

Warszawa, dnia 21 stycznia 2019 roku

**Zarząd**  
**Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna**  
ul. Domaniewska 39  
02-672 Warszawa

**KOREKTA**  
**DO WNIOSKU O ZWOŁANIE NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**SPÓŁKI KREDYT INKASO S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”)**

Waterland Private Equity Investments B.V., działający w imieniu WPEF VI Holding Cooperatief W.A., działający w imieniu WPEF VI Holding V B.V. („Wnioskodawca”) jako akcjonariusza posiadającego samodzielnie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w Spółce, tj. 7.929.983 akcje w kapitale zakładowym Spółki stanowiące 61,48% kapitału zakładowego w Spółce i uprawnijące do wykonywania 7.929.983 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 61,48% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dokument potwierdzający stan posiadania akcji Spółki przez Wnioskodawcę został złożony w Spółce w dniu 19 grudnia 2018 r.),

reprezentowany przez pełnomocnika, Katarzynę Grodziewicz (pełnomocnictwo zostało złożone w Spółce w dniu 19 grudnia 2018 r.),

w związku ze zwołaniem na dzień 24 stycznia 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na podstawie żądania Wnioskodawcy złożonego na podstawie art. 400 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (tj. Dz.U. z 2017 r., poz. 1577, ze zm.; „KSH”) w dniu 19 grudnia 2018 roku,

składa korektę do następującego punktu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

1. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki.

Zmodyfikowana treść uchwały stanowi załącznik do niniejszego wniosku.



Katarzyna Grodziewicz  
pełnomocnik

Załącznik:

- Projekt uchwały w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Kredyt Inkaso S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia [●] 2019 r.**

*w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 i § 5, art. 433 § 2, art. 444, art. 445, art. 453 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”) uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. Walne Zgromadzenie postanawia przeprowadzić program motywacyjny dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki („**Program Motywacyjny**”).
2. Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie jednego roku kalendarzowego, tj. do końca 2019 roku, z zastrzeżeniem, że przydział Akcji Nowej Emisji (zgodnie z definicją poniżej) w ramach Programu Motywacyjnego nastąpi po zakończeniu 2019 roku, tj. nie wcześniej niż w dniu 2 stycznia 2020 r.
3. Celem Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez motywowanie i trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką.
4. Program Motywacyjny przeznaczony jest dla wyższej kadry kierowniczej Spółki, tj. (i) Jarosława Orlikowskiego, (ii) Bastiana Ringhardt i (iii) Macieja Szymańskiego („**Osoby Uprawnione**”).
5. Program Motywacyjny realizowany będzie w drodze złożenia przez Radę Nadzorczą Spółki Osobom Uprawnionym oferty objęcia akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda („**Akcje Nowej Emisji**”) w łącznej liczbie 143.334, z czego:
  - (i) 59.722 Akcji Nowej Emisji zostanie zaoferowanych Jarosławowi Orlikowskiemu,
  - (ii) 41.806 Akcji Nowej Emisji zostanie zaoferowanych Bastianowi Ringhardtowi,
  - (iii) 41.806 Akcji Nowej Emisji zostanie zaoferowanych Maciejowi Szymańskiemu.
6. W razie podziału (*split*) lub scalenia (*reverse split*) akcji Spółki, liczba Akcji Nowej Emisji, jaką Osoby Uprawnione będą mogły objąć w ramach Programu Motywacyjnego zostanie odpowiednio zwiększona/zmniejszona w tym samym stosunku, w jakim nastąpi podział/scalenie akcji Spółki, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa.
7. Realizacja Programu Motywacyjnego nastąpi poprzez emisję Akcji Nowej Emisji w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w statucie Spółki uchwałą nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2019 r., przy czym wyłączone będzie prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
8. Akcje Nowej Emisji będą oferowane przez Spółkę w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, i zostaną objęte wyłącznie przez Osoby Uprawnione. Proponowanie objęcia Osobom Uprawnionym Akcji Nowej Emisji nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) i nie będzie wiązać się z obowiązkiem uprzedniego sporządzenia,



zatwierdzenia lub udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek dokumentu ofertowego.

