

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2024 roku

Warsaw, 14 August 2024

Do:

Zarząd Kredyt Inkaso S.A.
z siedzibą w Warszawie
ul. Postępu 21B
02-676 Warszawa

To:

Management Board of Kredyt Inkaso S.A.
with its registered office in Warsaw
ul. Postępu 21B
02-676 Warszawa

Od:

WPEF VI Holding 5 B.V.
Brediusweg 31
1401 AB Bussum
Holandia

From:

WPEF VI Holding 5 B.V.
Brediusweg 31
1401 AB Bussum
Netherlands

e-mailem na adres:

wza@kredytinkaso.pl

by e-mail to the following address:

wza@kredytinkaso.pl

**ŻĄDANIE UMIESZCZENIA
OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU
OBRAD NADZWYCZAJNEGO
WALNEGO ZGROMADZENIA KREDYT
INKASO S.A. Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 4
WRZEŚNIA 2024 ROKU**

**REQUEST TO PLACE CERTAIN
MATTERS ON THE AGENDA OF THE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF KREDYT INKASO S.A. WITH ITS
REGISTERED OFFICE IN WARSAW
CONVENED FOR 4 SEPTEMBER 2024**

Działając w imieniu spółki WPEF VI Holding 5 B.V. z siedzibą w Bussum, Holandia ("**Waterland**" lub "**Akcjonariusz**"), będącej akcjonariuszem spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672 ("**KISA**" lub "**Spółka**"), posiadającym akcje KISA stanowiące ponad 1/20 kapitału zakładowego Spółki, tj. w liczbie wystarczającej do złożenia żądania rozszerzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 4 września 2024 roku ("**NWZ**"), na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, **żądam:**

Acting on behalf of WPEF VI Holding 5 B.V. with its registered office in Bussum, the Netherlands ("**Waterland**" or the "**Shareholder**"), which is a shareholder of Kredyt Inkaso S.A. with its registered office in Warsaw, entered in the Business Register of the National Court Register under KRS number 0000270672 ("**KISA**" or the "**Company**"), holding shares in KISA accounting for more than 1/20 of the Company's share capital, i.e. in a sufficient number to submit a request for an extension of the agenda of the Extraordinary General Meeting of the Company convened for 4 September 2024 (the "**EGM**"), pursuant to Article 401 § 1 of the Commercial Companies Code, **I request:**

- I. **umieszczenia w porządku obrad NWZ nowego punktu 10. porządku obrad o treści "Podjęcie uchwały w sprawie zwrócenia się do Zarządu Spółki z wnioskiem o kontynuację przeglądu opcji strategicznych";**

- I. **placing new item 10 on the agenda of the EGM with the content "Adopting a resolution on requesting the Management Board of the Company to continue the strategic options review";**

II. ogłoszenia zaktualizowanego porządku obrad NWZ o następującej treści:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz 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 zwrócenia się do Zarządu Spółki z wnioskiem o kontynuację przeglądu opcji strategicznych.**
11. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia czynności mających na celu wydzielenie wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso na rzecz obecnego

II. the announcement of an updated agenda of the EGM with the following wording:

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 requesting the Management Board of the Company to continue the strategic options review.**
11. 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.

akcjonariusza Spółki, Best S.A., jako spółki przejmującej.

- | | |
|---|--|
| 12. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż wybranych aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. | 12. Adopting a resolution on granting consent to the sale of selected assets of the Kredyt Inkaso Capital Group. |
| 13. Podjęcie uchwały w sprawie kontynuacji dotychczasowej działalności. | 13. Adopting a resolution on the continuation of existing activities. |
| 14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia zakończenia przeglądu opcji strategicznych. | 14. Adopting a resolution on approving the completion of the strategic options review. |
| 15. Zamknięcie obrad. | 15. Closing the discussions. |

UZASADNIENIE

Mając na uwadze:

1. trwający obecnie w Spółce przegląd opcji strategicznych ("**Przegląd Opcji Strategicznych**"), który został zainicjowany po podjętej głosami 94,63% akcjonariuszy uchwale nr 20/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KISA z dnia 30 września 2022 r. w sprawie: zwrócenia się z wnioskiem do Zarządu Spółki o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki;
2. treść podsumowań porozumień (*Heads of Terms*) Spółki z potencjalnymi nabywcami aktywów Spółki (tj. LCM Partners Limited oraz APS Investments S.R.O.), przedstawionych akcjonariuszom w załączeniu do zawiadomienia o zwołaniu NWZ; oraz
3. estymację kwot transferów do akcjonariuszy Spółki przygotowaną przez Ipopema i załączoną do zawiadomienia o zwołaniu NWZ;

