

UCHWAŁA NR 15/09

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA GRUPY KĘTY S.A. z dnia 1 czerwca 2009 roku

Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. doceniając znaczenie motywacyjne możliwości nabycia akcji Spółki przez jej kadrę kierowniczą oraz kluczowych pracowników, uchwała co następuje:
1. Wyraża się zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę w latach 2009-2017, programu opcji menedżerskich („Program”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają uprawnienie do objęcia akcji nowej emisji Spółki, opartego na następujących zasadach:

a) Celem Programu jest zwiększenie wartości Spółki w stopniu ponadprzeciętnym poprzez wzrost powtarzalnych wyników ekonomicznych Spółki i wzrost wartości akcji Spółki.
b) Programem zostaną objęci członkowie Zarządu Spółki oraz kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych i stowarzyszonych („Osoby Uprawnione”). Wskazania Osób Uprawnionych dokona Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu, które zostaną wskazane przez Radę Nadzorczą. Wskazanie Osób Uprawnionych w ramach każdej z transz, o których mowa w pkt g), może dotyczyć nie więcej niż 40 osób, przy czym łączna liczba Osób Uprawnionych objętych Programem nie może przekraczać 99 osób.

c) Opcja umożliwi Osobie Uprawnionej nabycie, po ziszczeniu się warunków określonych w niniejszej uchwale, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („Obligacje”).

d) Obligacje zostaną objęte przez powiernika, który następnie, w odpowiednich terminach, na wniosek Spółki, będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym.

e) Maksymalna liczba akcji oferowanych w Programie nie może przekroczyć 274.800 akcji Spółki, stanowiących 2,98 % kapitału zakładowego Spółki na dzień podjęcia uchwały.

f) Program zostanie podzielony na trzy równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie i odpowiadającej im liczby Obligacji.

g) Opcje będą przyznawane w trzech równych transzach, w określonych terminach przypadających w latach 2009-2011, jednak nie później niż do dnia 30 września danego roku, w ten sposób, że w każdym kolejnym roku będą przyznawane opcje obejmujące liczbę Obligacji odpowiadającą 1/3 liczby akcji oferowanych w Programie. Opcje będą przyznawane Osobom Uprawnionym odrębnie w ramach każdej transzy, przy czym opcje przyznane członkom Zarządu Spółki nie mogą łącznie obejmować więcej niż 50% akcji oferowanych w Programie.

h) Rozpoczęcie realizacji opcji nastąpi w określonych terminach przypadających w latach 2012-2014 i zakończy się w 2017 roku. W każdym roku przypadającym w okresie tych 3 lat Osoby Uprawnione będą mogły nabyć od Powiernika Obligacje danej transzy.

i) Realizacja opcji jest uzależniona od ziszczenia się następujących warunków:
i) pozostawania przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, spółką zależną lub stowarzyszoną, przez okres co najmniej trzech lat od dnia przyznania opcji, oraz:

ii) w odniesieniu do 25% transzy Obligacji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione w danym roku - osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji,
iii) w odniesieniu do 25% transzy Obligacji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione w danym roku - osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 9 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji,

iv) w odniesieniu 25% transzy Obligacji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione w danym roku - osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku EBITDA na akcję na poziomie 40%,
v) w przypadku 25% transzy Obligacji przeznaczonych do nabycia przez Uprawnione w danym roku - osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku netto na akcję na poziomie 48%.

j) Przez zwrot z akcji, o którym mowa w pkt i.ii oraz i.iii powyżej, rozumie się: - w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2012 roku - iloraz średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym GPW w Warszawie S.A. w I kwartale 2012 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 kwietnia 2009 do dnia 31 marca 2012 roku, do średniego kursu jej akcji w I kwartale 2009 roku - w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2013 roku, - iloraz średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym GPW w Warszawie S.A. w I kwartale 2013 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 kwietnia 2010 roku do dnia 31 marca 2013 roku, do średniego kursu jej akcji w I kwartale 2010 roku, - w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2014 roku - iloraz średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym GPW w Warszawie S.A. w I kwartale 2014 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od 1 kwietnia 2011 roku do dnia 31 marca 2014 roku, do średniego kursu jej akcji w I kwartale 2011 roku.

k) Przez wzrost zysku EBITDA na akcję, o którym mowa w pkt i.iv powyżej rozumie się: -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2012 roku - iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2011 roku, do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2008 roku, -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2013 roku - iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2012 roku, do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2009 roku, -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2014 roku - iloraz skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2013 roku do skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję osiągniętego przez spółkę w 2010 roku. Przy obliczaniu wartości skonsolidowanego zysku EBITDA na akcję na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że wartość wyceny Programu nie będzie pomniejszała wskaźnika EBITDA.

l) Przez wzrost zysku netto na akcję, o którym mowa w pkt i.v powyżej rozumie się: -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2012 roku - iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2011 roku, do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2008 roku, -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2013 roku - iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2012 roku, do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2009 roku, -w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2014 roku - iloraz skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2013 roku do skonsolidowanego zysku netto na akcję osiągniętego przez Spółkę w 2010 roku. Przy obliczaniu wartości wzrostu zysku na akcję na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że wartość wyceny Programu nie będzie pomniejszała zysku netto.

m) Nieziszczenie się warunków realizacji opcji w odniesieniu do danej transzy lub jej części powoduje jej przepadek. Transze nie podlegają kumulacji w kolejnych latach realizacji Programu.

n) Cena emisyjna akcji oferowanych w Programie, będzie w przypadku pierwszej transzy (rok 2012) ustalona na podstawie średniej z kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie z trzech miesięcy poprzedzających dzień Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w którym program motywacyjny został przyjęty. Cena emisyjna drugiej i trzeciej transzy (lata 2013-2014) stanowić będzie kwotę równą średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z I kwartału roku przyznania opcji, przypadającego odpowiednio trzy lata wstecz w stosunku do danego roku rozpoczęcia realizacji opcji (odpowiednio lata 2010-2011).

o) Realizacja opcji następuje nie wcześniej niż po upływie 36 miesięcy od dnia jej przyznania, a w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki – 48 miesięcy od tego dnia.

p) Utrata prawa uczestnictwa w Programie oraz realizacji opcji następuje: - po upływie jednego miesiąca kalendarzowego od dnia ustania stosunku pracy, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej – w przypadku Osób Uprawnionych będących pracownikami, - po upływie jednego miesiąca kalendarzowego od dnia zaprzestania pełnienia funkcji, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej – w przypadku Osób Uprawnionych pełniących funkcję, nie będących pracownikami, - po upływie

jednego miesiąca kalendarzowego od dnia ustania stosunku pracy, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej - w przypadku Osób Uprawnionych pełniących funkcję i jednocześnie będących pracownikami, -z chwilą ustania stosunku pracy - w przypadku rozwiązania z Osobą Uprawnioną stosunku pracy na podstawie art. 52 Kodeksu Pracy.

2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia regulaminu określającego szczegółowe zasady, tryb, terminy i warunki przeprowadzenia Programu zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 1, w tym określenia Osób Uprawnionych, oraz przyznawania i realizacji opcji.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.