

Komisja Nadzoru Finansowego
Raport bieżący Nr 8/2025

Data sporządzenia: 27.02.2025 r.

Temat:

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.

Podstawa prawna:

art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd BEST S.A. z siedzibą w Gdyni („Emitent”) informuje, iż działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 402¹ i art. 402² Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 1 Statutu Emitenta zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. na dzień 26 marca 2025 r., godz. 9:00. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w Warszawie adres: Baker McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k., Varso Tower, Chmielna 69, 00-801 Warszawa, Polska (piętro 35).

Pełna treść Ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

Treść projektów uchwał wraz z uzasadnieniem ich podjęcia, które będą przedmiotem rozpatrzenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

Informacja o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, zgodnie z art. 402³ Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

Pozostałe załączniki do niniejszego raportu bieżącego obejmują dokumentację będącą przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Wszelkie informacje dotyczące Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wraz z kompletną dokumentacją, która ma zostać przedstawiona podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będą udostępnione na stronie internetowej BEST www.best.com.pl.

Załączniki:

Plik	Opis
001_Ogłoszenie o zwołaniu NWZ.pdf	Ogłoszenie o zwołaniu NWZ Emitenta
002_Projekty uchwał NWZ.pdf	Projekty uchwał NWZ Emitenta
003_Informacja o ogólnej liczbie akcji.pdf	Informacja o ogólnej liczbie akcji Emitenta i liczbie głosów z tych akcji
004_Plan Połączenia wraz załącznikami.pdf	Plan połączenia wraz z załącznikami
005_Sprawozdanie Zarządu BEST S.A. sporządzone dla celów Połączenia.pdf	Sprawozdanie Zarządu BEST S.A. sporządzone dla celów Połączenia
006_Sprawozdanie Zarządu Kredyt Inkaso S.A. sporządzone dla celów Połączenia.pdf	Sprawozdanie Zarządu Kredyt Inkaso S.A. sporządzone dla celów Połączenia
007_Opinia biegłego rewidenta.pdf	Opinia biegłego rewidenta

Best S.A. (pełna nazwa emitenta)	Finanse inne (fin)
BEST (skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
81-537 (kod pocztowy)	Gdynia (miejscowość)
Łużycka (ulica)	8A (numer)
(0-58) 76 99 299 (telefon)	(0-58) 76 99 226 (fax)
best@best.com.pl (e-mail)	www.best.com.pl (www)
585-00-11-412 (NIP)	190400344 (REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ:

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2025-02-27	Krzysztof Borusowski	Prezes Zarządu	
2025-02-27	Marek Kucner	Wiceprezes Zarządu	

OGŁOSZENIE
O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
BEST S.A.

Zarząd BEST Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdyni przy ul. Łużyckiej 8A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000017158, kapitał zakładowy 22.652.014 zł, w całości wpłacony (zwanej dalej „BEST” lub „Spółką”), działając na podstawie art. 398, art. 399 §1, art. 402¹, art. 402² Kodeksu spółek handlowych w związku z § 12 ust. 1 Statutu BEST, zwołuje niniejszym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej zwane także „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem” lub „NWZ”).

1. DATA, GODZINA I MIEJSCE NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ORAZ SZCZEGÓŁOWY PORZĄDEK OBRAD

1.1. Data, godzina i miejsce

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się 26 marca 2025 r. o godz. 9:00, w Warszawie adres: Baker McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k., Varso Tower, Chmielna 69, 00-801 Warszawa, Polska (piętro 35).

1.2. Porządek obrad

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej albo powierzenie zliczania głosów Przewodniczącemu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
9. Wolne wnioski.
10. Zamknięcie obrad.

2. ELEKTRONICZNA KOMUNIKACJA AKCJONARIUSZY ZE SPÓŁKĄ

Komunikacja akcjonariuszy z BEST w formie elektronicznej odbywa się wyłącznie przy wykorzystaniu kanału elektronicznego w postaci poczty elektronicznej i specjalnie dedykowanego adresu e-mailowego: wza@best.com.pl pod rygorem uznania poczty za niedoręczoną. Ryzyko związane z ujawnieniem danych osobie nieupoważnionej w związku z użyciem przez akcjonariusza BEST elektronicznej formy komunikacji ze Spółką leży po stronie akcjonariusza.

W przypadku, gdy akcjonariusz przesyła do BEST drogą elektroniczną dokumenty, które w oryginale sporządzone zostały w języku innym niż polski, obowiązany jest on dołączyć do nich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

Wszelkie dokumenty przesyłane przez akcjonariusza do BEST, jak również przez BEST do akcjonariusza drogą elektroniczną powinny być zeskanowane do formatu PDF.

BEST w razie powstania wątpliwości może zawsze zażądać okazania dokumentów w oryginale.

3. PRAWO AKCJONARIUSZA DO ŻĄDANIA UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU OBRAD NWZ

Akcjonariusz lub akcjonariusze BEST reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego BEST mogą zażądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi BEST nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem NWZ, tj. nie później niż do dnia 5 marca 2025 roku.

Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie na adres ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia lub w postaci elektronicznej – zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 2 powyżej.

Akcjonariusz obowiązany jest dołączyć do zgłoszenia składanego w formie elektronicznej lub pisemnej dokumenty i informacje umożliwiające identyfikację go jako akcjonariusza, któremu przysługuje prawo zgłoszenia takiego żądania oraz dokumenty i informacje umożliwiające identyfikację i potwierdzające umocowanie osób reprezentujących lub działających w imieniu akcjonariusza, o których mowa w pkt 6.2 poniżej.

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem NWZ, ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy. Ogłoszenie nowego porządku obrad nastąpi w sposób właściwy dla zwołania NWZ.

4. PRAWO AKCJONARIUSZA DO ZGŁOSZENIA PROJEKTÓW UCHWAŁ DOTYCZĄCYCH SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA LUB SPRAW, KTÓRE MAJĄ ZOSTAĆ WPROWADZONE DO PORZĄDKU OBRAD PRZED TERMINEM WALNEGO ZGROMADZENIA

Akcjonariusz lub akcjonariusze BEST reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego BEST mogą przed terminem NWZ zgłaszać do BEST na piśmie na adres ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia lub w postaci elektronicznej – zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 2 powyżej – projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Akcjonariusz obowiązany jest dołączyć do zgłoszenia składanego w formie elektronicznej lub pisemnej dokumenty i informacje umożliwiające identyfikację go jako akcjonariusza, któremu przysługuje prawo zgłoszenia takiego projektu uchwały oraz dokumenty i informacje umożliwiające identyfikację i potwierdzenie umocowania osób reprezentujących lub działających w imieniu akcjonariusza, o których mowa w pkt 6.2 poniżej.

BEST niezwłocznie ogłasza projekt uchwał na stronie internetowej.

5. PRAWO AKCJONARIUSZA DO ZGŁASZANIA PROJEKTÓW UCHWAŁ DOTYCZĄCYCH SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD PODCZAS WALNEGO ZGROMADZENIA

Każdy akcjonariusz BEST może podczas obrad NWZ zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw znajdujących się w porządku obrad.

6. INFORMACJA O SPOSOBIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI O FORMULARZACH STOSOWANYCH PODCZAS GŁOSOWANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA, ORAZ SPOSOBIE ZAWIADAMIANIA BEST PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ O USTANOWIENIU PEŁNOMOCNIKA

Akcjonariusz BEST może uczestniczyć w NWZ i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w NWZ i wykonywania prawa głosu udzielane jest na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Z przyczyn technicznych formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika nie mogły zostać udostępnione na stronie internetowej www.best.com.pl. Akcjonariusz może zwrócić się do BEST w formie pisemnej na adres ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia lub w formie elektronicznej na adres wza@best.com.pl o uzyskanie formularzy, wskazując jednocześnie adres do doręczeń. W takim przypadku BEST wysyła formularze nieodpłatnie pocztą. Wykorzystanie formularza nie jest obowiązkowe. Formularz zawiera informacje dotyczące wykonania prawa głosu przez pełnomocnika, jednak nie zastępuje pełnomocnictwa udzielonego pełnomocnikowi przez akcjonariusza. BEST nie będzie weryfikował, czy pełnomocnicy wykonują prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymali od mocodawców.

6.1. Pełnomocnictwo w formie pisemnej

W przypadku gdy akcjonariusz udzielił pełnomocnictwa w formie pisemnej, pełnomocnik obowiązany jest okazać przy sporządzeniu listy obecności następujące dokumenty (chyba, że zostały one wcześniej przekazane do BEST):

- a) oryginał pełnomocnictwa,
- b) odpis z rejestru, w którym akcjonariusz jest zarejestrowany lub innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego akcjonariusza; oraz
- c) dokument pozwalający na identyfikację pełnomocnika.

W przypadku, gdy którykolwiek z wymienionych powyżej dokumentów sporządzony jest w języku innym niż język polski lub angielski, pełnomocnik obowiązany jest dołączyć do nich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

6.2. Sposób zawiadamiania BEST przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa

Akcjonariusze zawiadamiają BEST o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu adresu e-mailowego: wza@best.com.pl. W zawiadomieniu o udzieleniu pełnomocnictwa akcjonariusz BEST podaje swój numer telefonu oraz adres e-mailowy, a także numer telefonu i adres e-mailowy pełnomocnika, za pośrednictwem których BEST będzie mógł komunikować się z akcjonariuszem i pełnomocnikiem. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa powinno również zawierać zakres pełnomocnictwa, tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę NWZ, na którym prawo to będzie wykonywane.

Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, akcjonariusz przesyła do BEST skan podpisanego pełnomocnictwa.

W przypadku, gdy akcjonariuszem udzielającym pełnomocnictwa nie jest osoba fizyczna, należy przesłać do BEST:

- a) skan odpisu z rejestru, w którym akcjonariusz jest zarejestrowany; lub
- b) skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego akcjonariusza.

Jeżeli pełnomocnictwo udzielono podmiotowi innemu niż osoba fizyczna, należy przesłać do BEST dodatkowo:

- a) skan odpisu z rejestru, w którym zarejestrowany jest pełnomocnik; lub
- b) skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego pełnomocnika.

W przypadku, gdy którykolwiek z wymienionych powyżej dokumentów sporządzony jest w języku innym niż język polski, akcjonariusz obowiązany jest dołączyć do nich skan tłumaczenia na język polski sporządzony przez tłumacza przysięgłego.

Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do zawiadomienia BEST drogą elektroniczną o odwołaniu pełnomocnictwa.

Zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być dokonane najpóźniej dnia 25 marca 2025 r. do godziny 12.00.

Zasady opisane powyżej nie zwalniają pełnomocnika z obowiązku przedstawienia, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestniczenia w NWZ, dokumentów służących do jego identyfikacji.

6.3. Weryfikacja ważności pełnomocnictwa oraz identyfikacja akcjonariusza i pełnomocnika

W celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej oraz w celu identyfikacji akcjonariusza BEST i pełnomocnika, BEST ma prawo skontaktować się telefonicznie, przy wykorzystaniu numeru wskazanego przez akcjonariusza zgodnie z pkt 6.2 lub wysłać zwrotną wiadomość e-mail, w celu weryfikacji faktu udzielenia przez danego akcjonariusza BEST pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. BEST ma prawo skontaktować się zarówno z akcjonariuszem, jak i z pełnomocnikiem.

BEST może podjąć dodatkowe inne działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, przy czym działania te będą proporcjonalne do celu.

Zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej bez zachowania wymogów wskazanych w pkt 6.2 jest wobec BEST bezskuteczne.

Akcjonariusze zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w NWZ po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości i pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej (pełnomocnik powinien okazać wydruk pełnomocnictwa). Przedstawiciele osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

Postanowienia zawarte w punkcie 6, a także punktach 6.1-6.3 stosuje się odpowiednio do dalszego pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 412 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

7. MOŻLIWOŚĆ I SPOSÓB UCZESTNICZENIA W WALNYM ZGROMADZENIU PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

BEST nie przewiduje możliwości uczestniczenia w NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

8. INFORMACJA O SPOSOBIE WYPOWIADANIA SIĘ W TRAKCIE WALNEGO ZGROMADZENIA PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

BEST nie przewiduje możliwości wypowiedzania się podczas obrad NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

9. INFORMACJA O SPOSOBIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ LUB PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

BEST nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną ani przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

10. DZIEŃ REJESTRACJI UCZESTNIKÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z treścią art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych, dniem rejestracji uczestnictwa na NWZ jest dzień 10 marca 2025 roku (dalej zwany „Dniem Rejestracji”) przypadający na 16 dni przed datą NWZ.

11. INFORMACJA O PRAWIE UCZESTNICZENIA W WALNYM ZGROMADZENIU

Prawo uczestniczenia w NWZ mają tylko osoby, które:

- a) będące akcjonariuszami BEST w Dniu Rejestracji, tj. na ich rachunku papierów wartościowych będą zapisane akcje BEST, oraz
- b) wystąpią, nie wcześniej niż po dokonaniu niniejszego ogłoszenia o zwołaniu NWZ i nie później niż dnia 11 marca 2025 r. (pierwszy dzień powszedni po Dniu Rejestracji) do podmiotów prowadzących ich rachunki papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w NWZ.

Rekomenduje się akcjonariuszom odebranie w/w wystawionego zaświadczenia o prawie uczestnictwa i zabranie go ze sobą na NWZ.

12. LISTA AKCJONARIUSZY

BEST ustala liczbę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w NWZ na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w NWZ.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w NWZ zostanie wyłożona w godzinach od 9.00 do 15.00, na 3 dni powszednie przed odbyciem NWZ, w siedzibie BEST w Gdyni przy ul. Łużyckiej 8A.

Akcjonariusz BEST może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie takie powinno zostać przesłane do BEST na adres poczty elektronicznej wskazany w pkt 2 niniejszego ogłoszenia.

Akcjonariusz BEST ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed NWZ.

13. INFORMACJA O PRAWIE AKCJONARIUSZA DO ZADAWANIA PYTAŃ DOTYCZĄCYCH SPRAW UMIESZCZONYCH W PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA

Akcjonariusze BEST uczestniczący w NWZ mają prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad NWZ i udziału w dyskusji zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Walnego Zgromadzenia BEST S.A.

14. DOSTĘP DO DOKUMENTACJI

Pełny tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas NWZ wraz z projektami uchwał będzie zamieszczony na stronie internetowej BEST www.best.com.pl (w zakładce „Inwestor; Walne Zgromadzenie”) od dnia zwołania NWZ oraz dostępny przy ul. Łużyckiej 8A w Gdyni.

Uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem NWZ, będą dostępne na stronie internetowej BEST oraz przy ul. Łużyckiej 8A w Gdyni, niezwłocznie po ich sporządzeniu.

15. ADRES STRONY INTERNETOWEJ BEST, NA KTÓREJ BĘDĄ UDOSTĘPNIONE INFORMACJE DOTYCZĄCE WALNEGO ZGROMADZENIA

Wszelkie informacje dotyczące NWZ udostępnione są na stronie internetowej BEST www.best.com.pl (w zakładce „Inwestor; Walne Zgromadzenie”).

PROJEKTY UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BEST S.A.
ZWOŁANE NA DZIEŃ 26 MARCA 2025 R.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 2 PORZĄDKU OBRAD:

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 409 § 1 oraz art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz §9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia BEST S.A., uchwala co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią [].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 4 PORZĄDKU OBRAD:

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w przedmiocie wyboru członków Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie §14 ust. 1 lit. b) Regulaminu Walnego Zgromadzenia BEST S.A., uchwała co następuje:

§ 1.

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

- 1) [];
- 2) [];
- 3) [].

