

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Kredyt Inkaso S.A.
4 września 2024 r.
Warszawa
PROJEKTY UCHWAŁ**

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 2 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr .../2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 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 .../2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, 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 zatwierdzenia mandatu osoby dokooptowanej do składu Rady Nadzorczej lub – w razie braku zatwierdzenia – wybór członka Rady Nadzorczej.
7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.
8. Omówienie przebiegu procesu przeglądu opcji strategicznych przez Zarząd Spółki oraz doradcę transakcyjnego. Dyskusja.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia czynności podjętych przez Zarząd w ramach przeglądu opcji strategicznych.
10. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia czynności mających na celu wydzielenie wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso na rzecz obecnego akcjonariusza Spółki, Best S.A., jako spółki przejmującej.
11. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso.
12. Podjęcie uchwały w sprawie kontynuacji dotychczasowej działalności.
13. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia zakończenia przeglądu opcji strategicznych.
14. Zamknięcie Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 5 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr .../2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 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 wybiera w skład Komisji Skrutacyjnej następujące osoby:

-
-
-

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 6 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr .../2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

w sprawie zatwierdzenia mandatu osoby dokooptowanej do składu Rady Nadzorczej

Działając na podstawie § 8 ust. 12 Statutu Spółki uchwała się, co następuje:

§ 1

Zatwierdza się mandat Pana Tomasza Karpińskiego jako osoby dokooptowanej do składu Rady Nadzorczej obecnej kadencji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 6 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala się, co następuje:

§ 1

Powołuje się do składu Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana/ią

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

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

§ 1

Działając na podstawie art. 90d ust. 1 w zw. z art. 90e ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. („**Polityka**”), której treść znajduje się w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie utrzymuje w mocy upoważnienia dla Rady Nadzorczej zawarte w treści Polityki.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**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 przyczynić 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 powstrzymywania 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 24¹ do 24³, 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.

24¹ 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 ("**Sprzedż 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 Przejądu 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 Przejądu 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 Przejądu Opcji wystarczające będzie (z zastrzeżeniem punktu 24²) 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 Przejądu Opcji w przypadku Sprzedaży Aktywów oraz Zmiany Kontroli. W przypadku Połączenia, Realizacja Przejądu Opcji będzie uzależniona od dokonania rejestracji Połączenia przez odpowiedni sąd.

Rada Nadzorcza może również dookreślić zdarzenia, które będą stanowiły naruszenie Warunków.

24². Żadna część premii nie będzie podlegać odroczeniu płatności i będzie ona w całości płatna najpóźniej w dacie Realizacji Przejądu 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 Przejądu Opcji (np. dodatkowego wynagrodzenia typu earn-out lub zysku osiągniętego ze sprzedaży akcji lub udziałów innego podmiotu uzyskanych za akcje Spółki w ramach Realizacji Przejądu 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.

24³. 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.

- 24⁴. Premia, o której mowa w punktach 24¹ do 24³ 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. 24¹ do 24⁴. 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 24¹ Polityki po podpunkcie 2) oraz poprzez zmianę brzmienia pierwszego zdania pkt 24² Polityki.

UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.

w sprawie zatwierdzenia czynności podjętych przez Zarząd w ramach przeglądu opcji strategicznych

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako "**Spółka**") postanawia zatwierdzić wszystkie czynności podjęte przez Zarząd Spółki w ramach przeglądu opcji strategicznych, na podstawie upoważnienia udzielonego przez akcjonariuszy Spółki w uchwale nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. w sprawie zwrócenia się z wnioskiem do Zarządu Spółki o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki.
2. W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki dokonał, między innymi, wyboru spółki Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie do pełnienia funkcji doradcy transakcyjnego w celu zagwarantowania profesjonalnego charakteru procesu oraz zapewnienia równego traktowania wszystkich podmiotów uczestniczących w przeglądzie opcji. Zarząd Spółki z pomocą doradcy transakcyjnego dokonał analizy możliwości dalszego rozwoju Spółki, z uwzględnieniem obecnej sytuacji makroekonomicznej oraz specyfiki branży, w celu maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy. Zarząd Spółki za pośrednictwem doradcy nawiązał kontakt z podmiotami, które wyrażały zainteresowanie przeprowadzeniem transakcji ze Spółką zarówno w zakresie zmian w strukturze akcjonariatu, jak również w zakresie nabycia określonych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki. Po analizie wiążących ofert przedstawionych przez zainteresowane podmioty, uzyskaniu rekomendacji doradcy oraz uprzednim uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki zawarł niewiążące porozumienia (*heads of terms*) z wybranymi podmiotami w zakresie sprzedaży wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki. W konsekwencji powyższych działań, Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu projekty uchwał dotyczące zatwierdzenia jednej z trzech opcji zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zatwierdzić koszty związane z realizacją przez Spółkę przeglądu opcji strategicznych, na które składają się:
 - a) koszty w łącznej wysokości 4,950 tys. złotych według stanu na dzień 30.06.2024 r., obejmujące koszty doradcy transakcyjnego, koszty doradców prawnych, finansowych i podatkowych (w tym koszty realizacji tzw. *vendor due diligence*), koszty organizacji elektronicznego repozytorium dokumentów (*virtual data room*) i inne;