- Waterland uważa za wskazane rozszerzenie porządku obrad NWZ o dodatkowy punkt umożliwiający akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały w sprawie zwrócenia się do Zarządu

JUSTIFICATION

Bearing in mind:

1. review of the strategic options currently ongoing in the Company (the "**Strategic Options Review**"), which was initiated following the resolution No. 20/2022 of the Ordinary General Meeting of KISA of 30 September 2022 adopted by the votes of 94.63% of shareholders regarding: requesting the Management Board of the Company to commence a strategic options review regarding the future of the Company;
2. heads of terms made by the Company with potential purchasers of its assets (i.e. LCM Partners Limited and APS Investments S.R.O.), presented to shareholders in the EGM convening notice; and
3. estimate of cash distributions to the Company's shareholders prepared by Ipopema and attached to the EGM convening notice;

- Waterland considers it advisable to extend the agenda of the EGM by an additional item enabling the Company's shareholders to adopt a resolution to request the Company's Management

Spółki z wnioskiem o kontynuację Przeglądu Opcji Strategicznych.

Board to continue the Review of Strategic Options.

W ocenie Waterland, zaproponowany przez Zarząd KISA porządek obrad i projekty uchwał ograniczają możliwości decyzyjne akcjonariuszy albo do wyboru jednej z zaproponowanych opcji, albo do definitywnego zakończenia Przeglądu Opcji Strategicznych bez wyboru którejkolwiek z nich.

In Waterland's opinion, the agenda and draft resolutions proposed by the Management Board of KISA limit the decision-making power of shareholders either to choose one of the proposed options or to definitively conclude the Strategic Options Review without choosing any of them.

Nie przesądzając wyniku dyskusji w ramach punktu 8. zaproponowanego porządku obrad, w ocenie Waterland akcjonariusze powinni mieć możliwość zwrócenia się do Zarządu KISA z wnioskiem o kontynuację Przeglądu Opcji Strategicznych i dalszą eksplorację potencjalnych opcji, w tym poprzez prowadzenie dalszych negocjacji z wybranymi podmiotami w celu uzyskania bardziej korzystnych warunków komercyjnych potencjalnych transakcji, a w konsekwencji zwiększenia wartości dla akcjonariuszy, w tym w formie dystrybucji gotówki, a także poprzez analizę innych możliwych opcji strategicznych.

Without prejudging the outcome of the discussion under item 8 of the proposed agenda, in Waterland's opinion, shareholders should be able to request the Management Board of KISA to continue the Strategic Options Review and further explore potential options, including through further negotiations with selected entities in order to obtain more favorable commercial terms for potential transactions and, consequently, increase shareholder value, including in the form of cash distribution, as well as by exploring other possible strategic options.

Z poważaniem, / Yours faithfully,

Michał Magdziak
pełnomocnik

Załączniki:

1. Pełnomocnictwo do reprezentowania WPEF VI Holding 5 B.V.
2. Zaświadczenie o stanie posiadania rachunku rejestrowego WPEF VI Holding 5 B.V. z dnia 14 sierpnia 2024 roku.
3. Wyciąg z właściwego rejestru handlowego dla WPEF VI Holding 5 B.V. wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

Attachments:

1. Power of attorney to represent WPEF VI Holding 5 B.V.
2. Certificate of the right to participate in the Annual General Meeting of Shareholders of 14 August 2024.
3. Excerpt from the relevant commercial register for WPEF VI Holding 5 B.V. together with a sworn translation thereof into Polish.

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 4. | Wyciąg z właściwego rejestru handlowego dla WPEF VI Holdco V B.V. wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski. | 4. | Excerpt from the relevant commercial register for WPEF VI Holdco V B.V. with a sworn translation thereof into Polish. |
| 5. | Wyciąg z właściwego rejestru handlowego dla WPEF VI Holding Coöperatief W.A. wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski. | 5. | Excerpt from the relevant commercial register for WPEF VI Holding Coöperatief W.A. together with a sworn translation thereof into Polish. |
| 6. | Wyciąg z właściwego rejestru handlowego dla Waterland Private Equity Investments B.V. wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski. | 6. | Excerpt from the relevant commercial register for Waterland Private Equity Investments B.V. together with a sworn translation thereof into Polish. |