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

albo

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w przedmiocie powierzenia zliczania głosów Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie §15 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia BEST S.A. za zgodą wszystkich akcjonariuszy obecnych na zgromadzeniu odstępuje od powołania komisji skrutacyjnej i powierza zliczanie oddanych głosów Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 5 PORZĄDKU OBRAD:

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej albo powierzenie zliczania głosów Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
9. Wolne wnioski.
10. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 6 PORZĄDKU OBRAD:

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w sprawie połączenia Spółki i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000270672 („Kredyt Inkaso”) oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 13 ust. 2 pkt 7) Statutu Spółki, po analizie planu połączenia Spółki z Kredyt Inkaso („**Plan Połączenia**”), załączników do Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu Spółki uzasadniającego połączenie Spółki z Kredyt Inkaso oraz opinii biegłego sporządzonej na podstawie art. 503 § 1 KSH, uchwała się, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:
 - a) połączenie Spółki z Kredyt Inkaso poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Kredyt Inkaso na Spółkę w zamian za akcje, które Spółka wyda uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („**Połączenie**”);
 - b) Plan Połączenia, stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
 - c) zmiany Statutu Spółki określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia, stanowiące przedmiot uchwały w myśl § 4 poniżej.

§ 2.

1. W związku z Połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) („**Nowe Akcje**”).
2. Nowym Akcjom nie będą przyznane uprawnienia szczególne, o których mowa w art. 351 § 1 w zw. z art. 304 § 1 pkt 6 KSH.
3. W przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Nowe Akcje będą uczestniczyć w zysku poczynawszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Nowe Akcje będą uczestniczyć w zysku poczynawszy od dnia 1 stycznia 2025 r.
4. Nowe Akcje będą obejmowane na zasadach właściwych dla łączenia spółek unormowanego w przepisach art. 492 i nast. KSH, to jest zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia, na którego treść zgoda jest wyrażana stosownie do § 1 ust. 1 lit. b) niniejszej uchwały, poprzez wymianę akcji, dla której zatwierdzony zostaje następujący stosunek wymiany akcji wynikający z Planu Połączenia: za każdą 1 (jedną) akcją Kredyt

Inkaso każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Kredyt Inkaso zostanie przyznane 0,67537 akcji Spółki („Parytet Wymiany Akcji”).

5. Spółka przyzna Nowe Akcje uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso, stosownie do art. 494 § 4 KSH, na zasadach określonych w Planie Połączenia. Przydział Nowych Akcji, z uwzględnieniem przepisów szczególnych, nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), przy zastosowaniu Parytetu Wymiany Akcji proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez nich w Kredyt Inkaso w dniu referencyjnym ustalonym zgodnie ze stosownymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW („Dzień Referencyjny”), to jest:
 - podmiotom, które według stanu na Dzień Referencyjny będą posiadały akcje Kredyt Inkaso zapisane na ich rachunku papierów wartościowych, oraz
 - podmiotom, które zostaną wskazane podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako podmioty uprawnione z akcji Kredyt Inkaso zapisanych na takim rachunku zbiorczym według stanu na Dzień Referencyjny.
6. Zarząd Spółki ustali Dzień Referencyjny zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia i informację o wybranym Dniu Referencyjnym Zarząd Spółki przekaże KDPW. W przypadku nieustalenia przez Zarząd Dnia Referencyjnego lub ustalenia go z naruszeniem warunków wynikających ze Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Dniem Referencyjnym będzie najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.
7. Liczba Nowych Akcji, która ma zostać przyznana każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Kredyt Inkaso, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji Kredyt Inkaso znajdujących się w posiadaniu danego uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso według stanu na Dzień Referencyjny przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby naturalnej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą naturalną).
8. Nieprzyznanie ułamkowych części Nowych Akcji wskutek zaokrąglenia, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, stanowi podstawę do przyznania dopłat gotówkowych na rzecz każdego uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso, któremu ułamkowa część Nowych Akcji do jakiej był uprawniony zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji nie została wydana („Dopłaty”).
9. Kwota Dopłaty należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso zostanie obliczona przez przemnożenie wartości:
 - a) ułamkowej części Nowych Akcji przypadającej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, oraz
 - b) średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ustalonych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy ustaleniu średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji Spółki na GPW.
10. Kwota należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 zł), przy czym części ułamkowe grosza równe lub większe od 0,005 zł będą zaokrąglone w górę. Łączna wysokość Dopłat będzie podlegać ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 KSH. Wysokość Dopłaty zostanie w każdym przypadku pomniejszona także o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
11. Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z art. 492 § 2 zd. 2 KSH. Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z regułami właściwymi dla dokonywania wypłat na rzecz akcjonariuszy

spółek publicznych, zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW, w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.

12. Nowe Akcje, które nie zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso z uwagi na przyjęty Parytet Wymiany Akcji oraz opisane powyżej zaokrąglenie, zostaną zatrzymane w Spółce jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym przewidzianych w przepisach szczególnych, dotyczących takich czynności lub z nimi związanych.

§ 4.

W związku z uchwalanym w myśl § 1 niniejszej uchwały Połączeniem zmienia się Statut Spółki jak następuje:

- 1) w § 7:

- a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.”

- b. zmienia się ust. 3 nadając mu brzmienie:

„Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;*
b) 18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) akcji na okaziciela serii B;
c) 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;
d) 1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;
e) 407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;
f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.
g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;
h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;
i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K.”

- c. dodaje się ust. 12 w brzmieniu:

„Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.”

- 2) w § 13:

- a. zmienia się ust. 2 pkt 8) nadając mu brzmienie:

„powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu,”

- b. w ust. 2 po pkt 10) dodaje się pkt 11) o następującym brzmieniu:

„ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

c. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:

- 1) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:
 - i. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;*
 - ii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub*
 - iii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;**
- 2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;*
- 3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;*
- 4) wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*
- 5) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub*
- 7) zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu.”*

3) w § 14:

a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.”

b. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.”

4) w § 20:

a. zmienia się ust. 2 pkt 7) nadając mu brzmienie:

„wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;”

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

PROJEKTY UCHWAŁ DOTYCZĄCE PUNKTU 7 PORZĄDKU OBRAD:

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 13 ust. 2 pkt 1 Statutu BEST S.A., uchwała się co następuje:

§ 1

Mając na uwadze treść uchwały nr 4 z dnia 26 marca 2025 roku w zakresie zmieniającym Statut Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. uchwała tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki dla swojej skuteczności wymaga wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

STATUT BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. Postanowienia ogólne

§1

1. Firma Spółki brzmi BEST Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu BEST S.A.

§2

Założycielami Spółki są:

- 1) Wojciech Gawdzik,
- 2) Jerzy Wiesław Łukomski,
- 3) Malwina Łukomska.

§3

1. Siedzibą Spółki jest Gdynia.
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

§4

Spółka może posiadać, tworzyć i likwidować oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.

§5

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

II. Przedmiot działania i zakres działalności Spółki

§6

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.2),
- 2) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62),
- 3) finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64),
- 4) ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego (PKD 65),
- 5) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66),
- 6) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),
- 7) działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- 8) działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z),
- 9) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 10) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 11) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z)
- 12) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),

- 13) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3),
- 14) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82),
- 15) edukacja (PKD 85),
- 16) pozostała indywidualna działalność usługowa (PKD 96).

III. Kapitał zakładowy

§7

1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.
2. Akcje są imienne lub na okaziciela.
3. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:
 - a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;
 - b) 18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) akcji na okaziciela serii B;
 - c) 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;
 - d) 1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;
 - e) 407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;
 - f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.
 - g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;
 - h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;
 - i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K.
4. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.
5. Akcje serii B zostały pokryte w części wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni, w części wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki majątku Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A. oraz w części gotówką.
6. Akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
7. Akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
8. Akcje serii E zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
9. Akcje serii G zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
10. Akcje serii I zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
11. Akcje serii J zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
12. Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.

§ 7a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.898.000 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, 630.000 (słownie:

sześćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda oraz 1.130.000 (słownie: jeden milion sto trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §7a ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C, akcji serii E oraz akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 listopada 2015 roku zmienionej uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2016 r., uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 marca 2016 roku oraz uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 października 2016 roku.
3. Ponadto celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 7a ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2022 roku.

§7b

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 29 czerwca 2025 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 16.618.371,00 zł (szesnaście milionów sześćset osiemnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych zero groszy) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego przy czym akcje mogą być obejmowane tak za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne (aporty).
2. Zarząd decydować będzie w formie uchwały o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. W szczególności Zarząd jest uprawniony do:
 - a. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,
 - c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.
3. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej z tym zastrzeżeniem, że:
 - a. cena emisyjna nie więcej niż więcej niż 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji przeznaczonych do objęcia przez członków Zarządu Spółki na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 29 czerwca 2022 r. wynosić będzie 1 zł (jeden złoty);
 - b. cena emisyjna akcji emitowanych w celu innym niż określonych w lit a. powyżej nie może być niższa niż kwota równa średniemu ważonemu obrotowi kursowi akcji Spółki w notowaniach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu ostatnich trzech miesięcy.
4. W razie dokonania podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z ust. 1 Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

§8

Przed zarejestrowaniem Spółki dokonano pokrycia kapitału zakładowego w następującej wysokości:

- 1) Wojciech Gawdzik wniósł do Spółki jako wkład niepieniężny Przedsiębiorstwo Handlowe BEST z siedzibą w Gdyni, obejmując 500.000 akcji o łącznej wartości 2.000.000 zł,
- 2) Malwina Łukomska wniósła do Spółki wkład pieniężny w wysokości 4 zł, obejmując jedną akcję o wartości 4 zł,

3) Jerzy Łukomski wniósł do Spółki wkład pieniężny w wysokości 4 zł, obejmując jedną akcję o wartości 4 zł.

§9

Akcje imienne Spółki Serii A uprzywilejowane są w prawie głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów w Walnym Zgromadzeniu.

§10

1. Akcje mogą być umarzone.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
3. Szczegółowe warunki i tryb umarzania akcji za zgodą akcjonariusza określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia, w szczególności podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. W przypadku, gdy prawa z tytułu akcji imiennych Spółki serii A staną się przedmiotem zajęcia w trybie egzekucji administracyjnej lub sądowej albo wejdą w skład masy upadłości i w wyniku zbycia tychże praw w trybie odpowiednich przepisów nie zostaną nabyte przez akcjonariusza, posiadacza akcji serii A lub osobę wskazaną przez Radę Nadzorczą Spółki, to akcje te ulegają umorzeniu bez powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, po upływie 60 dni od daty otrzymania przez Spółkę zawiadomienia o nabyciu praw z tychże akcji przez inną osobę niż akcjonariusz, posiadacz akcji serii A albo osoba wskazana przez Radę Nadzorczą Spółki. -

§10a

1. Na kapitały Spółki składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe, o ile zostały utworzone.
2. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał ten może być również zasilany środkami pochodzącymi z innych źródeł.
3. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone niezależnie od kapitału zapasowego Spółki z odpisów z zysku za dany rok obrotowy, w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitały te mogą być również zasilane środkami pochodzącymi z innych źródeł.

IV. Organy Spółki

§11

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

V. Walne Zgromadzenie

§12

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Gdańsku, w Sopocie bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

1. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
 - 2) podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także:
 - 1) zmiana statutu Spółki oraz ustalenie jego tekstu jednolitego,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 5) emitowanie obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - 6) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia,
 - 7) połączenie, podział lub likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz sposób prowadzenia likwidacji,
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu,
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 10) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i niniejszego Statutu do decyzji Walnego Zgromadzenia,
 - 11) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:
 - 1) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:
 - i. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;
 - ii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub
 - iii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;
 - 2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;
 - 3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;
 - 4) wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

- 5) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub
- 7) zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu.

VI. Rada Nadzorcza

§14

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.
2. Przed dokonaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie określa uchwałą dokładną liczbę członków Rady.
3. Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.

§15

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Wybór odbywa się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym.

§16

Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej dla swej skuteczności wymagają zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

§17

(skreślony)

§18

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§19

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§20

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 i 2,
 - 4) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzeń dla Członków Zarządu,
 - 6) udzielanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi lub uczestnictwo w spółce konkurencyjnej,
 - 7) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu lub Wiceprezesów Zarządu;
 - 9) wyrażanie zgody na:
 - a) utworzenie zakładu za granicą;
 - b) zawarcie umowy kredytu, pożyczki oraz emisje obligacji, których wartość przekracza równowartość 20% kapitałów własnych Spółki;
 - c) zaciągnięcie zobowiązania innego niż wskazane w lit. b) powyżej, którego wartość przekracza równowartość 20% kapitałów własnych Spółki; zgoda nie jest wymagana dla dokonania czynności dokonywanych w ramach zwykłego zarządu, w tym w szczególności wszystkich czynności mających za przedmiot obrót wierzytelnościami;
 - d) ustanawianie zabezpieczeń, gwarancji i poręczeń o wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych Spółki;
 - e) zbycie lub obciążenie, na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych, środków trwałych, których wartość księgowa netto przekracza 20% kapitałów własnych Spółki;
 - f) nabycie i zbycie nieruchomości bądź udziału w nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, przy czym nabycie nieruchomości bądź udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego wchodzących w skład majątku dłużnika Spółki za kwotę nie wyższą niż 20% kapitałów własnych Spółki może być dokonane przez Zarząd w oparciu o uchwałę Zarządu bez konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej;
 - g) tworzenie spółek prawa handlowego.
3. W przypadku czynności wskazanych w ust. 2 pkt 9 lit. b) – e) zgoda nie jest wymagana, gdy drugą stroną czynności jest podmiot powiązany z BEST S.A. w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24, a czynność należy do transakcji typowych, zawieranych przez BEST S.A. w ramach prowadzonej działalności operacyjnej lub czynność mieści się w limitach określonych w budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.
 4. Wysokość kapitałów własnych, do których odwołują się poszczególne punkty ust. 2 pkt 9 powyżej ustalana będzie na podstawie ostatniego sprawozdania finansowego Spółki opublikowanego zgodnie z odrębnymi przepisami.
 5. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy także podejmowanie działań mających na celu budowanie pozytywnego wizerunku Spółki na rynku, w szczególności przez udział jej członków w debatach publicznych dotyczących systemów kontroli wewnętrznej, etyki w biznesie i ochrony praw konsumenta. -

VII. Zarząd

§21

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na wniosek Prezesa Zarządu, na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Liczba członków Zarządu jest określana przez Radę Nadzorczą, zgodnie z wnioskiem Prezesa Zarządu. Rada powołując określoną osobę w skład Zarządu Spółki określa funkcję, jaką dany członek będzie pełnił (Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu), zgodnie z wnioskiem Prezesa Zarządu.
2. Jeżeli Prezes Zarządu nie złoży wniosków, o których mowa w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza uprawniona jest do działania w tym zakresie z własnej inicjatywy.

§22

1. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu. Regulamin Zarządu określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje Prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania decyzji przez Zarząd. Zmiany Regulaminu Zarządu dla swej skuteczności wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
2. Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie czynności wskazanych w §20 ust. 2 pkt 9 Statutu Spółki. Zgoda może być wyrażona następczo, w terminie 2 miesięcy od daty dokonania czynności.

§23

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§24

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Członkowie Zarządu mogą reprezentować drugą stronę czynności prawnej, której dokonują w imieniu Spółki jako jej zarząd lub pełnomocnicy, pod warunkiem że druga strona i Spółka należą do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

VIII. Postanowienia końcowe

§25

1. Pierwsza wspólna kadencja Zarządu rozpoczyna się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok.
2. Pierwsza wspólna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczyna się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej powołanych w 2010 roku trwa rok i upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok.