- b) warunkowe koszty związane z: (i) zobowiązaniem Spółki do zwrotu kosztów poniesionych przez inwestorów zainteresowanych nabyciem wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki, (ii) składkami polis ubezpieczeniowych dotyczących odpowiedzialności spółek z Grupy Kapitałowej Spółki z tytułu zapewnień i oświadczeń (*warranty & indemnity insurance*) składanych w umowach transakcyjnych z inwestorami zainteresowanymi nabyciem wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki, które to składki odpowiadać będą rynkowym składkom oferowanym przez ubezpieczycieli przy tego rodzaju wielkości transakcji oraz biorąc pod uwagę sektor działalności podmiotów Grupy Kapitałowej Spółki, (iii) wynagrodzeniem *success fee* doradcy transakcyjnego, (iv) wynagrodzeniem zmiennym członków Zarządu w postaci premii o charakterze retencyjnym oraz wynagrodzeniem dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso o charakterze retencyjnym, o których mowa w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r., opublikowanym przez Spółkę w dniu 11 lipca 2024 r.
- c) przyszłe koszty, które zostaną poniesione przez Spółkę w celu realizacji opcji wybranej przez akcjonariuszy i których wysokość będzie różnić się w zależności od konkretnej opcji realizowanej przez Spółkę.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.

w sprawie upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia czynności mających na celu wydzielenie wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso na rzecz obecnego akcjonariusza Spółki, Best S.A., jako spółki przejmującej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. (dalej jako "**Spółka**") postanawia, w celu rozwiązania zaistniałej sytuacji w akcjonariacie Spółki, upoważnić Zarząd Spółki do rozpoczęcia czynności mających na celu:

- a) uzgodnienie z obecnym akcjonariuszem Spółki, spółką Best S.A., warunków wydzielenia wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz Best S.A., w tym między innymi, w drodze przeprowadzenia podziału Spółki przez wydzielenie na podstawie art. 529 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, w ramach którego Spółka byłaby spółką dzieloną, a Best S.A. spółką przejmującą, albo w inny sposób dozwolony obowiązującymi przepisami prawa, który zostanie uzgodniony wspólnie przez Spółkę oraz Best S.A.;
- b) przeprowadzenie wydzielenia wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz Best S.A. na warunkach uzgodnionych z Best S.A.
- c) dokonanie dobrowolnego, nieodpłatnego umorzenia wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki należących do Best S.A. w związku z wydzieleniem wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz Best S.A., oraz dokonanie dobrowolnego, nieodpłatnego umorzenia wszystkich akcji w kapitale zakładowym Best S.A., objętych przez WPEF VI Holding 5 B.V. albo podmiot Grupy Kapitałowej Spółki w związku z wydzieleniem wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz Best S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 11 PORZĄDKU OBRAD

UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.

w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso

§ 1

Działając na podstawie § 7 ust. 7 pkt 15 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako "**Spółka**") wyraża zgodę na następujące transakcje powodujące trwałe przeniesienie następujących aktywów podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Spółki (łącznie zwanych dalej "**Aktywami**"):

- a) sprzedaż przez Spółkę oraz Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. wszystkich certyfikatów inwestycyjnych posiadanych w Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności (subfundusz K1 oraz K2) oraz Kredyt Inkaso III Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności na rzecz podmiotów powiązanych z LCM Partners Limited, przy czym transakcja poprzedzona zostanie uprzednim przeniesieniem wszystkich portfeli polskich wierzytelności należących do Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. do jednego lub kilku z wyżej wymienionych niestandaryzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności w celu zapewnienia sprzedaży portfeli polskich wierzytelności należących do Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. na rzecz podmiotów powiązanych z LCM Partners Limited w ramach jednej transakcji dotyczącej sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych w niestandaryzowanych funduszach inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności. Jednocześnie z zawarciem ww. transakcji Spółka podpisze na warunkach rynkowych długoterminową umowę serwisową dotyczącą obsługi portfeli polskich wierzytelności należących do wyżej wymienionych niestandaryzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności;
- b) sprzedaż przez Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. na rzecz podmiotów powiązanych z APS Investments s.r.o. wszystkich portfeli bułgarskich wierzytelności (*asset deal*) według ich stanu na dzień 31 grudnia 2023 r., z możliwością sprzedaży portfeli bułgarskich wierzytelności (*asset deal*), które zostały lub zostaną nabyte przez Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do daty transakcji z podmiotami powiązanymi z APS Investments s.r.o.;
- c) sprzedaż przez Kredyt Inkaso Investments RO S.A. oraz Kredyt Inkaso Portfolio

