

## UCHWAŁA NR 3/23

### **NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA GRUPY KĘTY S.A. z dnia 13 grudnia 2023 roku**

Zważywszy, że:

A. W dniu 29 września 2023 roku wszedł w życie art. 8a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2022 r. poz. 2244 ze zm.), zgodnie z którym klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt 39c ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, będący osobą fizyczną, może nabywać obligacje, jeżeli wartość nominalna obligacji nie jest mniejsza niż 40.000 euro lub równowartość tej kwoty wyrażona w walucie polskiej lub innej, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro lub średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia decyzji emitenta o emisji; -----

B. W konsekwencji powyższego, powstał brak możliwości realizacji opartego o obligacje programu opcji menadżerskich ustanowionego w Spółce na lata 2020-2028 w kształcie przyjętym Uchwałą nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2020 r. („Program 2020 ”); -----

C. Intencją Akcjonariuszy jest docenienie kadry kierowniczej oraz kluczowych jej pracowników, którzy zgodnie z zasadami Programu 2020: (i) zostali wskazani jako osoby uprawnione do warunkowego nabycia obligacji serii N, O i P uprawniających do objęcia akcji Spółki nowej emisji z prawem pierwszeństwa przed dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki, oraz (ii) spełnili warunki realizacji opcji nabycia obligacji serii N Spółki; -----

D. Intencją Akcjonariuszy jest realizacja celów uchwalonego Programu 2020 jakim jest zwiększenie efektywności działania Spółki oraz podniesienia wartości Spółki poprzez wzrost wartości akcji Spółki w latach objętych programem; -----

Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. („Spółka”) uchwala co następuje: -----

1. Postanawia się zmienić Uchwałę nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2020 r. w ten sposób, że jej dotychczasowej treści nadaje się nowe następujące brzmienie: -----

„Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. („Spółka”) doceniając znaczenie motywacyjne możliwości nabycia akcji Spółki przez jej kadre kierowniczą oraz kluczowych pracowników, uchwała co następuje: -----

I. Wyraża się zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę w latach 2020-2028 programu opcji menedżerskich („Program”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają uprawnienie do objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki nowych emisji, opartego na następujących zasadach: -----

1. Celem Programu jest zwiększenie wartości Spółki w stopniu ponadprzeciętnym poprzez wzrost wyników ekonomicznych Spółki i wzrost wartości akcji Spółki. -----

2. Programem zostaną objęci członkowie Zarządu Spółki oraz kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych i stowarzyszonych („Osoby Uprawnione”). -----

3. Program zostanie zrealizowany w oparciu o emisję warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki nowych emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („Warranty”). Warranty zostaną objęte przez Osoby Uprawnione na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu. -----

4. Maksymalna liczba akcji oferowanych w Programie nie może przekroczyć 270 000 akcji Spółki, przy czym liczba przydzielonych akcji jest uzależniona od liczby Warrantów posiadanych przez Osoby Uprawnione, wymiennych w proporcji jedna akcja Spółki nowej emisji za jeden Warrant. -----

5. Program zostanie podzielony na trzy równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie i odpowiadającej im liczby Warrantów. W ramach każdej z transz, może zostać wyznaczone nie więcej niż

40 Osób Uprawnionych, przy czym łączna liczba Osób Uprawnionych objętych Programem nie może przekraczać 120 osób. -----

6. Wskazania Osób Uprawnionych, zarówno będących członkami Zarządu, jak i niebędących członkami Zarządu, dokona Zarząd Spółki w brzmieniu tożsamym z listami osób uprawnionych do objęcia obligacji z prawem pierwszeństwa przyjętymi: -----

a) uchwałą nr XI/5/20 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 września 2020 r. - w odniesieniu do Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów I transzy; -----

b) uchwałą nr XI/27/21 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 października 2021 r. - w odniesieniu do Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów II transzy; -----

c) uchwałą nr XI/23/22 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 października 2022 r. - w odniesieniu do Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów III transzy.-----