PROJEKT UCHWAŁY DOTYCZĄCY PUNKTU 8 PORZĄDKU OBRAD:

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BEST S.A.
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia 26 marca 2025 roku
w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

§ 1

Na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. wybiera [] jako podmiot uprawniony do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2024.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Gdynia, dnia 27 lutego 2025 r.

NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BEST S.A.

Działając w imieniu Zarządu BEST S.A. wnosimy o podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BEST S.A. („**NWZ**”) uchwał objętych porządkiem obrad. Planowany przebieg obrad **NWZ**:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej albo powierzenie zliczania głosów Przewodniczącemu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
9. Wolne wnioski.
10. Zamknięcie obrad.

UZASADNIENIE

Ad. 2-5

Uchwały w sprawach objętych pkt 2, 4, 5 proponowanego porządku obrad, to standardowe uchwały porządkowe podejmowane w toku Walnego Zgromadzenia.

Ad. 6,

Uzasadnienie podjęcia uchwały objętej punktem 6 proponowanego porządku obrad zawarte jest w Sprawozdaniu Zarządu BEST S.A. sporządzonym na podstawie art. 501 §1 Kodeksu spółek handlowych z 20 lutego 2025 r. Sprawozdanie zostało podane do publicznej wiadomości i jest dostępne nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnych zgromadzeń podejmujących uchwały połączeniowe na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie BEST i Kredyt Inkaso pod adresem: <https://www.best.com.pl/polaczenie-z-kredyt-inkaso-s-a>

Ad. 7

Podjęcie uchwały objętej punktem 7 proponowanego porządku obrad jest uzasadnione koniecznością sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki w następstwie zmian Statutu dokonanych uchwałą objętą punktem 6 proponowanego porządku obrad.

Ad. 8

Konieczność podjęcia uchwały w sprawie objętej pkt 8 proponowanego porządku wynika z wymogu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zarząd wnosi o wybranie **Monte Vero Audit and Advisory sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (02-943) przy ulicy B. Limanowskiego 30B lok. 7, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000044741, NIP: 9511864812, Regon: 013126521, kapitał zakładowy 50.000 złotych jako podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2024.

W związku z powyższym wnosimy o podjęcie uchwał zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Informacja o ogólnej liczbie akcji w BEST S.A. z siedzibą w Gdyni

Kapitał zakładowy Spółki w dniu ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wynosi 22.652.014 zł i dzielił się na 22.652.014 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje Spółki w dniu ogłoszenia dzieliły się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- 1) 1.680.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;
- 2) 18.164.705 akcji na okaziciela serii B;
- 3) 108.000 akcji na okaziciela serii C;
- 4) 1.362.957 akcji na okaziciela serii D;
- 5) 407.400 akcji na okaziciela serii E;
- 6) 690.652 akcji na okaziciela serii G;
- 7) 128.500 akcje na okaziciela serii I;
- 8) 109.800 akcji na okaziciela serii J.

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są w zakresie prawa głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Z akcji imiennych serii A przysługuje 8.400.000 głosów.

Każda akcja na okaziciela serii B, serii C, serii D, serii E, serii G, serii I oraz serii J daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji z akcji wyemitowanych przez Spółkę przysługuje 29.372.014 głosów.

PLAN POŁĄCZENIA

BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

i

KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ



Spis Treści

1.	DEFINICJE I WPROWADZENIE	1
2.	TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	3
3.	SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE	3
4.	STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PARYTET WYMIANY AKCJI).....	5
5.	ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	5
6.	DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.....	7
7.	PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	7
8.	SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE	8
9.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	10
10.	LISTA ZAŁĄCZNIKOW DO PLANU POŁĄCZENIA.....	10
11.	PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA	10

✓  MB



1. DEFINICJE I WPROWADZENIE

1.1. Definicje

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące definicje (jak również definicje przywołane w cudzysłowie w treści niniejszego Planu Połączenia):

Akcje Połączeniowe	mają znaczenie nadane im w pkt 3.3 Planu Połączenia;
BEST	BEST S.A. z siedzibą w Gdyni, której szczegółowe dane identyfikacyjne zawarte są w pkt 2.1 Planu Połączenia;
Dokument Wyłączeniowy	oznacza dokument do celów wyłączenia sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejściem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (dokument wyłączeniowy BEST);
Dopłata	ma znaczenie nadane temu terminowi w pkt 5.4 Planu Połączenia;
Dzień Połączenia	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę BEST, zgodnie z art. 493 § 2 KSH;
Dzień Referencyjny	ma znaczenie nadane temu terminowi w pkt 5.1 Planu Połączenia;
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
KC	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. 2024 poz. 1061 ze zm.);
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego;
Kredyt Inkaso	Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której szczegółowe dane identyfikacyjne zawarte są w pkt 2.2 Planu Połączenia;
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. 2024 poz. 18);
Łączące się Spółki	łącznie BEST i Kredyt Inkaso;

Parytet Wymiany Akcji	stosunek wymiany akcji Kredyt Inkaso na akcje BEST (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w pkt 4 Planu Połączenia;
Plan Połączenia	niniejszy dokument;
Połączenie	połączenie Kredyt Inkaso z BEST przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Inkaso (Spółki Przejmowanej) na BEST (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BEST w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które BEST wyda dotychczasowym Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w szczególności BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH;
Premia, Premie	ma znaczenie nadane w pkt 8 Planu Połączenia;
Program	ma znaczenie nadane w pkt 8 Planu Połączenia;
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy - przyjęty Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej z dnia 4 stycznia 2006 r., z późn. zm. (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 15 listopada 2024 r.);
Spółka Przejmowana	Kredyt Inkaso;
Spółka Przejmująca	BEST;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych - dokument przyjęty uchwałą nr 655/17 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej z dnia 28 września 2017 r., ze zmianami (tekst ujednolicony obowiązujący od dnia 18 listopada 2024 r.);
Uprawnieni Akcjonariusz(e) Kredyt Inkaso	oznacza(ją) podmiot(y), który(e) na Dzień Referencyjny będzie (będą) posiadał(y) akcje Kredyt Inkaso zapisane na swoim rachunku papierów wartościowych, a w odniesieniu do rachunków zbiorczych, oznacza(ją) podmiot(y) wskazany(e) przez posiadacza rachunku zbiorczego podmiotowi prowadzącemu ten rachunek, jako faktyczni właściciele (<i>beneficial owners</i>) akcji Kredyt Inkaso zapisanych na tym rachunku, według stanu na Dzień Referencyjny, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, które zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych

w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso;

**Ustawa o Ofercie
Publicznej**

ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2024 poz. 620);

WZA

w zależności od kontekstu, Walne Zgromadzenie BEST lub Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso;

Zarząd

w zależności od kontekstu Zarząd BEST lub Zarząd Kredyt Inkaso.

1.2. Podstawy prawne Planu Połączenia

Plan Połączenia został przygotowany na podstawie przepisów art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym Połączeniem.

1.3. Uzgodnienie Planu Połączenia

Plan Połączenia został uzgodniony pisemnie dnia 20 lutego 2025 r. poprzez jego podpisanie przez Zarządy Łączących się Spółek.

2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

2.1. Spółka Przejmująca

BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, z kapitałem zakładowym w wysokości 22.652.014,00 zł, w pełni opłaconym.

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.

2.2. Spółka Przejmowana

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 9222544099, REGON: 951078572, z kapitałem zakładowym w wysokości 12.897.364,00 zł, w pełni opłaconym.

Spółka Przejmowana jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

3.1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 KSH w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które Spółka Przejmująca przyzna Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso.

✓
A
MB

A

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Kredyt Inkaso na BEST będzie miało miejsce z Dniem Połączenia, to jest z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby BEST.

Z Dniem Połączenia BEST wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W szczególności, zgodnie z art. 494 § 2 KSH, na BEST przejdą z Dniem Połączenia zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Stosownie do treści art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia, przy uwzględnieniu zasad przydziału, określonych w pkt 5 Planu Połączenia, jak również zakazu obejmowania akcji przez Spółkę Przejmującą oraz osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek Spółki Przejmującej, za akcje, które posiadają w Spółce Przejmowanej, wynikającego z art. 514 § 1 i 2 KSH, Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej bez konieczności obejmowania i opłacania Akcji Połączeniowych.

W myśl art. 493 § 1 i § 2 KSH, Kredyt Inkaso zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, które nastąpi nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego BEST i wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Po Połączeniu Spółka Przejmująca będzie, jak dotychczas, prowadziła działalność pod firmą: BEST Spółka Akcyjna.

3.2. Uchwały Walnych Zgromadzeń Łączących się Spółek

Zgodnie z art. 506 § 1 KSH, podstawę Połączenia stanowić będą uchwały WZA BEST oraz WZA Kredyt Inkaso, zawierające stosownie do art. 506 § 2 oraz § 4 KSH, jak również właściwych postanowień statutów każdej z Łączących się Spółek zgodę na Plan Połączenia oraz na treść zmian statutu Spółki Przejmującej.

Zarazem WZA BEST w tej samej uchwale co wyrażenie zgody na Plan Połączenia oraz na treść zmian statutu Spółki Przejmującej, uchwali podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany statutu objęte powyższą zgodą.

Jednocześnie, WZA BEST zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu BEST obejmującego zmiany proponowane w związku z Połączeniem.

Projekty uchwał WZA BEST oraz WZA Kredyt Inkaso dotyczące Połączenia stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 i Załącznik nr 2.

3.3. Podwyższenie kapitału zakładowego BEST

Uchwałą WZA BEST, o której mowa w pkt 3.2 powyżej, kapitał zakładowy BEST zostanie podwyższony z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z zasadami określonymi w pkt 5 Planu Połączenia.

Wysokość podwyższenia kapitału zakładowego BEST w związku z Połączeniem została określona, wskutek zastosowania Parytetu Wymiany Akcji, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 5.1 Planu Połączenia, do liczby wszystkich akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso.

BEST przeprowadzi czynności mające na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

3.4. Dokument Wyłąceniowy

Realizacja Połączenia powinna zostać poprzedzona sporządzeniem i publikacją przez Spółkę Przejmującą Dokumentu Wyłąceniowego na potrzeby oferty publicznej Akcji Połączeniowych oraz ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienie Dokumentu Wyłąceniowego jest wymagane w terminie nie krótszym niż 6 dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia przez WZA Kredyt Inkaso uchwały o Połączeniu.

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana wskazują, że zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wymagana do przeprowadzenia Połączenia została udzielona (decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DKK-312/2024 z dnia 16 grudnia 2024 r.).

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PARYTET WYMIANY AKCJI)

Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Inkaso, zostaną przyznane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,67537 (akcji BEST): 1 (akcję Kredyt Inkaso) („**Parytet Wymiany Akcji**”).

Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję Kredyt Inkaso Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji BEST (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznaczonych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają Dopłaty.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

5.1. Zastosowanie Parytetu Wymiany Akcji i Dzień Referencyjny

Akcje Połączeniowe przyznane zostaną Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z zasadami zastosowania Parytetu Wymiany Akcji oraz Dopłat, o których mowa w pkt 4 i 5.4 Planu Połączenia, jako akcje nowej emisji BEST określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia BEST.

Stosownie do art. 494 § 4 KSH, Akcje Połączeniowe przyznawane są uprawnionym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, według stanu akcjonariatu tej Spółki na Dzień Połączenia (w szczególności BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH). Przydział ten dokonany będzie technicznie jednakże według stanu na dzień wyznaczony przez Zarząd Spółki Przejmującej zgodnie z właściwymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW, jako Dzień Referencyjny w rozumieniu tych Zasad („**Dzień Referencyjny**”) i nastąpi po dokonaniu zamiany akcji Spółki Przejmowanej w systemie depozytowym KDPW oraz na rachunkach uczestników bezpośrednich KDPW, poprzez odpowiednie uznanie na rachunkach Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso.

Liczba Akcji Połączeniowych, która ma zostać przyznana każdemu z Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji Kredyt Inkaso znajdujących się w posiadaniu danego Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso według stanu na Dzień Referencyjny przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby naturalnej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą naturalną).

Akcje Połączeniowe, które nie zostaną wydane Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso z uwagi na przyjęty Parytet Wymiany Akcji oraz opisane powyżej zaokrąglenie, zostaną zatrzymane w Spółce Przejmującej jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

5.2. Ustalenie Dnia Referencyjnego

Dzień Referencyjny zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. W szczególności, Zarząd BEST dokonując wyboru Dnia Referencyjnego uwzględni, że dzień ten nie może przypadać wcześniej niż drugiego dnia po dniu otrzymania przez KDPW dokumentów, o których mowa w § 227 Szczegółowych Zasad Działania KDPW (to jest dokumentów składanych w celu zarejestrowania Akcji Połączeniowych przeznaczonych dla Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso oraz dokumentów potwierdzających wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej), oraz nie może przypadać wcześniej niż na dzień dokonania rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje Spółki Przejmowanej, zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami. Informację o wybranym Dniu Referencyjnym Zarząd BEST przekaze KDPW. W sytuacji, w której Zarząd BEST zaniechałby wskazania Dnia Referencyjnego albo wskazałby go z naruszeniem warunków określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW, Dniem Referencyjnym będzie pierwszy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.

5.3. Zawieszenie obrotu akcjami Kredyt Inkaso

Zarząd Kredyt Inkaso, działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu GPW, wystąpi z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu akcjami Kredyt Inkaso na okres rozpoczynający się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu, w którym złożono wniosek o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a upływający w dniu, w którym akcje Kredyt Inkaso zostaną wycofane z obrotu.

5.4. Dopłaty

Gdyby w związku z zastosowaniem Parytetu Wymiany Akcji Uprawnionemu Akcjonariuszowi Kredyt Inkaso przypaść miała ułamkowa część Akcji Połączeniowej, danemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi Kredyt Inkaso przysługiwać będzie dopłata w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 KSH („Dopłata”).

Wysokość Dopłaty przypadającej każdemu z Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso zostanie obliczona przez przemnożenie wartości:

- (a) ułamkowej części Akcji Połączeniowej przypadającej danemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi Kredyt Inkaso zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w pkt 5.1 Planu Połączenia, oraz
- (b) średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki Przejmującej ustalonych na GPW w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy

ustaleniu średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki Przejmującej uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji Spółki Przejmującej na GPW.

Kwota należnej Uprawnionemu Akcjonariuszowi Kredyt Inkaso Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 zł), przy czym części ułamkowe grosza równe lub większe od 0,005 zł będą zaokrąglone w górę.

Łączna wysokość Dopłat będzie podlegać ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 KSH.

Wysokość Dopłaty zostanie w każdym przypadku pomniejszona także o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z regułami właściwymi dla dokonywania wypłat na rzecz akcjonariuszy spółek publicznych (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej), zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW, w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.

Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 492 § 2 zd. 2 KSH.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej WPEF VI Holding 5 B.V. („Waterland”) zostaną przyznane w statucie Spółki Przejmującej następujące uprawnienia:

- (a) tak długo jak Waterland będzie posiadać akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego BEST, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia BEST z Kredyt Inkaso, Waterland przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka rady nadzorczej BEST;
- (b) tak długo jak Waterland będzie posiadać akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego BEST, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia BEST z Kredyt Inkaso, uchwały WZA BEST w następujących sprawach nie będą mogły zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez Waterland:

- (i) podwyższenie kapitału zakładowego BEST w drodze emisji nowych akcji BEST, z wyłączeniem:
 - podwyższenia kapitału zakładowego BEST z zachowaniem prawa poboru;
 - podwyższenia kapitału zakładowego BEST w drodze emisji nowych akcji BEST w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje BEST posiadane przez Waterland; lub
 - podwyższenia kapitału zakładowego BEST w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji BEST w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom BEST lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej BEST, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej BEST, w ramach programów motywacyjnych;
- (ii) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały WZA, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje BEST;
- (iii) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja BEST, z wyłączeniem połączenia BEST ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio BEST;
- (iv) wycofanie akcji BEST z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- (v) ubieganie się przez BEST o dopuszczenie akcji BEST do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez GPW;
- (vi) zbycie przedsiębiorstwa BEST lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej BEST; lub
- (vii) zmiana statutu BEST obejmująca kwestie wskazane w punkcie (a) powyżej oraz punkcie (b) podpunkty (i)–(vi),

zgodnie z projektem zmian statutu Spółki Przejmującej (Załącznik nr 3 do Planu Połączenia).