9. Akcje zostaną zaoferowane do objęcia Osobom Uprawnionym po cenie emisyjnej równej średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 90 dni sesyjnych poprzedzających dzień [●] 2019 r.
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego („**Regulamin Programu Motywacyjnego**”). Rada Nadzorcza jest upoważniona do dokonywania zmian treści Regulaminu Programu Motywacyjnego.
11. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia w Regulaminie Programu Motywacyjnego szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji, które powinny obejmować co najmniej: treść oferty objęcia Akcji Nowej Emisji, warunki przyjmowania zapisów na Akcje Nowej Emisji, zasady dystrybucji i przydziału Akcji Nowej Emisji w odniesieniu do każdej z Osób Uprawnionych oraz do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych w celu przygotowania i realizacji Programu Motywacyjnego.
12. Regulamin Programu Motywacyjnego określać będzie zasady przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym poprzez określenie celu rynkowego, celu wynikowego oraz celu biznesowego niezbędnych do objęcia przez Osoby Uprawnione akcji Spółki („**Kryteria Uczestnictwa**”).
13. Warunkiem objęcia Akcji Nowej Emisji przez Osoby Uprawnione będzie stwierdzenie przez Radę Nadzorczą, w drodze uchwały, spełnienia przez Spółkę Kryteriów Uczestnictwa na zasadach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
14. Regulamin Programu Motywacyjnego będzie uwzględniał następujące założenia:
  - (i) Akcje Nowej Emisji zostaną przydzielone Osobom Uprawnionym nie wcześniej niż dnia 2 stycznia 2020 r.,
  - (ii) Osoby Uprawnione, które obejmą Akcje Nowej Emisji w ramach Programu Motywacyjnego będą zobowiązane do pozostania w Spółce na podstawie stosunku pracy lub w innym stosunku prawnym, na podstawie którego będzie świadczyć usługi na rzecz Spółki (m.in. umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług) przez okres nie krótszy niż dwanaście miesięcy od dnia objęcia Akcji Nowych Emisji.
15. Akcje Nowej Emisji zostaną zdematerializowane w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r., poz. 1768, ze zm.), tym samym, przez wydanie akcji rozumie się zapisanie Akcji Nowej Emisji na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.
16. Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
17. Zarząd Spółki dokona wszelkich niezbędnych i koniecznych czynności w celu spowodowania zapisania Akcji Nowej Emisji obejmowanych w ramach Programu Motywacyjnego na rachunkach papierów wartościowych Osób Uprawnionych. W związku z powyższym Zarząd Spółki, złoży wszelkie niezbędne wnioski, dokumenty i oświadczenia w celu: (i) rejestracji Akcji Nowej Emisji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz (ii) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

18. Upoważnia się Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr [●]  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Kredyt Inkaso S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia [●] 2019 r.**

*w sprawie zmian statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 i 5, art. 444, art. 445, art. 447 i art. 453 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 7 pkt 7(8) statutu Spółki uchwala co następuje:

## § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 143.334 zł poprzez emisję do 143.334 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej do 143.334 zł („**Akcje Nowej Emisji**”) w celu realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2019 r., co stanowi podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w art. 444-447 KSH.

## § 2

Pozbawia się istniejących akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Akcji Nowej Emisji jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia opinia Zarządu, stanowiąca Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

## § 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy §3 pkt 4a-4d zastępuje się następującymi postanowieniami:

### §3 pkt 4a

Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 143.334 zł (sto czterdzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery złote) poprzez emisję nie więcej niż 143.334 (sto czterdzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda („**Kapitał Docelowy**”), w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

### §3 pkt 4b

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego wygasa z upływem 2 (dwóch) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr [●] z dnia [●] 2019 r.

#### §3 pkt 4c

Akcjonariusze zostali pozbawieni w całości prawa poboru w stosunku do akcji Spółki emitowanych przez Zarząd na podstawie upoważnienia udzielonego w §3 pkt 4a statutu Spółki na mocy uchwały nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2019 r.

#### §3 pkt 4d

Zarząd może wydawać akcje emitowane w granicach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady pieniężne.

#### §3 pkt 4e

Z zastrzeżeniem postanowień §3 pkt 4 f oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki, Zarząd ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach określonych w §3 pkt 4a statutu Spółki, a w szczególności liczbę akcji, które zostaną wyemitowane, cenę emisyjną akcji, terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji, szczegółowe warunki przydziału akcji lub miejsce ich notowania.

#### §3 pkt 4f

Cena emisyjna jednej akcji emitowanej w ramach Kapitału Docelowego będzie równa średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 90 dni sesyjnych poprzedzających dzień [●] 2019 r.

#### §3 pkt 4g

O ile przepisy KSH oraz postanowienia niniejszego statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji Spółki w ramach Kapitału Docelowego;
- b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie rejestracji akcji Spółki emitowanych w ramach Kapitału Docelowego lub zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w sprawie ich rejestracji;
- c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji Spółki w ramach Kapitału Docelowego w drodze subskrypcji prywatnej lub ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w odpowiednich przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami lub wytycznymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### § 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 5 KSH upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego nastąpi w dniu rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany statutu Spółki.

### Załącznik Nr 1

Uzasadnienie Zarządu Spółki do uchwały nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia [●] 2019 r.:

Proponowana uchwała w sprawie przeprowadzenia Programu Motywacyjnego, emisji Akcji Nowej Emisji, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru Akcji Nowej Emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki są zgodne z interesem Spółki i mają na celu zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez motywowanie i trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką.

Przeprowadzenie w Spółce Programu Motywacyjnego wymaga wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji, tak, aby możliwe było zaoferowanie przedmiotowych Akcji Nowej Emisji, w drodze subskrypcji prywatnej Osobom Uprawnionym.

Wprowadzenie Osób Uprawnionych do grona akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej ich ze Spółką. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Ze względu na zależność wyników Spółki od osób w niej zatrudnionych lub świadczących na jej rzecz usługi na innej podstawie, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

Dla Osób Uprawnionych Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej jednej Akcji Nowej Emisji na poziomie ceny emisyjnej akcji Spółki równej średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 90 dni sesyjnych poprzedzających dzień podjęcia niniejszej uchwały, tj. [●] 2019 r.

