes an appendix to this resolution;
- d) in the case of the sale of the Romanian portfolios of receivables as at 31 December 2023 - a base price of not less than PLN 130,595,496, which will be subject to reduction, based on the operational parameters of the portfolios to be realised by the date of the transaction, in accordance with the mechanism described in the non-binding agreement (*heads of terms*) signed by the Company with the investor, a summary of which is attached to this resolution;

- e) in the case of the sale of the Romanian portfolios of receivables that have been purchased by Kredyt Inkaso Investments RO S.A. in the period from 1 January 2024 until the date of the transaction with entities related to APS Investments s.r.o. - the base price corresponding to the purchase price of the portfolios of the Receivables paid by Kredyt Inkaso Investments RO S.A., which will be subject to reduction, based on the operational parameters of the portfolios to be realised by the date of the transaction, in accordance with the mechanism described in the non-binding agreement (*heads of terms*) signed by the Company with the investor, a summary of which constitutes an annex to this resolution.

### **§ 3**

The Extraordinary General Assembly of the Company authorises the Management Board of the Company to:

- a) to enter into appropriate binding investment agreements, sales agreements, a long-term service agreement and other documents reflecting the terms and conditions set out in this Resolution and, to the extent not covered by this Resolution, the terms and conditions set out in non-binding agreements (*heads of terms*) signed by the Company with the selected entities; and
- b) to take steps to distribute to the Company's shareholders the funds received in connection with the sale of selected assets of the Company's Capital Group, the estimated amount of which is attached as an appendix to this resolution (*estymacja wielkości transferu do akcjonariuszy*);
- c) to perform all acts in fact or in law which, in the judgement of the members of the Management Board, appear necessary or appropriate for the implementation of this Resolution.

### **§ 4**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

*DRAFT RESOLUTION ON AGENDA ITEM 12*

**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on the continuation of existing activities**

**§ 1**

In connection with the failure of the General Assembly of Kredyt Inkaso S.A. with its registered office in Warsaw (hereinafter referred to as the “**Company**”) to adopt resolution No. [●]/2024 on authorising the Management Board to commence actions aimed at spinning off selected assets of the Company’s Capital Group to the Company’s current shareholder, Best S.A, as the acquiring company, and Resolution No. [●]/2024 on granting consent to the sale of selected assets of the Company’s Capital Group, the Extraordinary General Assembly of the Company resolves that, in the interest of the Company’s shareholders, the Management Board of the Company should focus on the existing debt management business in order to consistently increase the value of the Company.

**§ 2**

The resolution shall enter into force upon its adoption.



**Resolution No. .../2024  
of the Extraordinary General Assembly  
of Kredyt Inkaso S.A. of 4 September 2024**

**on approving the completion of the strategic options review**

**§ 1**

The Extraordinary General Assembly of the Company resolves to approve the completion of the strategic options review initiated pursuant to Resolution no. 20/2022 of the Ordinary General Assembly of the Company of 30 September 2022 to request the Management Board of the Company to initiate a strategic options review regarding the future of the Company. In the event that circumstances arise that are conducive to the Company's development, the General Assembly may in the future consider re-authorising the Company's Management Board to initiate a strategic options review.

**§ 2**

The resolution shall enter into force upon its adoption.

**Justification for drafts of resolutions of  
Extraordinary General Assembly of  
Kredyt Inkaso S.A.  
dated 4 September 2024**

The Management Board of Kredyt Inkaso S.A. hereby presents justification for the drafts of resolutions of the upcoming Extraordinary General Assembly:

- 1) **Resolutions no. 2 – 5 of the proposed agenda**, are typical resolutions adopted during the assembly.
- 2) **Resolution no. 6 of the proposed agenda** refers to the approval of the mandate of a person co-opted to the composition of the Supervisory Board, which is an obligation under § 8 sec 12 of the Company Statute. Since the resignation of Mr. Daniel Dąbrowski from the Supervisory Board, the remaining members of the Supervisory Board on January 30, 2024 supplemented the composition of the Supervisory Board by co-optation of Mr. Tomasz Karpiński, the next General Assembly should approve the mandate of such person. In the absence of approval, the mandate expires.
- 3) **Resolution no. 7 of the proposed agenda** - Adoption by the General Assembly of the resolution on adopting the Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Kredyt Inkaso S.A. results directly from the provisions of the Act on Public Offering and Conditions of Introducing Financial Instruments to Organised Trading and Public Companies of 29 July 2005. The Act indicates that the resolution on remuneration policy is adopted at least every four years.