Sprawy wskazane powyżej są zawarte w projekcie zmian statutu Spółki Przejmującej (Załącznik nr 3 do Planu Połączenia).

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

Według stanu na dzień podpisania Planu Połączenia, w związku z Połączeniem mogą zostać przyznane szczególne korzyści dla członków Zarządu Spółki Przejmowanej oraz kluczowych pracowników grupy kapitałowej Kredyt Inkaso.

W dniu 21 grudnia 2023 r. WZA Kredyt Inkaso przyjęło uchwałę o zmianie "Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.", na podstawie której Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso została upoważniona do przyznania członkom Zarządu Kredyt Inkaso uprawnienia do premii retencyjnych („Premia”) związanych z kontynuowaniem co do zasady pełnienia funkcji w Zarządzie Kredyt Inkaso, co najmniej do czasu realizacji opcji strategicznych (w tym opcji polegającej na przeprowadzeniu Połączenia), na warunkach zgodnych z polityką wynagrodzeń Kredyt Inkaso.

W dniu 11 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso, w wykonaniu ww. uchwały WZA Kredyt Inkaso oraz uchwały Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso z dnia 13 czerwca 2024 r. dot. uszczegółowienia i zmian w „Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.”, poprzez odpowiednio upoważnionego przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso, zawarła aneksy do kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu Kredyt Inkaso w celu uregulowania zasad przyznawania Premii dla członków Zarządu Kredyt Inkaso w związku z realizacją przeglądu opcji strategicznych (w tym opcji polegającej na przeprowadzeniu Połączenia).

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso z dnia 13 czerwca 2024 r. dot. uszczegółowienia i zmian w „Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.” Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso może wcześniej uchwalić wypłatę Premii przed realizacją przeglądu opcji strategicznych na zasadach określonych w uchwale oraz odpowiednich aneksach do kontraktów menadżerskich.

W dniu 4 września 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso implementującą zmiany przyjęte uchwałami Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso z dnia 13 czerwca 2024 r.

W dniu podpisania niniejszego Planu Połączenia, Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso, poprzez odpowiednio upoważnionego przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso, zawarła porozumienia do kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu Kredyt Inkaso w celu uregulowania zasad i wysokości wypłaty Premii dla członków Zarządu Kredyt Inkaso przed realizacją przeglądu opcji strategicznych.

Zgodnie z powyższymi dokumentami Premia poszczególnych członków Zarządu Kredyt Inkaso wynosi:

- (a) 350.000 euro brutto w przypadku Prezes Zarządu – Barbary Rudziks;
- (b) 700.000 złotych brutto w przypadku Członka Zarządu – Mateusza Boguty; oraz
- (c) 150.000 euro brutto w przypadku Wiceprezes Zarządu – Iwony Słomskiej.

Kwoty Premii wskazane powyżej są kwotami brutto, tj. w przypadku wypłaty zostaną pomniejszone o odpowiednie kwoty z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przyznanie Premii zależy od ziszczenia się określonych warunków.

Ponadto w dniu 30 listopada 2023 r. Zarząd Kredyt Inkaso podjął uchwałę w sprawie przyjęcia programu retencyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników grupy kapitałowej Kredyt Inkaso („**Program**”). W przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przeglądem opcji strategicznych, jak również po spełnieniu określonych warunków przez osoby objęte Programem, spółki w ramach grupy kapitałowej Kredyt Inkaso wypłacą objętym nim pracownikom i współpracownikom wynagrodzenie dodatkowe, którego koszt dla całej grupy kapitałowej Kredyt Inkaso wyniesie maksymalnie 2,7 mln zł.

Według stanu na dzień podpisania Planu Połączenia, Spółka Przejmująca planuje ustanowienie Programu Akcyjnego dla Kluczowych Osób zaangażowanych w proces Połączenia z limitem akcji 60.000 sztuk oraz Programu Gotówkowego dla Kluczowych Osób zaangażowanych w proces Połączenia do łącznej kwoty 1,2 mln PLN. W celu uzyskania akcji lub środków pieniężnych w ramach powyższych programów, konieczne będzie spełnienie kryteriów powiązanych z procesem

Połączenia: (i) ogólnych, tj. wspólnych dla wszystkich osób zaproszonych do Programów; oraz (ii) indywidualnych, tj. powiązanych z rolą konkretnego uczestnika programów w procesie Połączenia. Ustanowienie Programu Akcyjnego dla Kluczowych Osób jest uzależnione od podjęcia przez WZA BEST uchwały o ustanowieniu tego Programu, natomiast ustanowienie Programu Gotówkowego dla Kluczowych Osób, od zawarcia z Kluczowymi Osobami porozumień do umów, na podstawie których Kluczowe Osoby świadczą na rzecz BEST pracę lub usługi. Szczegółowe zasady obu programów opisane będą w regulaminie Programu Akcyjnego dla Kluczowych Osób, który będzie załączony do wspomnianej w zdaniu poprzednim uchwały WZA, jak również w porozumieniach do umów z Kluczowymi Osobami.

9. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Łączących się Spółek nie obowiązują wymogi zawarte w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, stosownie do art. 499 § 4 KSH.

Uzasadnienie Planu Połączenia zawarte zostanie w odrębnych dokumentach przewidzianych w art. 501 KSH (pisemne sprawozdania Zarządów Łączących się Spółek uzasadniające Połączenie).

10. LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO PLANU POŁĄCZENIA

Do Planu Połączenia dołączono następujące załączniki:

- (a) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia BEST z siedzibą w Gdyni w sprawie:
 - (i) połączenia BEST Spółki Akcyjnej i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej; oraz
 - (ii) podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu BEST Spółki Akcyjnej

- stanowiący Załącznik nr 1 do Planu Połączenia
- (b) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia BEST Spółki Akcyjnej i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej oraz zgody na proponowane zmiany Statutu BEST Spółki Akcyjnej

- stanowiący Załącznik nr 2 do Planu Połączenia

- (c) projekt zmian Statutu BEST Spółki Akcyjnej

- stanowiący Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

- (d) ustalenie wartości majątku spółki Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej na dzień 1 stycznia 2025 r.

- stanowiący Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

- (e) ustalenie wartości majątku BEST Spółki Akcyjnej na dzień 1 stycznia 2025 r.

- stanowiący Załącznik nr 5 do Planu Połączenia

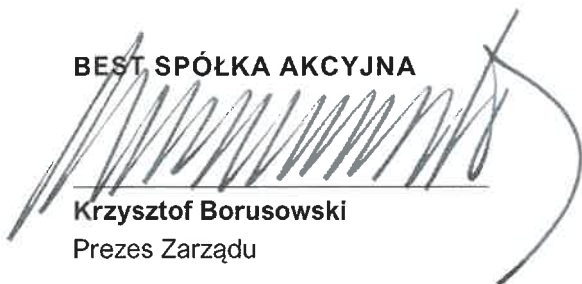
11. PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA

Treść Planu Połączenia została sporządzona zgodnie z art. 499 § 1 KSH oraz uzgodniona pisemnie zgodnie z art. 498 KSH przez Zarządy Łączących się Spółek w dniu 20 lutego 2025 r., co Zarządy Łączących się Spółek potwierdziły składając swoje podpisy poniżej.

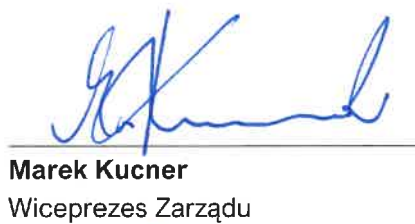
Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 4 egzemplarzach, po 2 dla każdej ze stron.

Strony podpisały niniejszy Plan Połączenia w dniu wskazanym na wstępie.

BEST SPÓŁKA AKCYJNA

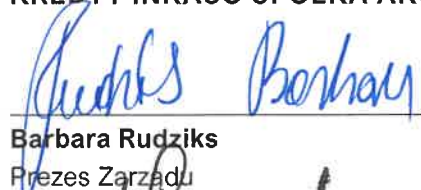


Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu



Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

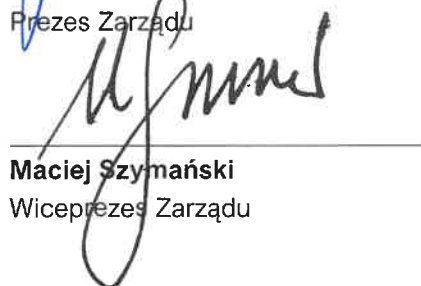
KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA



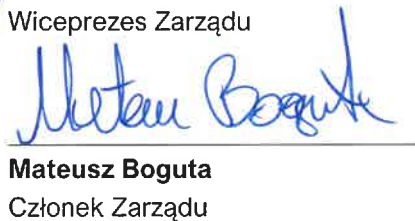
Barbara Rudziks
Prezes Zarządu



Iwona Słomska
Wiceprezes Zarządu



Maciej Szymański
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Boguta
Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIK NR 1
DO PLANU POŁĄCZENIA**

PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

Zarządy Łączących się Spółek przyjęły do Planu Połączenia następujący projekt uchwały Walnego Zgromadzenia BEST Spółki Akcyjnej („BEST”) w sprawie połączenia z Kredyt Inkaso Spółką Akcyjną, podwyższenia kapitału zakładowego BEST oraz zgody na proponowane zmiany Statutu BEST.

UCHWAŁA NR [•]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BEST Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Gdyni („Spółka”)
z dnia [•]**

w sprawie połączenia Spółki i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000270672 („Kredyt Inkaso”) oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 13 ust. 2 pkt 7) Statutu Spółki, po analizie planu połączenia Spółki z Kredyt Inkaso („Plan Połączenia”), załączników do Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu Spółki uzasadniającego połączenie Spółki z Kredyt Inkaso oraz opinii biegłego sporządzonej na podstawie art. 503 § 1 KSH, uchwała się, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:
 - a) połączenie Spółki z Kredyt Inkaso poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Kredyt Inkaso na Spółkę w zamian za akcje, które Spółka wyda uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („Połączenie”);
 - b) Plan Połączenia, stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
 - c) zmiany Statutu Spółki określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia, stanowiące przedmiot uchwały w myśl § 4 poniżej.

§ 2.

1. W związku z Połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) („Nowe Akcje”).
2. Nowym Akcjonariuszom nie będą przyznane uprawnienia szczególne, o których mowa w art. 351 § 1 w zw. z art. 304 § 1 pkt 6 KSH.

3. W przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Nowe Akcje będą uczestniczyć w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Nowe Akcje będą uczestniczyć w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.
4. Nowe Akcje będą obejmowane na zasadach właściwych dla łączenia spółek unormowanego w przepisach art. 492 i nast. KSH, to jest zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia, na którego treść zgoda jest wyrażana stosownie do § 1 ust. 1 lit. b) niniejszej uchwały, poprzez wymianę akcji, dla której zatwierdzony zostaje następujący stosunek wymiany akcji wynikający z Planu Połączenia: za każdą 1 (jedną) akcją Kredyt Inkaso każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Kredyt Inkaso zostanie przyznane 0,67537 akcji Spółki („**Parytet Wymiany Akcji**”).
5. Spółka przyzna Nowe Akcje uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso, stosownie do art. 494 § 4 KSH, na zasadach określonych w Planie Połączenia. Przydział Nowych Akcji, z uwzględnieniem przepisów szczególnych, nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), przy zastosowaniu Parytetu Wymiany Akcji proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez nich w Kredyt Inkaso w dniu referencyjnym ustalonym zgodnie ze stosownymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW („**Dzień Referencyjny**”), to jest:
 - podmiotom, które według stanu na Dzień Referencyjny będą posiadały akcje Kredyt Inkaso zapisane na ich rachunku papierów wartościowych, oraz
 - podmiotom, które zostaną wskazane podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako podmioty uprawnione z akcji Kredyt Inkaso zapisanych na takim rachunku zbiorczym według stanu na Dzień Referencyjny.
6. Zarząd Spółki ustali Dzień Referencyjny zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia i informację o wybranym Dniu Referencyjnym Zarząd Spółki przekaże KDPW. W przypadku nieustalenia przez Zarząd Dnia Referencyjnego lub ustalenia go z naruszeniem warunków wynikających ze Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Dniem Referencyjnym będzie najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.
7. Liczba Nowych Akcji, która ma zostać przyznana każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Kredyt Inkaso, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji Kredyt Inkaso znajdujących się w posiadaniu danego uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso według stanu na Dzień Referencyjny przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby naturalnej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą naturalną).
8. Nieprzyznanie ułamkowych części Nowych Akcji wskutek zaokrąglenia, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, stanowi podstawę do przyznania dopłat gotówkowych na rzecz każdego uprawnionego akcjonariusza Kredyt Inkaso, któremu ułamkowa część Nowych Akcji do jakiej był uprawniony zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji nie została wydana („**Dopłaty**”).
9. Kwota Dopłaty należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso zostanie obliczona przez przemnożenie wartości:
 - a) ułamkowej części Nowych Akcji przypadającej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, oraz

- b) średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ustalonych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy ustaleniu średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji Spółki na GPW.
10. Kwota należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Kredyt Inkaso Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 zł), przy czym części ułamkowe grosza równe lub większe od 0,005 zł będą zaokrąglone w górę. Łączna wysokość Dopłat będzie podlegać ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 KSH. Wysokość Dopłaty zostanie w każdym przypadku pomniejszona także o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
11. Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z art. 492 § 2 zd. 2 KSH. Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z regulami właściwymi dla dokonywania wypłat na rzecz akcjonariuszy spółek publicznych, zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW, w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.
12. Nowe Akcje, które nie zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom Kredyt Inkaso z uwagi na przyjęty Parytet Wymiany Akcji oraz opisane powyżej zaokrąglenie, zostaną zatrzymane w Spółce jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym przewidzianych w przepisach szczególnych, dotyczących takich czynności lub z nimi związanych.

§ 4.

W związku z uchwalanym w myśl § 1 niniejszej uchwały Połączeniem zmienia się Statut Spółki jak następuje:

1) w § 7:

a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.”

b. zmienia się ust. 3 nadając mu brzmienie:

„Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;

b) 18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) akcji na okaziciela serii B;

- c) 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;
- d) 1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;
- e) 407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;
- f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.
- g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;
- h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;
- i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K."

c. dodaje się ust. 12 w brzmieniu:

„Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.”

2) w § 13:

a. zmienia się ust. 2 pkt 8) nadając mu brzmienie:

„powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu;”

b. w ust. 2 po pkt 10) dodaje się pkt 11) o następującym brzmieniu:

„ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

c. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:

- 1) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:
 - i. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;
 - ii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub
 - iii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innym podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;

- 2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;
- 3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;
- 4) wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 5) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub
- 7) zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu."

3) w § 14:

a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.”

b. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.”

4) w § 20:

a. zmienia się ust. 2 pkt 7) nadając mu brzmienie:

„wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;”

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**ZAŁĄCZNIK NR 2
DO PLANU POŁĄCZENIA**

PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ

Zarządy Łączących się Spółek przyjęły do Planu Połączenia następujący projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej („**Kredyt Inkaso**”) w sprawie połączenia z BEST Spółką Akcyjną.