7. Osobom Uprawnionym, o którym mowa w pkt 6 lit. a) powyżej, które spełniły warunek pozostawania w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, spółką zależną lub stowarzyszoną, w okresie od dnia 1 października 2020 r. do dnia 30 września 2023 r. zostaną bezpośrednio zaoferowane Warranty I transzy w ramach warunkowego podniesienia kapitału zakładowego Spółki. -----

8. Osobom Uprawnionym, o którym mowa w pkt 6 lit. b) i c) powyżej zostaną przyznane opcje umożliwiające objęcie Warrantów II i III transzy („Opcje”). Opcje zostaną przyznane w dwóch równych transzach w terminie 30 dni od dnia podjęcia niniejszej Uchwały, w ten sposób, że każda transza Opcji obejmowała będzie liczbę Warrantów odpowiadającą 1/3 liczby akcji oferowanych w Programie. Opcje będą przyznawane Osobom Uprawnionym odrębnie w ramach każdej transzy. -----

9. Na podstawie Programu, Członkowie Zarządu mogą zostać uprawnieni do objęcia nie więcej niż 50% akcji oferowanych w Programie. Warranty I transzy oraz Opcje umożliwiające objęcie Warrantów II i III transzy przyznane jednej

Osobie Uprawnionej w ramach danej transzy, nie mogą obejmować więcej niż 10% akcji oferowanych w ramach danej transzy. -----

10. Możliwość realizacji Opcji każdej z transz rozpocznie się w określonych dla tej transzy terminach przypadających w latach 2024-2025, jednak nie wcześniej niż od dnia: -----

a) 1 października 2024 r. – w odniesieniu do transzy Opcji umożliwiających objęcie Warrantów II transzy; -----

b) 1 października 2025 r. – w odniesieniu do transzy Opcji umożliwiających objęcie Warrantów III transzy; -----

i zakończy się w określonych dla tej transzy terminach przypadających w latach 2027-2028. W każdym roku przypadającym w okresie realizowania Opcji danej transzy Osoby Uprawnione będą mogły objąć Warranty danej transzy. -----

11. Realizacja Opcji jest uzależniona od ziszczenia się następujących warunków:

a) pozostawania przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, spółką zależną lub stowarzyszoną, w okresie co najmniej: (i) od dnia 1 października 2021 do dnia 30 września 2024 r. - w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2024 roku, oraz (ii) od dnia 1 października 2022 do dnia 30 września 2025 r. - w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2025 roku;

oraz: -----

b) w odniesieniu do 15% danej transzy – 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; -----

c) w odniesieniu do 25% danej transzy – osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 15 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji; -----

d) w odniesieniu do 30% danej transzy – osiągnięcia wskaźnika wzrostu EBITDA na poziomie 28%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących

skonsolidowanego zysku EBITDA w danym roku, przy czym transza będzie przydzielana Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wskaźnik wzrostu EBITDA został zrealizowany w 89,3% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu EBITDA – sposób obliczenia wielkości transzy Warrantów wskazany jest w punkcie 15 poniżej; -----

e) w przypadku 30% danej transzy – osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku netto na poziomie 28%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących skonsolidowanego zysku netto w danym roku, przy czym transza będzie przydzielona Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wskaźnik wzrostu zysku netto został zrealizowany w 89,3% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku netto – sposób obliczenia wielkości transzy Warrantów wskazany jest w punkcie 16 poniżej. -----

12. Przez zwrot z akcji, o którym mowa w pkt 11 lit b) i c) powyżej, rozumie się:

a) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2024 roku – iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2023 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, i średniego kursu akcji Spółki w 2020 roku przez średni kurs jej akcji w 2020 roku; -----

b) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2025 roku – iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w 2024 roku, powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, i średniego kursu akcji Spółki w 2021 roku przez średni kurs jej akcji w 2021 roku. -----

13. Przez wskaźnik wzrostu EBITDA, o którym mowa w pkt 11 lit. d) powyżej rozumie się: -----

a) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2024 roku – iloraz kwoty stanowiącej różnicę skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Spółkę w 2023 roku i skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Spółkę w 2020 roku przez skonsolidowany zysk EBITDA osiągnięty przez Spółkę w 2020 roku; -----

b) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2025 roku – iloraz kwoty stanowiącej różnicę skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Spółkę w 2024 roku i skonsolidowanego zysku EBITDA osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku przez skonsolidowany zysk EBITDA osiągnięty przez Spółkę w 2021 roku. -----