Investments (Luxembourg) S.A. na rzecz podmiotów powiązanych z APS Investments s.r.o. wszystkich portfeli rumuńskich wierzytelności (*asset deal*) według ich stanu na dzień 31 grudnia 2023 r., z możliwością sprzedaży portfeli rumuńskich wierzytelności (*asset deal*), które zostały lub zostaną nabyte przez Kredyt Inkaso Investments RO S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do daty transakcji z podmiotami powiązаныmi z APS Investments s.r.o.

§ 2

Sprzedaż Aktywów nastąpi na rzecz podmiotów gospodarczych, nad którymi Grupa Kapitałowa Spółki nie sprawuje kontroli oraz jej nie uzyska w wyniku danej transakcji w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości, oraz w zamian za:

- a) w przypadku sprzedaży aktywów, o których mowa w § 1a) niniejszej uchwały – cenę bazową w wysokości 541.226.321 złotych, ustaloną w oparciu o portfele polskich wierzytelności należące do niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności oraz Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz portfele polskich wierzytelności nabyte przez fundusze w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r., która to cena podlegać będzie: (i) zmniejszeniu o składkę polisy ubezpieczeniowej dotyczącej odpowiedzialności z tytułu zapewnień i oświadczeń (*warranty & indemnity insurance*), jeżeli taka składka nie zostanie uprzednio zapłacona przez Spółkę, (ii) zmniejszeniu w oparciu o zrealizowane do daty transakcji parametry operacyjne portfeli, w tym o kwotę 72.763.487 złotych w ramach rozliczeń za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz (iii) korektom (zmniejszeniu lub zwiększeniu) o saldo pozycji bilansowych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, wskazanych w § 1a) niniejszej uchwały, na datę transakcji, w każdym przypadku zgodnie z mechanizmem opisanym w niewiążącym porozumieniu (*heads of terms*) podpisanym przez Spółkę z inwestorem, którego podsumowanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały;
- b) w przypadku sprzedaży portfeli bułgarskich wierzytelności według ich stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. – cenę bazową w wysokości 49.916.270 złotych, która podlegać będzie zmniejszeniu w oparciu o zrealizowane do daty transakcji parametry operacyjne portfeli zgodnie z mechanizmem opisanym w niewiążącym porozumieniu (*heads of terms*) podpisanym przez Spółkę z inwestorem, którego podsumowanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały;
- c) w przypadku sprzedaży portfeli bułgarskich wierzytelności, które zostały lub zostaną nabyte przez Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do daty transakcji z podmiotami powiązаныmi z APS Investments s.r.o. – cenę bazową odpowiadającą cenie zakupu portfeli wierzytelności przez Kredyt Inkaso Investments BG EAD S.A., która podlegać będzie zmniejszeniu w oparciu o zrealizowane do daty transakcji parametry operacyjne portfeli zgodnie z mechanizmem opisanym w niewiążącym porozumieniu (*heads of terms*) podpisanym przez Spółkę z inwestorem, którego podsumowanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały;

- d) w przypadku sprzedaży portfeli rumuńskich wierzytelności według ich stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. – cenę bazową w wysokości nie niższej niż 130.595.496 złotych, która podlegać będzie zmniejszeniu w oparciu o zrealizowane do daty transakcji parametry operacyjne portfeli zgodnie z mechanizmem opisanym w niewiążącym porozumieniu (*heads of terms*) podpisanym przez Spółkę z inwestorem, którego podsumowanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały;
- e) w przypadku sprzedaży portfeli rumuńskich wierzytelności, które zostały lub zostaną nabyte przez Kredyt Inkaso Investments RO S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do daty transakcji z podmiotami powiązаныmi z APS Investments s.r.o.– cenę bazową odpowiadającą cenie zakupu portfeli wierzytelności przez Kredyt Inkaso Investments RO S.A., która podlegać będzie zmniejszeniu w oparciu o zrealizowane do daty transakcji parametry operacyjne portfeli zgodnie z mechanizmem opisanym w niewiążącym porozumieniu (*heads of terms*) podpisanym przez Spółkę z inwestorem, którego podsumowanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:

- a) zawarcia odpowiednich wiążących umów inwestycyjnych, umów sprzedaży, długoterminowej umowy serwisowej oraz innych dokumentów, odzwierciedlających warunki określone w niniejszej Uchwale oraz, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale, warunki ustalone w niewiążących porozumieniach (*heads of terms*) podpisanych przez Spółkę z wybranymi podmiotami; oraz
- b) podjęcia czynności w celu dystrybucji do akcjonariuszy Spółki środków otrzymanych w związku ze sprzedażą wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki, których estymacja wielkości stanowi załącznik do niniejszej uchwały (*estymacja wielkości transferu do akcjonariuszy*);
- c) dokonania wszelkich czynności faktycznych lub prawnych, które w ocenie Zarządu okażą się konieczne lub właściwe dla wykonania niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 12 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

w sprawie kontynuacji dotychczasowej działalności

§ 1

W związku z niepodjęciem przez Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako "**Spółka**") uchwały Nr [●]/2024 w sprawie upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia czynności mających na celu wydzielenie wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz obecnego akcjonariusza Spółki, Best S.A., jako spółki przejmującej, oraz uchwały Nr [●]/2024 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że w interesie akcjonariuszy Spółki Zarząd Spółki powinien skoncentrować się na prowadzeniu dotychczasowej działalności w zakresie zarządzania wierzytelnościami w celu konsekwentnego zwiększania wartości Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 13 PORZĄDKU OBRAD

**UCHWAŁA Nr/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
z dnia 4 września 2024 r.**

w sprawie zatwierdzenia zakończenia przeglądu opcji strategicznych

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zatwierdzić zakończenie przeglądu opcji strategicznych zainicjowanego na podstawie uchwały nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2022 r. w sprawie zwrócenia się z wnioskiem do Zarządu Spółki o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki. W przypadku zaistnienia okoliczności, które będą sprzyjały rozwojowi Spółki, Walne Zgromadzenie może w przyszłości rozważyć ponowne upoważnienie Zarządu Spółki do rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uzasadnienie projektów uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso S.A.
4 września 2024 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** dotyczy zatwierdzenia mandatu osoby dokooptowanej do składu Rady Nadzorczej, co jest obowiązkiem wynikającym z § 8 ust. 12 Statutu Spółki. Po rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przez Pana Daniela Dąbrowskiego pozostali członkowie Rady Nadzorczej dokonali w dniu 30 stycznia 2024 r. uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji o osobę Pana Tomasza Karpińskiego, dlatego najbliższe Walne Zgromadzenie powinno zatwierdzić mandat takiej osoby. W razie braku zatwierdzenia mandat wygasa.
- 3) **Uchwała objęta pkt 7 porządku obrad** – podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. wynika wprost z przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ustawa wskazuje, że uchwała w sprawie polityki wynagrodzeń jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata.

W związku z pozytywną oceną dotychczas funkcjonującej w Spółce polityki, Zarząd proponuje podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia „Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.” w brzmieniu obowiązującym na dzień ogłoszenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 19/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2020 roku, z uwzględnieniem zmian, wprowadzonych do treści Polityki Wynagrodzeń m. in. na podstawie uchwały nr 7/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 21 grudnia 2023 roku oraz przez Zarząd, w trybie punktu 7. Polityki Wynagrodzeń.

Ww. zmiany w stosunku do pierwotnej treści Polityki Wynagrodzeń obejmują:

- a) zmianę treści punktu 23) Polityki polegającej na przyjęciu następującego brzmienia:

„23. Poza możliwością otrzymania wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w punktach 24¹ do 24³, 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.”
- b) dodanie punktów 24¹ – 24⁴ o następującej treści:

„24¹ 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 24²) 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.

24². 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.

24³. 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.

24⁴. Premia, o której mowa w punktach 24¹ do 24³ 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."

c) zmianę tytułu rozdziału XII oraz wprowadzenie do niego nowych punktów 56 i 57, w związku z czym rozdział XII otrzymał następujące brzmienie:

„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. 24¹ do 24⁴. 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 24¹ Polityki po podpunkcie 2) oraz poprzez zmianę brzmienia pierwszego zdania pkt 24² Polityki.”