UCHWAŁA NR [•]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)
z dnia [•]**

w sprawie połączenia Spółki z BEST Spółką Akcyjną z siedzibą w Gdyni, KRS: 0000017158 („**BEST**”) oraz zgody na proponowane zmiany Statutu BEST

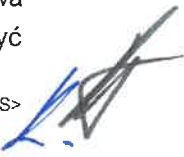
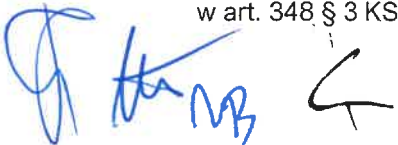
Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) oraz § 7 Statutu Spółki, po analizie planu połączenia Spółki z BEST („**Plan Połączenia**”), załączników do Planu Połączenia, sprawozdania zarządu Spółki uzasadniającego połączenie Spółki z BEST oraz opinii biegłego sporządzonej na podstawie art. 503 § 1 KSH, uchwała się, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:
 - a) połączenie Spółki z BEST poprzez przeniesienie całego majątku Spółki, obejmującego wszystkie jej aktywa i pasywa na BEST w zamian za akcje, które BEST wyda uprawnionym akcjonariuszom Spółki zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („**Połączenie**”);
 - b) Plan Połączenia, stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
 - c) zmiany Statutu BEST określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia.

§ 2.

1. W związku z Połączeniem kapitał zakładowy BEST zostanie podwyższony z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) („**Nowe Akcje**”).
2. Nowym Akcjom nie będą przyznane uprawnienia szczególne, o których mowa w art. 351 § 1 w zw. z art. 304 § 1 pkt 6 KSH.
3. W przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Spółki do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Nowe Akcje będą uczestniczyć



w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Nowe Akcje zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza Spółki po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Nowe Akcje będą uczestniczyć w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.

4. Nowe Akcje będą obejmowane na zasadach właściwych dla łączenia spółek unormowanego w przepisach art. 492 i nast. KSH, to jest zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia, na którego treść zgoda jest wyrażana stosownie do § 1 ust. 1 lit. b) niniejszej uchwały, poprzez wymianę akcji, dla której zatwierdzony zostaje następujący stosunek wymiany akcji wynikający z Planu Połączenia: za każdą 1 (jedną) akcję Kredyt Inkaso każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Kredyt Inkaso zostanie przyznane 0,67537 akcji BEST („**Parytet Wymiany Akcji**”).
5. BEST przyzna Nowe Akcje uprawnionym akcjonariuszom Spółki, stosownie do art. 494 § 4 KSH, na zasadach określonych w Planie Połączenia. Przydział Nowych Akcji, z uwzględnieniem przepisów szczególnych, nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), przy zastosowaniu Parytetu Wymiany Akcji proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych przez nich w Spółce w dniu referencyjnym ustalonym zgodnie ze stosownymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW („**Dzień Referencyjny**”), to jest:
 - podmiotom, które według stanu na Dzień Referencyjny będą posiadały akcje Spółki zapisane na ich rachunku papierów wartościowych, oraz
 - podmiotom, które zostaną wskazane podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako podmioty uprawnione z akcji Spółki zapisanych na takim rachunku zbiorczym według stanu na Dzień Referencyjny.
6. Zarząd BEST ustali Dzień Referencyjny zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia i informację o wybranym Dniu Referencyjnym Zarząd BEST przekaze KDPW. W przypadku nieustalenia przez Zarząd BEST Dnia Referencyjnego lub ustalenia go z naruszeniem warunków wynikających ze Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Dniem Referencyjnym będzie najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.
7. Liczba Nowych Akcji, która ma zostać przyznana każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Spółki, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu danego uprawnionego akcjonariusza Spółki według stanu na Dzień Referencyjny przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby naturalnej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą naturalną).
8. Nieprzyznanie ułamkowych części Nowych Akcji wskutek zaokrąglenia, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, stanowi podstawę do przyznania dopłat gotówkowych na rzecz każdego uprawnionego akcjonariusza Spółki, któremu ułamkowa część Nowych Akcji do jakiej był uprawniony zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji nie została wydana („**Dopłaty**”).
9. Kwota Dopłaty należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Spółki zostanie obliczona przez przemnożenie wartości:
 - a) ułamkowej części Nowych Akcji przypadającej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Spółki zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w § 2 ust. 7 niniejszej uchwały, oraz
 - b) średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji BEST ustalonych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy ustaleniu średniej arytmetycznej kursów

zamknięcia akcji BEST uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji BEST na GPW.

10. Kwota należnej uprawnionemu akcjonariuszowi Spółki Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 zł), przy czym części ułamkowe grosza równe lub większe od 0,005 zł będą zaokrąglone w górę. Łączna wysokość Dopłat będzie podlegać ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 KSH. Wysokość Dopłaty zostanie w każdym przypadku pomniejszona także o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
11. Na Dopłaty zostaną przeznaczone środki z kapitału zapasowego BEST, zgodnie z art. 492 § 2 zd. 2 KSH. Dopłaty zostaną wypłacone zgodnie z regułami właściwymi dla dokonywania wypłat na rzecz akcjonariuszy spółek publicznych, zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW, w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.
12. Nowe Akcje, które nie zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom Spółki z uwagi na przyjęty Parytet Wymiany Akcji oraz opisane powyżej zaokrąglenie, zostaną zatrzymane w BEST jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia działań mających na celu zawieszenie notowań akcjami Spółki na okres rozpoczynający się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu, w którym złożono wniosek o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a kończący się w dniu, w którym akcje Spółki zostaną wycofane z obrotu.

§ 4.

W związku z Połączeniem dokonane zostaną następujące zmiany statutu BEST:

- 1) w § 7:
 - a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.”
 - b. zmienia się ust. 3 nadając mu brzmienie:

„Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

 - a) *1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;*
 - b) *18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) akcji na okaziciela serii B;*
 - c) *108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;*
 - d) *1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;*
 - e) *407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;*

- f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.
- g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;
- h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;
- i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K.”
- c. dodaje się ust. 12 w brzmieniu:
- „Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.”
- 2) w § 13:
- a. zmienia się ust. 2 pkt 8) nadając mu brzmienie:
- „powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu;”
- b. w ust. 2 po pkt 10) dodaje się pkt 11) o następującym brzmieniu:
- „ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”
- c. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:
- „Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:
- 1) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:
 - i. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;
 - ii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub
 - iii. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;
 - 2) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;
 - 3) połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;
 - 4) wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

- 5) *ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A;*
- 6) *zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub*
- 7) *zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu."*

3) w § 14:

a. zmienia się ust. 1 nadając mu brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.”

b. dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.”

4) w § 20:

a. zmienia się ust. 2 pkt 7) nadając mu brzmienie:

„wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,”

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



**ZAŁĄCZNIK NR 3
DO PLANU POŁĄCZENIA**

PROJEKT ZMIAN STATUTU BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ

W związku z Połączeniem BEST Spółki Akcyjnej i Kredyt Inkaso Spółki Akcyjnej, Zarządy Łączących się Spółek proponują wprowadzenie następujących zmian do Statutu BEST Spółki Akcyjnej:

1. Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 1 Statutu BEST proponuje się zastąpić następującym nowym brzmieniem:

„Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych 00/100) i dzieli się na 28.480.549 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.”

2. Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 3 Statutu BEST proponuje się zastąpić następującym nowym brzmieniem:

„Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- a) 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;*
- b) 18.164.705 (słownie: osiemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięć) akcji na okaziciela serii B;*
- c) 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii C;*
- d) 1.362.957 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D;*
- e) 407.400 (słownie: czterysta siedem tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii E;*
- f) 690.652 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii G.*
- g) 128.500 (słownie: sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii I;*
- h) 109.800 (słownie: sto dziewięć tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii J;*
- i) 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii K.”*

3. Do dotychczasowego § 7 Statutu BEST proponuje się dodać nowy ustęp 12 w następującym brzmieniu:

„Akcje serii K zostały pokryte w całości majątkiem spółki Kredyt Inkaso S.A., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.”

4. Dotychczasowe brzmienie § 13 ust. 2 pkt 8) Statutu BEST proponuje się zastąpić następującym nowym brzmieniem:

„powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Statutu;”

5. W § 13 ust. 2 po pkt 10) dodaje się nowy punkt 11) w następującym brzmieniu:

„ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

6. Do dotychczasowego § 13 Statutu BEST proponuje się dodać nowy ustęp 3 w następującym brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A., uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w następujących sprawach nie mogą zapaść w przypadku głosu „przeciw” oddanego przez WPEF VI Holding 5 B.V.:

- 1) *podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki, z wyłączeniem:*
 - i. *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z zachowaniem prawa poboru;*
 - ii. *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji Spółki w celu ich zaoferowania w ofercie publicznej obejmującej również istniejące akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza Spółki WPEF VI Holding 5 B.V.; lub*
 - iii. *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 826.250 (słownie: osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji Spółki w celu ich zaoferowania członkom Zarządu, pracownikom lub współpracownikom Spółki lub innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także wspólnikom spółek osobowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w ramach programów motywacyjnych;*
- 2) *emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, warrantów lub, jeżeli zgodnie z przepisami prawa wymaga to uchwały Walnego Zgromadzenia, innych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Spółki;*
- 3) *połączenie, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki, z wyłączeniem połączenia Spółki ze spółką, w której wszystkie udziały lub akcje posiada bezpośrednio lub pośrednio Spółka;*
- 4) *wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*
- 5) *ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku alternatywnym lub na innym rynku regulowanym niż rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*
- 6) *zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części do podmiotu niewchodzącego w skład grupy kapitałowej Spółki; lub*
- 7) *zmiana Statutu Spółki obejmująca § 13 ust. 3 pkt 1) - 6) oraz § 14 ust. 3 Statutu.”*

7. Dotychczasowe brzmienie § 14 ust. 1 Statutu BEST proponuje się zastąpić następującym nowym brzmieniem:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.”

8. Do dotychczasowego § 14 Statutu BEST proponuje się dodać nowy ustęp 3 w następującym brzmieniu:

„Tak długo jak akcjonariusz Spółki WPEF VI Holding 5 B.V. posiada akcje reprezentujące co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ale nie dłużej niż do dnia przypadającego 5 lat po rejestracji przez sąd rejestrowy połączenia Spółki z Kredyt Inkaso S.A.,

przysługuje mu uprawnienie osobiste do powoływania, odwoływania i zawieszania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej."

9. Dotychczasowe brzmienie § 20 ust. 2 pkt 7) Statutu BEST proponuje się zastąpić nowym następującym brzmieniem:

„wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz wybór podmiotu uprawnionego do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;”



**ZAŁĄCZNIK NR 4
DO PLANU POŁĄCZENIA**

**DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARTOŚĆ MAJĄTKU KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ (SPÓŁKI
PRZEJMOWANEJ) NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2025 R.**

Wartość majątku **Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 9222544099, REGON: 951078572, z kapitałem zakładowym w wysokości 12 897 364,00 zł (w pełni opłaconym) („**Kredyt Inkaso**”), na dzień 1 stycznia 2025 r., rozumiana jako księgowo wartość aktywów netto w ujęciu jednostkowym wynosi 73 288 000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych).

Wskazana powyżej wartość została określona na podstawie niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta jednostkowego bilansu Kredyt Inkaso na dzień 1 stycznia 2025 r. Bilans ten został sporządzony według najlepszej wiedzy Kredyt Inkaso na dzień podpisania Planu Połączenia i może ulec zmianie w wyniku prowadzonych prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.


KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA



Barbara Rudzińska
Prezes Zarządu



Maciej Szymański
Wiceprezes Zarządu



Iwona Słomska
Wiceprezes Zarządu



Mateusz Boguta
Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIK NR 5
DO PLANU POŁĄCZENIA**

**DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARTOŚĆ MAJĄTKU BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ (SPÓŁKI
PRZEJMUJĄCEJ) NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2025 R.**

Wartość majątku **BEST Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, z kapitałem zakładowym w wysokości 22 652 014,00 zł (w pełni opłaconym) („BEST”), na dzień 1 stycznia 2025 r., rozumiana jako księgowa wartość aktywów netto w ujęciu jednostkowym wynosi 898 313 000,00 zł (słownie: osiemset dziewięćdziesiąt osiem milionów trzysta trzynaście tysięcy złotych).

Wskazana powyżej wartość została określona na podstawie niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta jednostkowego bilansu BEST na dzień 1 stycznia 2025 r. Bilans ten został sporządzony według najlepszej wiedzy BEST na dzień podpisania Planu Połączenia i może ulec zmianie w wyniku przeprowadzonego przez biegłego rewidenta procesu audytu sprawozdań rocznych BEST za 2024 rok.

BEST SPÓŁKA AKCYJNA



Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu



Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ
SPORZĄDZONE NA PODSTAWIE ART. 501 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

**UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE
BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z
KREDYT INKASO SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

20 lutego 2025 r.

#100663131v20<RZDM9>



1. WPROWADZENIE I DEFINICJE

- 1.1. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu BEST zostało sporządzone na podstawie art. 501 § 1 KSH w związku z przeprowadzonym Połączeniem („**Sprawozdanie**”).
- 1.2. Sprawozdanie zostanie udostępnione zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej BEST pod adresem: <https://www.best.com.pl/polaczenie-z-kredyt-inkaso-s-a/>.
- 1.3. Użyte w Sprawozdaniu pojęcia mają następujące znaczenie, bądź odwołują się do następujących postanowień Sprawozdania lub Planu Połączenia:

Akcje Połączeniowe	mają znaczenie nadane im w punkcie 3.3 Planu Połączenia;
BEST	BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, z kapitałem zakładowym w wysokości 22.652.014,00 zł, w pełni opłaconym;
Biegły	ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 6 Sprawozdania;
Dokument Wyłączeniowy	oznacza dokument do celów wyłączenia sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (dokument wyłączeniowy BEST);
Dopłata	ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.4 Planu Połączenia;
Dzień Połączenia	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru

Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę BEST, zgodnie z art. 493 § 2 KSH;

Dzień Referencyjny

ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.1. Planu Połączenia;

Finsano

Finsano Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000608311, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5213639160, REGON: 146359392, z kapitałem zakładowym w wysokości 66.538.775 zł, w pełni opłaconym;

GPW

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;

Kredyt Inkaso

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 9222544099, REGON: 951078572, z kapitałem zakładowym w wysokości 12.897.364,00 zł, w pełni opłaconym;

KSH

ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. 2024 poz. 18);

Łączące się Spółki

łącznie BEST i Kredyt Inkaso;

Parytet Wymiany Akcji

stosunek wymiany akcji Kredyt Inkaso na akcje BEST (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w pkt 4 Planu Połączenia;

Plan Połączenia

plan połączenia przygotowany na podstawie przepisów art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym Połączeniem, uzgodniony pisemnie dnia 20 lutego 2025 r. poprzez jego podpisanie przez Zarządy Łączących się Spółek;

Połączenie

połączenie Kredyt Inkaso z BEST przeprowadzane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Inkaso (Spółki Przejmowanej) na BEST (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BEST w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które BEST wyda dotychczasowym Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w szczególności BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH;

Spółka Przejmowana

Kredyt Inkaso;

Spółka Przejmująca

BEST;

Sprawozdanie

niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie, sporządzone dla potrzeb Połączenia na podstawie art. 501 § 1 KSH przez Zarząd BEST;

Uprawnieni Akcjonariusz(e)**Kredyt Inkaso**

oznacza(ją) podmiot(y), który(e) na Dzień Referencyjny będzie (będą) posiadał(y) akcje Kredyt Inkaso zapisane na swoim rachunku papierów wartościowych, a w odniesieniu do rachunków zbiorczych, oznacza(ją) podmiot(y) wskazany(e) przez posiadacza rachunku zbiorczego podmiotowi prowadzącemu ten rachunek, jako faktyczni właściciele (*beneficial owners*) akcji Kredyt Inkaso zapisanych na tym rachunku, według stanu na Dzień Referencyjny, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, które zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku

	Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso;
Ustawa o Kształtowaniu Ustroju Rolnego	ustawa z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz.U. 2024 poz. 423);
Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2024 poz. 620);
WZA	w zależności od kontekstu, Walne Zgromadzenie BEST lub Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso;
Zarząd	w zależności od kontekstu Zarząd BEST lub Zarząd Kredyt Inkaso.