In view of the positive assessment of the policy in place in the Company to date, the Management Board proposes to adopt a resolution on the adoption of the "Remuneration Policy for Members of the Management Board and Supervisory Board of Kredyt Inkaso S.A.". in the wording in effect as of the date of announcement of the Ordinary General Assembly, i.e. in the wording adopted by Resolution No. 19/2020 of the Ordinary General Assembly of November 27, 2020, taking into account the amendments, introduced to the content of the Remuneration Policy, inter alia, on the basis of Resolution No. 7/2023 of the Extraordinary General Assembly of December 21, 2023 and by the Management Board, pursuant to item 7. of the Remuneration Policy.

The aforementioned changes from the original wording of the Remuneration Policy include:

- a) Section 23 is amended to read as follows:

"23. Apart from the possibility of receiving variable remuneration referred to in paragraphs 24<sup>1</sup> through 24<sup>3</sup>, Members of the Management Board shall not receive variable remuneration or remuneration in the form of financial instruments. Variable remuneration and remuneration in the form of financial instruments may be granted to members of the Management Board by a resolution of the General Assembly, which shall constitute a Material Amendment to this Policy."

- b) points 24<sup>1</sup> to 24<sup>4</sup> are added to read as follows:

“24<sup>1</sup> The Supervisory Board may grant all or certain members of the Management Board the opportunity to receive variable remuneration in the form of a retention bonus (the "**Bonus**"). Entitlement to the Bonus shall be subject to the cumulative fulfillment of the following conditions (the "**Conditions**");

- 1) Continuation of the Management Board Member's service on the Management Board on the date of the implementation of the review of strategic options regarding the Company's future, conducted by the Company's Management Board in fulfillment of the shareholders' proposal referred to in Resolution No. 20/2022 of KISA's Ordinary General Assembly of 30 September 2022, by completing the process leading to (the "**Option Review Implementation**");
  - a) a change of control of the Company through the acquisition, directly or indirectly, of shares in the Company by an investor or investors unrelated to the current majority shareholder ("**Change of Control**");
  - b) the merger of the Company with another company, provided that it is only as a result of such merger that the existing majority shareholder will not exercise control in the Company, the company that will acquire the Company or the newly formed company (the "**Merger**"); or
  - c) disposal of all or substantially all of the assets of the Company or the Kredyt Inkaso Capital Group (an "**Asset Sale**"), with the proviso that this condition will not have to be met if by the date of the Option Review Implementation:
  - d) A Management Board Member resigns from the Management Board due to serious violations of his or her powers that entitle him or her to terminate without notice the contract under which he or she provides services to the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group;
  - e) The Management Board Member is dismissed from the Management Board for reasons other than his/her breach of duties that entitles the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group to terminate without notice the agreement under which he/she provides services to the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group; and
- 2) Active support by the Management Board Member of the process leading to the Option Review Implementation during the period in which the Management Board Member r serves on the Board.

In justified cases, the Supervisory Board may decide to pay the Bonus prior to the fulfillment of the condition referred to in subsection 1) above, including to a court depository. In addition, in the case of the Option Review Implementation in the form of a Merger, the Supervisory Board may adopt a resolution on the advance payment of the Bonus to a member of the Management Board prior to the registration of the Merger.

The Company will not, for the purpose of paying the Bonus, apply specific criteria regarding the consideration of social interests, the Company's contribution to the protection of the environment, and the taking of measures aimed at preventing and eliminating the negative social effects of the Company's activities.

For the avoidance of doubt, in the event that several Option Review Implementation scenarios occur, it will be sufficient (subject to Section 24<sup>2</sup>) for the retention condition referred to in Paragraph 1 to be satisfied on the date on which the first of these scenarios occurs.

The Supervisory Board may docket events that will be considered Option Review Implementation in the case of Asset Sales and Change of Control. In the event of a Merger, the Option Review Implementation will be subject to the registration of the Merger by the relevant court.

The Supervisory Board may also docket events that will constitute a violation of the Conditions.