- 4) **Uchwała objęta pkt 9 porządku obrad** – Zarząd Spółki z należytą starannością i przy wsparciu wybranego w konkurencyjnym postępowaniu doradcy transakcyjnego – Ipopema Securities S.A. – przeprowadził proces przeglądu opcji strategicznych, w ramach którego Zarząd Spółki zidentyfikował następujące opcje: (i) dokonanie podziału Spółki poprzez wydzielenie ze Spółki określonych aktywów do spółki Best S.A. i następnie nieodpłatne umorzenie wszystkich akcji Best S.A. w Spółce; (ii) sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz podmiotów trzecich oraz (iii) kontynuację dotychczasowej działalności Spółki. Z uwagi, iż na finalnym etapie zbierania wiążących ofert od uczestników procesu jeden z inwestorów biorących udział w procesie zdecydował się na złożenie swojej oferty dotyczącej nabycia akcji Spółki bezpośrednio większościowemu akcjonariuszowi Spółki – WPEF VI Holding 5 B.V., Zarząd Spółki nie był w stanie przedstawić Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały dotyczącej opcji przeprowadzenia transakcji na akcjach Spółki. Przeprowadzenie przeglądu opcji strategicznych wymagało poniesienia przez Spółkę uzasadnionych kosztów procesu.
- 5) **Uchwała objęta pkt 10 porządku obrad** – W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki, mając na uwadze rekomendację otrzymaną od doradcy transakcyjnego, rozważył rozpoczęcie procesu, który mógłby spowodować rozwiązanie sytuacji w akcjonariacie Spółki, rozumianej jako obecność w nim istotnego akcjonariusza finansowego posiadającego kontrolę nad Spółką oraz konkurenta rynkowego Spółki, których zamiary wobec Spółki i horyzonty inwestycyjne wydają się być rozbieżne. Ostateczne zatwierdzenie czynności związanych z wydzieleniem wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki oraz czynności związanych z umarzeniem akcji Spółki należeć będzie do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z odpowiednimi postanowieniami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.
- 6) **Uchwała objęta pkt 11 porządku obrad** – Zgodnie z § 7 ust. 7 pkt 15 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy wyrażanie zgody na transakcje powodujące trwałe przeniesienie lub obciążenie aktywów Spółki lub aktywów podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz podmiotów gospodarczych, nad którymi Grupa Kapitałowa Spółki nie sprawuje kontroli lub jej nie uzyska w wyniku danej transakcji w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości, o ile wartość aktywów będących przedmiotem transakcji, na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych, przekracza równowartość 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania czynności prawnej lub w przypadku kilku powiązanych czynności prawnych, na koniec kwartału kalendarzowego poprzedzającego dzień dokonania ostatniej z nich. W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki, mając na uwadze rekomendację otrzymaną od doradcy transakcyjnego, rozważył sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz podmiotów trzecich, z którymi Spółka zawarła niewiążące porozumienia (*heads of terms*) zawierające kluczowe warunki poszczególnych transakcji. Łączna wartość Aktywów będących przedmiotem wszystkich transakcji, objętych niniejszą Uchwałą, przekracza równowartość 20% skonsolidowanych kapitałów własnych Spółki na koniec poprzedniego kwartału kalendarzowego. Zarząd Spółki zawnioskuję do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na przeprowadzenie transakcji zgodnie z §8 ust. 8 pkt 2) oraz §8 ust. 8 pkt 6) Statutu Spółki.

- 7) **Uchwała objęta pkt 12 porządku obrad** – w przypadku niewyrażenia przez akcjonariuszy Spółki zgody na przeprowadzenie opcji polegającej na upoważnieniu Zarządu Spółki do rozpoczęcia czynności mających na celu wydzielenie wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz obecnego akcjonariusza Spółki, Best S.A., i następnie nieodpłatne umorzenie wszystkich akcji Best S.A. w kapitale zakładowym Spółki, oraz opcji polegającej na sprzedaży wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na rzecz podmiotów trzecich, Zarząd Spółki powinien w interesie akcjonariuszy kontynuować dotychczasową działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami.

- 8) **Uchwała objęta pkt 13 porządku obrad** – Zarząd Spółki z należytą starannością i przy wsparciu doradcy transakcyjnego – Ipopema Securities S.A. – przeprowadził proces przeglądu opcji strategicznych. Zarząd Spółki przedstawił akcjonariuszom projekty uchwał dotyczące zatwierdzenia jednej z trzech opcji zidentyfikowanych w ramach przeglądu opcji strategicznych. Wybór jednej z opcji przedstawionych przez Zarząd powinien skutkować zakończeniem przeglądu opcji strategicznych Spółki.