2. UZASADNIENIE PODSTAW PRAWNYCH POŁĄCZENIA

2.1. Uzasadnienie podstaw ogólnych

- 2.1.1.** Połączenie przeprowadzone będzie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Kredyt Inkaso (Spółki Przejmowanej) na BEST (Spółkę Przejmującą), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego BEST w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które BEST wyda dotychczasowym Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, z tym zastrzeżeniem, że BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH.
- 2.1.2.** Zarówno Spółka Przejmująca, jak i Spółka Przejmowana, są spółkami publicznymi w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.
- 2.1.3.** Zgodnie z art. 506 § 2 oraz 4 KSH, jak również postanowieniami statutów każdej z Łączących się Spółek, WZA każdej z Łączących się Spółek zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie BEST w związku z Połączeniem, wyszczególnione w Załączniku 3 do Planu Połączenia. Zarazem WZA BEST w tej samej uchwale co wyrażenie zgody na Plan Połączenia oraz na treść zmian statutu Spółki Przejmującej, uchwali podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany statutu objęte powyższą zgodą. Jednocześnie, WZA BEST zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu BEST obejmującego zmiany tegoż statut proponowane w związku z Połączeniem.

- 2.1.4. Uchwałą WZA BEST, o której mowa powyżej, kapitał zakładowy BEST zostanie podwyższony z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 5 Planu Połączenia.
- 2.1.5. Zmiany statutu BEST dokonywane w związku z Połączeniem wprowadzane uchwałą WZA BEST, o której mowa powyżej, będą miały na celu przede wszystkim przyznanie określonych uprawnień osobistych na rzecz WPEF VI Holding 5 B.V., akcjonariusza dominującego Spółki Przejmowanej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, opisanych w proponowanych zmianach w statucie BEST w związku z Połączeniem, wyszczególnionych w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia.
- 2.1.6. BEST przeprowadzi czynności mające na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
- 2.1.7. Połączenie zależy od dokonania wymaganych prawem działań związanych z Połączeniem, w tym w szczególności realizacja Połączenia jest uzależniona od sporządzenia i publikacji przez Spółkę Przejmującą Dokumentu Wyłączeniowego na potrzeby oferty publicznej Akcji Połączeniowych oraz ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienie Dokumentu Wyłączeniowego jest wymagane w terminie nie krótszym niż 6 dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia przez WZA Kredyt Inkaso uchwały o Połączeniu.
- 2.1.8. Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wymagana do przeprowadzenia Połączenia została udzielona (decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DKK-312/2024 z dnia 16 grudnia 2024 r.).
- 2.1.9. W przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.
- 2.1.10. W związku z Połączeniem mogą zostać przyznane szczególne korzyści dla członków Zarządu Kredyt Inkaso oraz kluczowych pracowników grupy kapitałowej Kredyt Inkaso zgodnie z pkt 8 Planu Połączenia.

2.1.11. W związku z Połączeniem mogą zostać przyznane szczególne korzyści dla członków Zarządu BEST oraz kluczowych pracowników grupy kapitałowej BEST zgodnie z pkt 8 Planu Połączenia.

2.2. Prawo nabycia Akcji Połączeniowych oraz akcji Finsano przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa

2.2.1. Na dzień podpisania Planu Połączenia Finsano, w której Spółka Przejmowana posiada 100% akcji, jest właścicielem oraz użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha. W wyniku Połączenia Spółka Przejmująca stanie się jedynym właścicielem akcji spółki Finsano, a zatem stanie się spółką dominującą wobec Finsano.

2.2.2. Jeżeli w Dniu Połączenia Finsano, jako spółka kapitałowa, nadal będzie właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha, zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 1 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa działający na rzecz Skarbu Państwa będzie mógł złożyć oświadczenie o nabyciu akcji Finsano w terminie dwóch miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia od Finsano, co powinno nastąpić niezwłocznie po objęciu przez Spółkę Przejmującą majątku po Spółce Przejmowanej w postaci 100% akcji Finsano. Jeżeli cena akcji Finsano nie będzie wynikać z treści czynności prawnej, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa ustali cenę odpowiadającą wartości rynkowej akcji z uwzględnieniem ich obciążeń.

2.2.3. Jeżeli w Dniu Połączenia Finsano, jako spółka kapitałowa, nadal będzie właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha, zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 2 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa działający na rzecz Skarbu Państwa będzie mógł złożyć oświadczenie o nabyciu Akcji Połączeniowych, z wyłączeniem akcji przyznawanych Skarbowi Państwa. Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa będzie mógł wykonać to uprawnienie w terminie dwóch miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia od Spółki Przejmującej.

2.2.4. W powyższym przypadku Spółka Przejmująca zawiadomi Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa o możliwości realizacji uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych bezpośrednio po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca wskaże Krajowemu Ośrodkowi Wsparcia Rolnictwa, jako cenę Akcji Połączeniowych wynikającą z treści czynności prawnej związanej z Połączeniem, kwotę będącą wynikiem podzielenia wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 stycznia 2025 r., rozumianej jako księgową wartość aktywów netto w ujęciu jednostkowym (zamieszczonej w Załączniku nr 5 do Planu Połączenia) przez liczbę akcji Spółki Przejmującej na dzień podpisania Planu Połączenia. Mając na względzie złożoność czynności prawnych składających się na Połączenie, nie można jednak wykluczyć odmiennego sposobu określenia ceny Akcji Połączeniowych przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa zgodnie z przepisami Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego.

2.2.5. W przypadku wykonania prawa nabycia Akcji Połączeniowych zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 2 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso będący właścicielami Akcji Połączeniowych, otrzymają od Skarbu Państwa, działającego przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa,

kwotę równą iloczynowi ceny Akcji Połączeniowych oraz liczby posiadanych Akcji Połączeniowych, w stosunku do których wykonane zostało prawo nabycia.

- 2.2.6.** Do czasu złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa oświadczenia w kwestii wykonania uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych lub upływu terminu na jego wykonanie, czynności określone w punkcie 5.1 Planu Połączenia zostaną wstrzymane, przy czym nie wpływa to na ustalenia dnia referencyjnego i zasady przeprowadzenia procesu wymiany akcji Spółki Przejmowanej na Akcje Połączeniowe.
- 2.2.7.** Według stanu na dzień popisania Planu Połączenia, Spółka Przejmowana, wraz z Finsano, prowadzą działania mające na celu przeprowadzenie przed Dniem Połączenia zmian właścicielskich lub korporacyjnych odnoszących się do nieruchomości rolnych, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest Finsano. Powyższe zmiany, o ile zostaną skutecznie przeprowadzone do Dnia Połączenia, mogą skutkować tym, że do Akcji Połączeniowych oraz do akcji Finsano nie znajdzie zastosowanie procedura opisana, odpowiednio, w punktach 2.2.3–2.2.6 oraz w punkcie 2.2.2 niniejszego Sprawozdania. W takim przypadku czynności wskazane w punkcie 5.1 Planu Połączenia nie będą wstrzymywane do czasu złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa oświadczenia w kwestii wykonania uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych lub upływu terminu na jego wykonanie. W razie skutecznego przeprowadzenia przed Dniem Połączenia zmian właścicielskich lub korporacyjnych odnoszących się do nieruchomości rolnych, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest Finsano, w sposób powodujący brak zastosowania procedur opisanych w punktach 2.2.2–2.2.6 niniejszego Sprawozdania, informacja w tym zakresie zostanie przekazana przez Spółkę Przejmującą lub Spółkę Przejmowaną do publicznej wiadomości.

2.3. Sankcje w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

- 2.3.1.** Na podstawie art. 5e Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 229, str. 1 z późn. zm.), centralnym depozytom papierów wartościowych w Unii Europejskiej zakazano świadczenia jakichkolwiek usług określonych w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych wyemitowanych po dniu 12 kwietnia 2022 r. na rzecz jakichkolwiek obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub jakichkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji.
- 2.3.2.** Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), którego regulacja ta dotyczy w Polsce, zobligowany jest w czynnościach opisanych w punkcie 5.1. Planu Połączenia zakaz ten uwzględnić. Może to odnieść niekorzystne skutki dla Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso, jeżeli spełnialiby oni kryteria objęcia zakresem stosowania powyższego przepisu.
- 2.3.3.** Gdyby w trakcie procesu Połączenia okazało się, że powyższe środki będą stosowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), Spółka Przejmująca uwzględni to w podejmowanych czynnościach oraz przekaze do wiadomości publicznej informację o podjęciu takich środków.

3. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY AKCJI KREDYT INKASO NA AKCJE BEST

- 3.1.** Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Inkaso, zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,67537 (akcji BEST) : 1 (akcję Kredyt Inkaso).
- 3.2.** Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 akcję Kredyt Inkaso Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji BEST (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają Dopłaty w gotówce zgodnie z punktem 5.4 Planu Połączenia.
- 3.3.** Do ustalenia parytetu wymiany akcji pomiędzy Łączącymi się Spółkami zastosowano różne powszechnie akceptowane metody wyceny przedsiębiorstw - w tym metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, metodę mnożników rynkowych oraz metodę skorygowanych aktywów netto. W szczególności, Zarządy ustaliły Parytet Wymiany Akcji opierając się na wycenach każdej z Łączących się Spółek, przygotowanych przez niezależną, renomowaną firmę doradcą. Tak ustalony wstępny parytet wymiany akcji został następnie - w toku negocjacji - skorygowany o związane z Połączeniem koszty o charakterze jednorazowym, do których poniesienia zobowiązana jest Kredyt Inkaso.

4. SZCZEGÓLNE TRUDNOŚCI ZWIĄZANE Z WYCENĄ ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Podczas dokonywania wyceny majątku Łączących się Spółek oraz wyceny ich akcji nie nastąpiły żadne szczególne trudności.

5. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

5.1. Wprowadzenie

Połączenie spółek BEST oraz Kredyt Inkaso to strategiczny krok, który ma przynieść korzyści obu spółkom oraz ich akcjonariuszom. Poniżej przedstawiono szczegółowe ekonomiczne uzasadnienie tego procesu, z uwzględnieniem różnorodnych aspektów finansowych, operacyjnych i rynkowych. Celem Połączenia jest zwiększenie skali działania obu podmiotów, utrzymanie ich mocnych stron oraz budowa zdywersyfikowanej geograficznie grupy kapitałowej działającej na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych. Łączące się Spółki aktualnie działają na kilku rynkach (obejmujących m. in. kraje takie jak Polska, Włochy, Rumunia i Bułgaria), z których tylko jeden się pokrywa (Polska).

5.2. Skalowanie działalności i efekty synergii

Jednym z kluczowych czynników przemawiających za połączeniem BEST i Kredyt Inkaso jest możliwość skorzystania z efektów skali. Łączące się Spółki są obecnie relatywnie małymi graczami na rynku europejskim. Zwiększenie skali ich działania pozwoli na bardziej efektywne wykorzystanie zasobów, redukcję kosztów operacyjnych oraz wzrost konkurencyjności na rynku. Połączenie pozwoli na osiągnięcie synergii w zakresie niektórych funkcji operacyjnych, lepsze wykorzystanie posiadanej infrastruktury, rozwiązań prawnych i technologicznych, a także zasobów ludzkich. Optymalne wykorzystanie kreatywnego potencjału pracowników Łączących się Spółek zwiększy możliwości dalszego wzrostu oraz rozwoju działalności na rynkach

zagranicznych. Proces poprawi również współpracę z kontrahentami i podniesie efektywność podejmowanych działań operacyjnych.

5.3. Technologia

Połączony podmiot będzie mógł skuteczniej rozwijać nowoczesne systemy operacyjne oparte na najnowszej technologii IT oraz AI. Nastąpi koncentracja zasobów w tym obszarze i możliwość przeznaczenia większych kwot na konkretne projekty i rozwiązania. W chwili obecnej rozwój technologii jest podstawowym źródłem przewag konkurencyjnych oraz umożliwia trwałe obniżenie kosztów operacyjnych.

5.4. Dywersyfikacja portfela

Połączenie pozwoli na dywersyfikację portfela usług i produktów oferowanych przez funkcjonującą w wyniku Połączenia spółkę. BEST i Kredyt Inkaso posiadają uzupełniające się kluczowe kompetencje w różnych segmentach rynku. Dla przykładu, w Polsce BEST posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu portfelami bankowymi, podczas gdy Kredyt Inkaso specjalizuje się w portfelach telekomunikacyjnych. Funkcjonująca w wyniku Połączenia spółka zwiększy swoją konkurencyjność i będzie mogła lepiej wykorzystywać możliwości inwestycyjne w poszczególnych segmentach rynku w danym kraju.

5.5. Ekspansja na rynki zagraniczne

Połączenie sił dwóch średniej wielkości graczy na polskim rynku zarządzania wierzytelnościami stworzy nowy duży podmiot. Dodatkowo firma działać będzie na kilku rynkach zagranicznych (w tym: we Włoszech, w Rumunii oraz w Bułgarii). Zwiększona skala działalności, wzrost zasobów finansowych i dywersyfikacja geograficzna poprawią alokację inwestowanego kapitału oraz umożliwią dalszy wzrost zarządzanego portfela wierzytelności. Dodatkowo obecność w kilku krajach europejskich pozwoli na lepsze zarządzanie ryzykiem biznesowym oraz minimalizację wpływu potencjalnych zagrożeń właściwych dla danej jurysdykcji na sytuację całej grupy kapitałowej.

5.6. Lepsze zarządzanie ryzykiem kredytowym

Zintegrowana struktura będzie mogła skuteczniej zarządzać ryzykiem kredytowym, dzięki większej bazie danych oraz lepszemu dostępowi do informacji o klientach. Połączenie zasobów łączących się Spółek pozwoli na opracowanie bardziej zaawansowanych narzędzi analizy ryzyka, skuteczniejsze monitorowanie sytuacji finansowej klientów oraz optymalizację strategii postępowania. Doświadczenia płynące z różnych krajów umożliwią wykorzystywanie najlepszych praktyk i najbardziej skutecznych działań w optymalizacji operacyjnej łączących się Spółek na innych rynkach.

5.7. Wzrost stabilności finansowej

Zwiększona skala działalności oraz dywersyfikacja portfela przyczynią się do wzrostu stabilności finansowej funkcjonującej w wyniku Połączenia spółki. Firma będzie mniej podatna na wahania koniunktury oraz zmiany w otoczeniu rynkowym, co powinno wpłynąć na utrzymanie stabilnych wyników finansowych nawet w trudniejszych warunkach gospodarczych. Silniejsza pozycja nowego podmiotu może mieć pozytywny wpływ na koszty finansowania, w tym na rynkach zagranicznych. Połączenie ułatwi pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na nowe inwestycje w portfele, zarówno zwiększające zaangażowanie spółki na obecnie obsługiwanych rynkach jak i w nowych, potencjalnych jurysdykcjach. Większa skala działalności oraz możliwości

w zakresie pozyskiwania finansowania pozwolą również na dotarcie do nowych, atrakcyjnych segmentów rynku w zakresie inwestycji w portfele wierzytelności o jednostkowo większej wartości nominalnej.