24<sup>2</sup> No part of the premium shall be subject to deferral of payment and shall be payable in full no later than the Option Review Implementation Date, except as follows:

- 1) Payment of the Bonus in the event of an Asset Sale may be deferred until a specified date after certain distributions have been made to shareholders, including by way of dividends;
- 2) Payment of the additional portion of the movable Bonus contingent on certain payments made after the Option Review Implementation is exercised (e.g., additional earn-out compensation or profit realized from the sale of shares in another entity obtained for shares in the Company under the Option Review Implementation) may be made up to a certain date after such payments are made.
- 3) The Supervisory Board may stipulate, for all or individual Management Board Members, an additional stipulation for the payment of the Bonus to the effect that all or part of the Bonus paid will become undue and will be refundable at the Company's request if, within a period of no more than 12 months from the date on which a Change of Control or Asset Sale occurs:
  - 1) The Management Board Member resigns from the Management Board or terminates the agreement under which he provides services to the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group, in any case for reasons other than (i) violation of his authority which entitles him to terminate without notice the agreement under which he provides services to the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group; or (ii) his serious illness; or
  - 2) The Management Board Member shall be dismissed from the Management Board, or the Company or a company in the Kredyt Inkaso Capital Group shall terminate the agreement pursuant to which such Management Board Member provides services, in each case due to (i) his/her committing, after the date of the Strategic Option Exercise, an intentional act to the detriment of the Company or another company

in the Kredyt Inkaso Capital Group, as established by a final judgment; or (ii) a breach of the agreement pursuant to which he/she provides services to the Company or other companies in the Kredyt Inkaso Capital Group, by undertaking a competitive activity.

The Supervisory Board may docket events that will constitute a violation of the above additional stipulation for payment of the Bonus.

24<sup>3</sup>. The bonus, if awarded, should consist of the following:

- 1) The fixed part, which will be due if the Conditions are fulfilled. The fixed part of the Bonus should be expressed in a specified amount in PLN or EUR, the amount of which should not exceed 130% of the total gross annual remuneration to which a given Management Board Member is entitled for services rendered by him/her to the Company and all companies of the Kredyt Inkaso Capital Group on the date of granting the right to the Bonus; and
- 2) The additional movable part to which the Management Board Member will become entitled if, in addition to meeting the Conditions: (i) the price per share of the Company in the transaction leading to the Change of Control; or (ii) the per share valuation of the Company's assets (net assets) assumed in the Merger or the Asset Sale reduced by the value of taxes to be paid by the Company in connection with the Merger or the Asset Sale (including any increase in the value of taxes to be paid by the Company in connection with the foregoing), will be more than the reference amount set forth in the resolution of the Supervisory Board determining the rules for payment of the Bonus (the "**Reference Value**"). Detailed rules for determining the amount of the movable part of the Bonus, including the Reference Values, for individual members of the Management Board will be determined by the Supervisory Board, with the proviso that the maximum amount of this part of the Bonus should not exceed 140% of the total annual gross remuneration to which a given member of the Management Board is entitled for services rendered by him or her to the Company and all companies in the Kredyt Inkaso Capital Group on the date the right to the Bonus is granted. The Supervisory Board may also, at its discretion, determine additional mechanisms for the principles of determining the valuation of the Company's shares for the purpose of settling the additional moving part of the Bonus, which in the opinion of the Supervisory Board will best reflect the real value of the Company's shares and assets. Such additional provisions should be adopted by the date of the Option Review Implementation in the form of a resolution of the Supervisory Board.

24<sup>4</sup>. The bonus referred to in paragraphs 24<sup>1</sup> to 24<sup>3</sup> contributes to the Company's business strategy, its long-term interests and its stability by positively influencing the retention opportunities of executives who have undertaken to work for the Company despite the situation in its shareholder base. In addition, retaining the Management Board to implement the actions identified in the Strategic Option Review remains consistent with the Company's long-term

interests because the same people will be involved in the Strategic Option Review process and its implementation, and the pursuit of immutability of the Management Board over such a period should positively impact the Company's ability to implement its business strategy. In turn, linking part of the Bonus to the Reference Value will motivate the Management Board members to build the Company's value."