5.8. Wzrost wartości rynkowej i atrakcyjności inwestycyjnej

Połączenie BEST oraz Kredyt Inkaso przyczyni się do zwiększenia wartości rynkowej funkcjonującej w wyniku Połączenia spółki. Współpraca w akcjonariacie, zwiększona skala działalności, lepsze wyniki finansowe oraz efekty synergii sprawią, że stanie się ona bardziej atrakcyjna dla inwestorów. Połączenie może przynieść bardziej atrakcyjne parametry wyceny i przyczynić się do wzrostu notowań akcji na giełdzie, co będzie korzystne dla akcjonariuszy Łączących się Spółek.

5.9. Zwiększenie siły negocjacyjnej

Poprzez wzrost skali działalności oraz wzmocnienie pozycji finansowej Łączące się Spółki wzmocnią swoją pozycję na rynku europejskim. Wspólne działanie Łączących się Spółek umożliwi również lepsze negocjowanie warunków z dostawcami usług finansowych, technologicznych, a także innych podmiotów współpracujących. Dzięki temu możliwe będzie uzyskanie korzystniejszych warunków biznesowych, co powinno przełożyć się na zwiększenie marż i poprawę rentowności działalności.

5.10. Podsumowanie

Połączenie niesie za sobą liczne korzyści ekonomiczne, które przyczynią się do wzrostu efektywności operacyjnej, zwiększenia wartości rynkowej oraz poprawy stabilności finansowej spółki funkcjonującej w wyniku Połączenia. Efekty synergii, oszczędności kosztowe, wzrost siły negocjacyjnej oraz lepsze zarządzanie ryzykiem to tylko niektóre z argumentów przemawiających za tym strategicznym krokiem. Połączenie pozwoli na stworzenie silniejszego i bardziej konkurencyjnego gracza na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych, co przyniesie korzyści wszystkim interesariuszom BEST.

6. BADANIE PLANU POŁĄCZENIA PRZEZ BIEGŁEGO

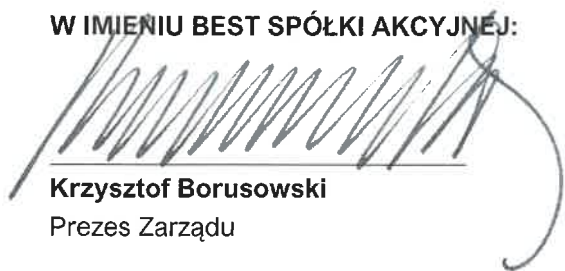
- 6.1.** Plan Połączenia zostanie zbadany przez biegłego powołanego przez właściwy sąd rejestrowy („Biegły”).
- 6.2.** Biegły sporządzi na piśmie szczegółową opinię zgodnie z art. 503 § 1 KSH i złoży ją właściwemu sądowi rejestrowemu oraz Zarządom Łączących się Spółek.
- 6.3.** Opinia Biegłego zostanie udostępniona zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej BEST pod adresem: <https://www.best.com.pl/polaczenie-z-kredyt-inkaso-s-a/>.

7. REKOMENDACJA ZARZĄDU BEST

Uwzględniając powyższe, Zarząd BEST rekomenduje WZA BEST podjęcie uchwały w sprawie Połączenia oraz zgody na proponowane zmiany statutu BEST, których projekt stanowi Załącznik nr 1 do Planu Połączenia.



W IMIENIU BEST SPÓŁKI AKCYJNEJ:



Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu



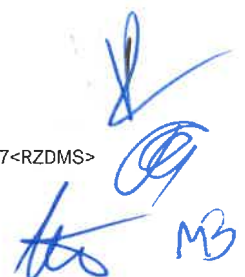
Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ
SPORZĄDZONE NA PODSTAWIE ART. 501 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

**UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE
KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z
BEST SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

20 lutego 2025 r.

#100701136v7<RZDMS>



1. WPROWADZENIE I DEFINICJE

- 1.1. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu Kredyt Inkaso zostało sporządzone na podstawie art. 501 § 1 KSH w związku z przeprowadzonym Połączeniem („**Sprawozdanie**”).
- 1.2. Sprawozdanie zostanie udostępnione zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej Kredyt Inkaso pod adresem: <https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/polaczenie-z-best/>
- 1.3. Użyte w Sprawozdaniu pojęcia mają następujące znaczenie, bądź odwołują się do następujących postanowień Sprawozdania lub Planu Połączenia:

Akcje Połączeniowe mają znaczenie nadane im w punkcie 3.3 Planu Połączenia;

BEST BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5850011412, REGON: 190400344, z kapitałem zakładowym w wysokości 22.652.014,00 zł, w pełni opłaconym;

Biegły ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 6 Sprawozdania;

Dokument Wyłączeniowy oznacza dokument do celów wyłączenia sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (dokument wyłączeniowy BEST);

Dopłata ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.4 Planu Połączenia;

Dzień Połączenia dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru

Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę BEST, zgodnie z art. 493 § 2 KSH;

Dzień Referencyjny

ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.1. Planu Połączenia;

Finsano

Finsano Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000608311, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5213639160, REGON: 146359392, z kapitałem zakładowym w wysokości 66.538.775 zł, w pełni opłaconym;

GPW

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;

Kredyt Inkaso

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270672, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 9222544099, REGON: 951078572, z kapitałem zakładowym w wysokości 12.897.364,00 zł, w pełni opłaconym;

KSH

ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. 2024 poz. 18);

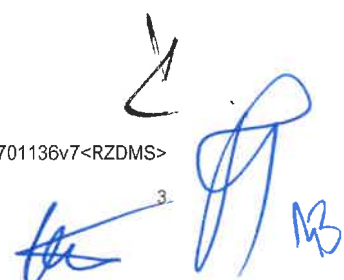
Łączące się Spółki

łącznie BEST i Kredyt Inkaso;

Parytet Wymiany Akcji

stosunek wymiany akcji Kredyt Inkaso na akcje BEST (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w pkt 4 Planu Połączenia;

#100701136v7<RZDMS>



Plan Połączenia

plan połączenia przygotowany na podstawie przepisów art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym Połączeniem, uzgodniony pisemnie dnia 20 lutego 2025 r. poprzez jego podpisanie przez Zarządy Łączących się Spółek;

Połączenie

połączenie Kredyt Inkaso z BEST przeprowadzane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Inkaso (Spółki Przejmowanej) na BEST (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BEST w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które BEST wyda dotychczasowym Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w szczególności BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH;

Spółka Przejmowana

Kredyt Inkaso;

Spółka Przejmująca

BEST;

Sprawozdanie

niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie, sporządzone dla potrzeb Połączenia na podstawie art. 501 § 1 KSH przez Zarząd Kredyt Inkaso;

**Uprawnieni Akcjonariusz(e)
Kredyt Inkaso**

oznacza(ją) podmiot(y), który(e) na Dzień Referencyjny będzie (będą) posiadał(y) akcje Kredyt Inkaso zapisane na swoim rachunku papierów wartościowych, a w odniesieniu do rachunków zbiorczych, oznacza(ją) podmiot(y) wskazany(e) przez posiadacza rachunku zbiorczego podmiotowi prowadzącemu ten rachunek, jako faktyczni właściciele (*beneficial owners*) akcji Kredyt Inkaso zapisanych na tym rachunku, według stanu na Dzień Referencyjny, z wyłączeniem BEST oraz osób działających we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, które zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku

Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso;

**Ustawa o Kształtowaniu
Ustroju Rolnego**

ustawa z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz.U. 2024 poz. 423);

Ustawa o Ofercie Publicznej

ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2024 poz. 620);

WZA

w zależności od kontekstu, Walne Zgromadzenie BEST lub Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso;

Zarząd

w zależności od kontekstu Zarząd BEST lub Zarząd Kredyt Inkaso.

2. UZASADNIENIE PODSTAW PRAWNYCH POŁĄCZENIA

2.1. Uzasadnienie podstaw ogólnych

- 2.1.1.** Połączenie przeprowadzone będzie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Kredyt Inkaso (Spółki Przejmowanej) na BEST (Spółkę Przejmującą), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego BEST w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które BEST wyda dotychczasowym Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, z tym zastrzeżeniem, że BEST ani osoby działające we własnym imieniu, lecz na rachunek BEST, nie nabędą żadnych Akcji Połączeniowych w wyniku Połączenia w zamian za posiadane przez siebie akcje Kredyt Inkaso, zgodnie z art. 514 § 1 i 2 KSH.
- 2.1.2.** Zarówno Kredyt Inkaso, jak i BEST, są spółkami publicznymi w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.
- 2.1.3.** Zgodnie z art. 506 § 2 oraz 4 KSH, jak również postanowieniami statutów każdej z Łączących się Spółek, WZA każdej z Łączących się Spółek zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie BEST w związku z Połączeniem, wyszczególnione w Załączniku 3 do Planu Połączenia. Zarazem WZA BEST w tej samej uchwale co wyrażenie zgody na Plan Połączenia oraz na treść zmian statutu BEST, uchwali podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany statutu objęte powyższą zgodą. Jednocześnie, WZA BEST zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu BEST obejmującego zmiany tegoż statut proponowane w związku z Połączeniem.

- 2.1.4.** Uchwałą WZA BEST, o której mowa powyżej, kapitał zakładowy BEST zostanie podwyższony z kwoty 22.652.014,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czternaście złotych) do kwoty 28.480.549,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych), tj. o kwotę 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych), w drodze emisji 5.828.535 (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 5.828.535,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych) („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 5 Planu Połączenia.
- 2.1.5.** Zmiany statutu BEST dokonywane w związku z Połączeniem wprowadzane uchwałą WZA BEST, o której mowa powyżej, będą miały na celu przede wszystkim przyznanie określonych uprawnień osobistych na rzecz WPEF VI Holding 5 B.V., akcjonariusza dominującego Kredyt Inkaso na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, opisanych w proponowanych zmianach w statucie BEST w związku z Połączeniem, wyszczególnionych w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia.
- 2.1.6.** Połączenie zależy od dokonania wymaganych prawem działań związanych z Połączeniem, w tym w szczególności realizacja Połączenia jest uzależniona od sporządzenia i publikacji przez BEST Dokumentu Wyłączeniowego na potrzeby oferty publicznej Akcji Połączeniowych oraz ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienie Dokumentu Wyłączeniowego jest wymagane w terminie nie krótszym niż 6 dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia przez WZA Kredyt Inkaso uchwały o Połączeniu.
- 2.1.7.** Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wymagana do przeprowadzenia Połączenia została udzielona (decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DKK-312/2024 z dnia 16 grudnia 2024 r.).
- 2.1.8.** W przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonego w 2025 roku, z tym dniem włącznie, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r., natomiast w przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych Uprawnionego Akcjonariusza Kredyt Inkaso po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 3 KSH, ustalonym w 2025 roku, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku BEST począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r.
- 2.1.9.** W związku z Połączeniem mogą zostać przyznane szczególne korzyści dla członków Zarządu Kredyt Inkaso oraz kluczowych pracowników grupy kapitałowej Kredyt Inkaso zgodnie z pkt 8 Planu Połączenia.
- 2.1.10.** W związku z Połączeniem mogą zostać przyznane szczególne korzyści dla członków Zarządu BEST oraz kluczowych pracowników grupy kapitałowej BEST, zgodnie z pkt. 8 Planu Połączenia.

2.2. Prawo nabycia Akcji Połączeniowych oraz akcji Finsano przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa

- 2.2.1.** Na dzień podpisania Planu Połączenia Finsano, w której Kredyt Inkaso posiada 100% akcji, jest właścicielem oraz użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha. W wyniku Połączenia BEST stanie się jedynym właścicielem akcji spółki Finsano, a zatem stanie się spółką dominującą wobec Finsano.
- 2.2.2.** Jeżeli w Dniu Połączenia Finsano, jako spółka kapitałowa, nadal będzie właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha, zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 1 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa działający na rzecz Skarbu Państwa będzie mógł złożyć oświadczenie o nabyciu akcji Finsano w terminie dwóch miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia od Finsano, co powinno nastąpić niezwłocznie po objęciu przez BEST majątku po Kredyt Inkaso w postaci 100% akcji Finsano. Jeżeli cena akcji Finsano nie będzie wynikać z treści czynności prawnej, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa ustali cenę odpowiadającą wartości rynkowej akcji z uwzględnieniem ich obciążeń.
- 2.2.3.** Jeżeli w Dniu Połączenia Finsano, jako spółka kapitałowa, nadal będzie właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych o powierzchni ponad 5 ha, zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 2 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa działający na rzecz Skarbu Państwa będzie mógł złożyć oświadczenie o nabyciu Akcji Połączeniowych, z wyłączeniem akcji przyznawanych Skarbowi Państwa. Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa będzie mógł wykonać to uprawnienie w terminie dwóch miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia od BEST.
- 2.2.4.** W powyższym przypadku BEST zawiadomi Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa o możliwości realizacji uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych bezpośrednio po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego BEST. BEST wskaże Krajowemu Ośrodkowi Wsparcia Rolnictwa, jako cenę Akcji Połączeniowych wynikającą z treści czynności prawnej związanej z Połączeniem, kwotę będącą wynikiem podzielenia wartości majątku BEST na dzień 1 stycznia 2025 r., rozumianej jako księgową wartość aktywów netto w ujęciu jednostkowym (zamieszczonej w Załączniku nr 5 do Planu Połączenia) przez liczbę akcji BEST na dzień podpisania Planu Połączenia. Mając na względzie złożoność czynności prawnych składających się na Połączenie, nie można jednak wykluczyć odmiennego sposobu określenia ceny Akcji Połączeniowych przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa zgodnie z przepisami Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego.
- 2.2.5.** W przypadku wykonania prawa nabycia Akcji Połączeniowych zgodnie z art. 4 ust. 6 pkt 2 w zw. z art. 4 ust. 1 Ustawy o Kształtowaniu Ustroju Rolnego, Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso będący właścicielami Akcji Połączeniowych, otrzymają od Skarbu Państwa, działającego przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa, kwotę równą iloczynowi ceny Akcji Połączeniowych oraz liczby posiadanych Akcji Połączeniowych, w stosunku do których wykonane zostało prawo nabycia.
- 2.2.6.** Do czasu złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa oświadczenia w kwestii wykonania uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych lub upływu terminu na jego wykonanie, czynności określone w punkcie 5.1 Planu Połączenia zostaną wstrzymane.

przy czym nie wpływa to na ustalenia dnia referencyjnego i zasady przeprowadzenia procesu wymiany akcji Kredyt Inkaso na Akcje Połączeniowe.

2.2.7. Według stanu na dzień popisania Planu Połączenia, Kredyt Inkaso, wraz z Finsano, prowadzą działania mające na celu przeprowadzenie przed Dniem Połączenia zmian właścicielskich lub korporacyjnych odnoszących się do nieruchomości rolnych, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest Finsano. Powyższe zmiany, o ile zostaną skutecznie przeprowadzone do Dnia Połączenia, mogą skutkować tym, że do Akcji Połączeniowych oraz do akcji Finsano nie znajdzie zastosowanie procedura opisana, odpowiednio, w punktach 2.2.2–2.2.6 niniejszego Sprawozdania. W takim przypadku czynności wskazane w punkcie 5.1 Planu Połączenia nie będą wstrzymywane do czasu złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa oświadczenia w kwestii wykonania uprawnienia do nabycia Akcji Połączeniowych lub upływu terminu na jego wykonanie. W razie skutecznego przeprowadzenia przed Dniem Połączenia zmian właścicielskich lub korporacyjnych odnoszących się do nieruchomości rolnych, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest Finsano, w sposób powodujący brak zastosowania procedur opisanych w punktach 2.2.2–2.2.6 niniejszego Sprawozdania, informacja w tym zakresie zostanie przekazana przez BEST lub Kredyt Inkaso do publicznej wiadomości.