- c) amending the title of Chapter XII and introducing new items 56 and 57 to it, so that Chapter XII reads as follows:

“XII. History of changes and opinions

56. General Assembly adopted a resolution on December 21, 2023 to amend the Policy, by amending para. 23 and adding para. 24<sup>1</sup> to 24<sup>4</sup>. The introduced amendments regulate the granting of variable remuneration to members of the Company's Management Board in the form of a retention bonus, which may be granted by the Supervisory Board in connection with the implementation of the strategic options review referred to in Resolution No. 20/2022 of KISA's Ordinary General Assembly of September 30, 2022.
57. The Company's Management Board, after reviewing the opinion of the Company's Supervisory Board expressed in Resolution No. XI/36/2/2024, dated June 13, 2024, adopted Resolution No. VI/1/6/2024 on June 13, 2024, to amend the Non-Material Policy by adding a paragraph in paragraph 24<sup>1</sup> of the Policy after subsection 2) and by changing the wording of the first sentence of paragraph 24<sup>2</sup> of the Policy."
- 4) **Resolution no. 9 of the proposed agenda** – The Company's Management Board, with due diligence and with the support of the transaction advisor selected in a competitive process, Ipopema Securities S.A., conducted a strategic options review process, as part of which the Company's Management Board identified the following options: (i) demerging the Company by spinning off certain assets from the Company to Best S.A. and subsequent free redemption of all Best S.A.'s shares in the Company; (ii) selling selected assets of the Company's Capital Group to third parties; and (iii) continuing the Company's existing operations. Due to the fact that, at the final stage of collecting binding offers from the participants in the process, one of the investors involved in the process decided to submit an offer to acquire the Company's shares directly to the Company's majority shareholder, WPEF VI Holding 5 B.V, the Company's Management Board was unable to present the General Assembly with a draft resolution on the option to carry out the transaction concerning the Company's shares. The strategic options review required the Company to incur reasonable process costs.
- 5) **Resolution no. 10 of the proposed agenda** – As part of the strategic options review, the Company's Management Board, having regard to the recommendation received from the transaction advisor, is considering initiating a process that could resolve the situation in the Company's shareholding structure, understood as the presence of a significant financial shareholder with control over the Company and a market competitor of the Company, whose intentions towards the Company and investment horizons appear to be divergent. The final approval of actions related to the spin-off of selected assets of the Company's Capital Group and actions related to the redemption of the Company's shares will be within the competence of the Company's General Assembly in accordance with the relevant provisions of the Commercial Companies Code and the Company's Statute.

- 6) **Resolution no. 11 of the proposed agenda** – Pursuant to § 7 Section 7 item 15 of the Company's Statute, the General Assembly is competent to approve transactions resulting in a permanent transfer or encumbrance of the Company's assets or the assets of entities belonging to the Company's Capital Group to business entities over which the Company's Capital Group does not exercise control or will not gain control as a result of a given transaction within the meaning of the accounting regulations applicable to the Company, provided that the value of the assets which are the subject of the transaction, on the basis of one or several related legal transactions, exceeds the equivalent of 20% of the Company's consolidated equity at the end of the calendar quarter preceding the date of the legal transaction or, in the case of several related legal transactions, at the end of the calendar quarter preceding the date of the last transaction. As part of the strategic options review, the Company's Management Board, having regard to the recommendation received from the transaction advisor, is considering the sale of selected assets of the Company's Capital Group to third parties with whom the Company has entered into non-binding agreements (*heads of terms*) containing the key terms of individual transactions. The total value of the Assets subject to all transactions covered by this Resolution exceeds the equivalent of 20% of the Company's consolidated equity at the end of the previous calendar quarter. The Management Board of the Company has obtained the Supervisory Board's approval of the transactions pursuant to §8 Section 8 item 2 and §8 Section 8 item 6 of the Company's Statute.
- 7) **Resolution no. 12 of the proposed agenda** – If the Company's shareholders do not approve the exercise of the option to authorise the Company's Management Board to initiate actions to spin off selected assets of the Company's Capital Group to the Company's existing shareholder, Best S.A., and the subsequent free cancellation of all Best S.A. shares in the Company's share capital, and the option to sell selected assets of the Company's Capital Group to third parties, the Company's Management Board should, in the interests of the shareholders, continue with the existing debt management business.
- 8) **Resolution no. 13 of the proposed agenda** – The Company's Management Board, with due diligence and with the support of its transaction advisor, Ipopema Securities S.A., conducted a strategic options review process. The Company's Management Board has presented the shareholders with draft resolutions to approve one of the three options identified in the strategic options review. The selection of one of the options presented by the Management Board should result in the completion of the Company's strategic options review.