2.3. Sankcje w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

2.3.1. Na podstawie art. 5e Rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 229, str. 1 z późn. zm.), centralnym depozytom papierów wartościowych w Unii Europejskiej zakazano świadczenia jakichkolwiek usług określonych w załączniku do rozporządzenia (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych wyemitowanych po dniu 12 kwietnia 2022 r. na rzecz jakichkolwiek obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub jakichkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji.

2.3.2. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), którego regulacja ta dotyczy w Polsce, zobligowany jest w czynnościach opisanych w punkcie 5.1. Planu Połączenia zakaz ten uwzględnić. Może to odnieść niekorzystne skutki dla Uprawnionych Akcjonariuszy Kredyt Inkaso, jeżeli spełnialiby oni kryteria objęcia zakresem stosowania powyższego przepisu.

2.3.3. Gdyby w trakcie procesu Połączenia okazało się, że powyższe środki będą stosowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), BEST uwzględni to w podejmowanych czynnościach oraz przekaze do wiadomości publicznej informację o podjęciu takich środków.

3. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY AKCJI KREDYT INKASO NA AKCJE BEST

3.1. Uprawnionym Akcjonariuszom Kredyt Inkaso, w zamian za posiadane przez nich akcje Kredyt Inkaso, zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,67537 (akcji BEST): 1 (akcję Kredyt Inkaso).

3.2. Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 akcję Kredyt Inkaso Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji BEST (Akcji Połączeniowych), przy czym

#100701136v7<RZDMS>

liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają Dopłaty w gotówce zgodnie z punktem 5.4 Planu Połączenia.

- 3.3.** Do ustalenia parytetu wymiany akcji pomiędzy Łączącymi się Spółkami zastosowano różne powszechnie akceptowane metody wyceny przedsiębiorstw – w tym metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, metodę mnożników rynkowych oraz metodę skorygowanych aktywów netto. W szczególności, Zarządy ustaliły Parytet Wymiany Akcji opierając się na wycenach każdej z Łączących się Spółek, przygotowanych przez niezależną, renomowaną firmę doradcą. Tak ustalony wstępny parytet wymiany akcji został następnie – w toku negocjacji – skorygowany o związane z Połączeniem koszty o charakterze jednorazowym, do których poniesienia zobowiązana jest Kredyt Inkaso.

4. SZCZEGÓLNE TRUDNOŚCI ZWIĄZANE Z WYCENĄ ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Podczas dokonywania wyceny majątku Łączących się Spółek oraz wyceny ich akcji nie nastąpiły żadne szczególne trudności.

5. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

5.1. Wprowadzenie

Połączenie spółek Kredyt Inkaso oraz BEST to strategiczny krok, który ma przynieść korzyści obu spółkom oraz ich akcjonariuszom. Poniżej przedstawiono szczegółowe ekonomiczne uzasadnienie tego procesu, z uwzględnieniem różnorodnych aspektów finansowych, operacyjnych i rynkowych. Celem Połączenia jest zwiększenie skali działania obu podmiotów, utrzymanie ich mocnych stron oraz budowa zdywersyfikowanej geograficznie grupy kapitałowej działającej na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych. Łączące się Spółki aktualnie działają na kilku rynkach (obejmujących m.in. kraje takie jak Polska, Włochy, Rumunia i Bułgaria), z których tylko jeden się pokrywa (Polska).

5.2. Skalowanie działalności i efekty synergii

Jednym z kluczowych czynników przemawiających za połączeniem BEST i Kredyt Inkaso jest możliwość skorzystania z efektów skali. Łączące się Spółki są obecnie relatywnie małymi graczami na rynku europejskim. Zwiększenie skali ich działania pozwoli na bardziej efektywne wykorzystanie zasobów, redukcję kosztów operacyjnych oraz wzrost konkurencyjności na rynku. Połączenie pozwoli na osiągnięcie synergii w zakresie niektórych funkcji operacyjnych, lepsze wykorzystanie posiadanej infrastruktury, rozwiązań prawnych i technologicznych, a także zasobów ludzkich. Optymalne wykorzystanie kreatywnego potencjału pracowników Łączących się Spółek zwiększy możliwości dalszego wzrostu oraz rozwoju działalności na rynkach zagranicznych. Proces poprawi również współpracę z kontrahentami i podniesie efektywność podejmowanych działań operacyjnych.

5.3. Technologia

Połączony podmiot będzie mógł skuteczniej rozwijać nowoczesne systemy operacyjne oparte na najnowszej technologii IT oraz AI. Nastąpi koncentracja zasobów w tym obszarze i możliwość przeznaczenia większych kwot na konkretne projekty i rozwiązania. W chwili obecnej rozwój

technologii jest podstawowym źródłem przewag konkurencyjnych oraz umożliwia trwałe obniżenie kosztów operacyjnych.

5.4. Dywersyfikacja portfela

Połączenie pozwoli na dywersyfikację portfela usług i produktów oferowanych przez funkcjonującą w wyniku Połączenia spółkę. BEST i Kredyt Inkaso posiadają uzupełniające się kluczowe kompetencje w różnych segmentach rynku. Dla przykładu, w Polsce BEST posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu portfelami bankowymi, podczas gdy Kredyt Inkaso specjalizuje się w portfelach telekomunikacyjnych. Funkcjonująca w wyniku Połączenia spółka zwiększy swoją konkurencyjność i będzie mogła lepiej wykorzystywać możliwości inwestycyjne w poszczególnych segmentach rynku w danym kraju.

5.5. Ekspansja na rynki zagraniczne

Połączenie sił dwóch średniej wielkości graczy na polskim rynku zarządzania wierzytelnościami stworzy nowy duży podmiot. Dodatkowo firma działać będzie na kilku rynkach zagranicznych (w tym: we Włoszech, w Rumunii oraz w Bułgarii). Zwiększona skala działalności, wzrost zasobów finansowych i dywersyfikacja geograficzna poprawią alokację inwestowanego kapitału oraz umożliwią dalszy wzrost zarządzanego portfela wierzytelności. Dodatkowo obecność w kilku krajach europejskich pozwoli na lepsze zarządzanie ryzykiem biznesowym oraz minimalizację wpływu potencjalnych zagrożeń właściwych dla danej jurysdykcji na sytuację całej grupy kapitałowej.

5.6. Lepsze zarządzanie ryzykiem kredytowym

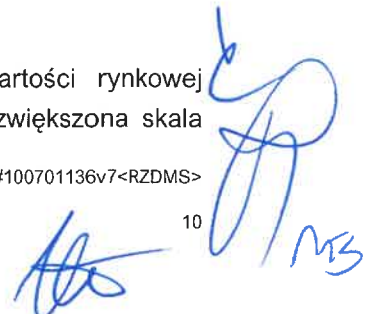
Zintegrowana struktura będzie mogła skuteczniej zarządzać ryzykiem kredytowym, dzięki większej bazie danych oraz lepszemu dostępowi do informacji o klientach. Połączenie zasobów Łączących się Spółek pozwoli na opracowanie bardziej zaawansowanych narzędzi analizy ryzyka, skuteczniejsze monitorowanie sytuacji finansowej klientów oraz optymalizację strategii postępowania. Doświadczenia płynące z różnych krajów umożliwią wykorzystywanie najlepszych praktyk i najbardziej skutecznych działań w optymalizacji operacyjnej Łączących się Spółek na innych rynkach.

5.7. Wzrost stabilności finansowej

Zwiększona skala działalności oraz dywersyfikacja portfela przyczynią się do wzrostu stabilności finansowej funkcjonującej w wyniku Połączenia spółki. Firma będzie mniej podatna na wahania koniunktury oraz zmiany w otoczeniu rynkowym, co powinno wpłynąć na utrzymanie stabilnych wyników finansowych nawet w trudniejszych warunkach gospodarczych. Silniejsza pozycja nowego podmiotu może mieć pozytywny wpływ na koszty finansowania, w tym na rynkach zagranicznych. Połączenie ułatwi pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na nowe inwestycje w portfele, zarówno zwiększające zaangażowanie spółki na obecnie obsługiwanych rynkach jak i w nowych, potencjalnych jurysdykcjach. Większa skala działalności oraz możliwości w zakresie pozyskiwania finansowania pozwolą również na dotarcie do nowych, atrakcyjnych segmentów rynku w zakresie inwestycji w portfele wierzytelności o jednostkowo większej wartości nominalnej.

5.8. Wzrost wartości rynkowej i atrakcyjności inwestycyjnej

Połączenie BEST oraz Kredyt Inkaso przyczyni się do zwiększenia wartości rynkowej funkcjonującej w wyniku Połączenia spółki. Współpraca w akcjonariacie, zwiększona skala



działalności, lepsze wyniki finansowe oraz efekty synergii sprawią, że stanie się ona bardziej atrakcyjna dla inwestorów. Połączenie może przynieść bardziej atrakcyjne parametry wyceny i przyczynić się do wzrostu notowań akcji na giełdzie, co będzie korzystne dla akcjonariuszy Łączących się Spółek.

5.9. Zwiększenie siły negocjacyjnej

Poprzez wzrost skali działalności oraz wzmocnienie pozycji finansowej Łączące się Spółki wzmocnią swoją pozycję na rynku europejskim. Wspólne działanie Łączących się Spółek umożliwi również lepsze negocjowanie warunków z dostawcami usług finansowych, technologicznych, a także innych podmiotów współpracujących. Dzięki temu możliwe będzie uzyskanie korzystniejszych warunków biznesowych, co powinno przełożyć się na zwiększenie marż i poprawę rentowności działalności.

5.10. Podsumowanie

Połączenie niesie za sobą liczne korzyści ekonomiczne, które przyczynią się do wzrostu efektywności operacyjnej, zwiększenia wartości rynkowej oraz poprawy stabilności finansowej spółki funkcjonującej w wyniku Połączenia. Efekty synergii, oszczędności kosztowe, wzrost siły negocjacyjnej oraz lepsze zarządzanie ryzykiem to tylko niektóre z argumentów przemawiających za tym strategicznym krokiem. Połączenie pozwoli na stworzenie silniejszego i bardziej konkurencyjnego gracza na rynku zarządzania portfelami wierzytelności nieregularnych, co przyniesie korzyści wszystkim interesariuszom Kredyt Inkaso.

6. BADANIE PLANU POŁĄCZENIA PRZEZ BIEGŁEGO

- 6.1. Plan Połączenia zostanie zbadany przez biegłego powołanego przez właściwy sąd rejestrowy („Biegły”).
- 6.2. Biegły sporządzi na piśmie szczegółową opinię zgodnie z art. 503 § 1 KSH i złoży ją właściwemu sądowi rejestrowemu oraz Zarządom Łączących się Spółek.
- 6.3. Opinia Biegłego zostanie udostępniona zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej Kredyt Inkaso pod adresem: <https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/polaczenie-z-best/>

7. REKOMENDACJA ZARZĄDU KREDYT INKASO

Uwzględniając powyższe, Zarząd Kredyt Inkaso rekomenduje WZA Kredyt Inkaso podjęcie uchwały w sprawie Połączenia oraz zgody na proponowane zmiany statutu BEST, których projekt stanowi Załącznik nr 1 do Planu Połączenia.



#100701136v7<RZDMS>



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ
SPORZĄDZONE NA PODSTAWIE ART. 501 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE
KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z
BEST SPÓŁKĄ AKCYJNĄ

W IMIENIU KREDYT INKASO SPÓŁKI AKCYJNEJ:



Barbara Rudziks
Prezes Zarządu



Iwona Słomska
Vice-Prezes Zarządu



Maciej Szymański
Vice-Prezes Zarządu



Mateusz Boguta
Członek Zarządu

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania planu połączenia

BEST S.A. ze spółką **Kredyt Inkaso S.A.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia (Spółka Przejmująca)

oraz

Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa (Spółka Przejmowana)

Dla Sądu Rejonowego dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz Zarządu Best S.A. oraz Zarządu Kredyt Inkaso S.A.

Zakres usługi

Stosownie do postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie: Sygn. akt: 3741/25/622 z dnia 24 lutego 2025 r., przeprowadziliśmy badanie załączonego planu połączenia z dnia 20 lutego 2025 r. (Plan Połączenia), Spółki BEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, przy ul. Łużyckiej 8A, 81-537 Gdynia (Spółka Przejmująca) oraz Spółki Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa (Spółka przejmowana).

Podstawa opinii

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- artykułu 502 i nast. ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, zwaną dalej KSH;
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (Z) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych;
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zwaną dalej ustawą o biegłych rewidentach.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Planu Połączenia*.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Odpowiedzialność Zarządów łączących się Spółek

Za sporządzenie Planu Połączenia odpowiedzialne są Zarządy łączących się Spółek.

Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej umożliwiającej sporządzenie Planu Połączenia, który będzie wolny od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność informacji i danych zawartych w udostępnianych podczas badania dokumentach oraz prawidłowość udzielonych wyjaśnień odpowiadają Zarządy łączących się Spółek. Od Zarządów łączących się Spółek uzyskaliśmy stosowne oświadczenie o poprawności i rzetelności sporządzonego Planu Połączenia.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Planu Połączenia

Naszym zadaniem było zbadanie Planu Połączenia i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności. Krajowy Standard Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, iż Plan Połączenia został przygotowany we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie, zgodnie z podstawą sporządzenia.

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka wystąpienia w Planie Połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem Planu Połączenia zgodnie z podstawą sporządzenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

W szczególności badanie Planu Połączenia polegało na następujących procedurach:

- sprawdzenie czy Plan Połączenia został przygotowany zgodnie z art. 499 KSH oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki,
- sprawdzenie czy załączniki do Planu Połączenia są zgodne z KSH;
- sprawdzenie czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH został ustalony należycie,
- wskazanie metod użytych dla określenia proponowanego w Planie Połączenia stosunku wymiany akcji oraz ocena ich zasadności,
- ustalenie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się Spółek.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy Plan Połączenia jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie opinii o tym sprawozdaniu. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z MSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie badanego Planu Połączenia.

Opinia

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę dla wyrażenia przez nas opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, naszym zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- załączony Plan Połączenia sporządzony i uzgodniony dnia 20 lutego 2025 roku, został sporządzony w sposób poprawny i rzetelny, w tym zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane w Kodeksie Spółek Handlowych,
- załączniki do Planu Połączenia są zgodne z KSH,
- określony w Planie Połączenia stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH, został ustalony należycie na podstawie wykonanych wycen łączących się Spółek. Metody wyceny zastosowane do ustalenia parytetu zostały opisane poniżej.

Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej proponowany w Planie Połączenia wynosi: 0,67537 (akcja Spółki Przejmującej): 1 (akcja Spółki Przejmowanej). Oznacza to, że w zamian za 1 (jedną) akcję Kredyt Inkaso Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają 0,67537 akcji BEST (Akcji Połączeniowych), przy czym zgodnie z Planem Połączenia liczba przyznanych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Uprawnieni Akcjonariusze Kredyt Inkaso otrzymają Dopłaty

- Wyceny stanowiące podstawę ustalenia wartości akcji łączących się spółek, a w konsekwencji ustalenia parytetu wymiany oparto na:
 - metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF),
 - metodzie mnożników rynkowych,
 - metodzie skorygowanych aktywów netto,
- Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się Spółek.

Ograniczenie stosowania

Nasza opinia z badania Planu Połączenia została sporządzona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej i nie może być użyta w żadnym innym celu.

Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

**Lidia
Kazimiera
Skudławska**

Elektronicznie
podpisany przez Lidia
Kazimiera Skudławska
Data: 2025.02.25
16:55:49 +01'00'

Lidia Skudławska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 9500

Działający w imieniu:

Moore Polska Audyt sp. z o.o.

00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87,
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4326

Poznań, dnia 25 lutego 2025 roku.