Przy obliczaniu wskaźnika wzrostu EBITDA na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że wartość wyceny Programu nie będzie pomniejszała wskaźnika wzrostu EBITDA. -----

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do uwzględnienia, przy obliczaniu wskaźnika wzrostu EBITDA, wpływu zdarzeń jednorazowych lub nadzwyczajnych, na zasadach określonych w Regulaminie Programu uchwalonym przez Radę Nadzorczą. -----

14. Przez wskaźnik wzrostu zysku netto, o którym mowa w pkt 11 lit. e) powyżej rozumie się: -----

a) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2024 roku – iloraz kwoty stanowiącej różnicę skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2023 roku i skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2020 roku przez skonsolidowany zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2020 roku; -----

b) w odniesieniu do transzy Opcji, których realizacja rozpocznie się w 2025 roku – iloraz kwoty stanowiącej różnicę skonsolidowanego zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2024 roku i skonsolidowanego zysku netto

osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku przez skonsolidowany zysk netto osiągnięty przez Spółkę w 2021 roku. -----

Przy obliczaniu wskaźnika wzrostu zysku netto na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że wartość wyceny Programu nie będzie pomniejszała wartości skonsolidowanego zysku netto. -----

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do uwzględnienia przy obliczaniu wskaźników wzrostu zysku netto wpływu zdarzeń jednorazowych lub nadzwyczajnych na zasadach określonych w regulaminie Programu uchwalonym przez Radę Nadzorczą. -----

15. W odniesieniu do transzy Warrantów przeznaczonych do objęcia w ramach realizacji Opcji danej transzy pod warunkiem osiągnięcia wskaźnika wzrostu EBITDA na poziomie 28%, o której mowa w pkt 11 lit. d) powyżej, w przypadku realizacji co najmniej 89,3% wymaganej wartości tego wskaźnika, liczba Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji Opcji danej transzy będzie rosła proporcjonalnie (w zakresie 89,3%-100%) i będzie obliczona według następującego wzoru: -----

$$P = 33,333 \times (R - 25\%) \times 30\% \text{ -----}$$

gdzie -----

P – oznacza wielkość transzy Warrantów, nie większą niż 30% Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji Opcji danej transzy; -----

R – oznacza osiągnięty wskaźnik wzrostu EBITDA. -----

16. W odniesieniu do transzy Warrantów przeznaczonych do objęcia w ramach realizacji Opcji danej transzy pod warunkiem osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku netto na poziomie 28% o której mowa w pkt 11 lit. e) powyżej, w przypadku realizacji co najmniej 89,3% wymaganej wartości tego wskaźnika, liczba Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji Opcji danej transzy będzie rosła proporcjonalnie (w zakresie 89,3%-100%) i będzie obliczona według następującego wzoru: -----

$P = 33,333 \times (R - 25\%) \times 30\%$ , -----

gdzie: -----

P – oznacza wielkość transzy Warrantów, nie większą niż 30% Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji Opcji danej transzy; -----

R – oznacza osiągnięty wskaźnik wzrostu zysku netto. -----

17. Nieziszczenie się warunków realizacji Opcji w odniesieniu do danej transzy lub jej części powoduje jej przepadek. Transze nie podlegają kumulacji w kolejnym latach realizacji Programu. -----

18. Cena emisyjna akcji oferowanych w Programie będzie stanowić kwotę równą średniemu ważonemu obrotom kursowi akcji Spółki ze średnich ważonych obrotom notowań dziennych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających dzień 20 sierpnia 2020 r. (tj. dzień podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały nr 27/20 dotyczącej przyjęcia Programu 2020 w oparciu o emisję obligacji z prawem pierwszeństwa), pomniejszonemu o 5%, z zastrzeżeniem, że różnica pomiędzy średnim kursem akcji Emitenta w obrocie zorganizowanym z ostatnich 3 (trzech) miesięcy poprzedzających dzień ustalenia ceny emisyjnej a tą ceną nie może przekraczać 50% tego kursu. W przypadku, gdy wskazana różnica przekroczy ww. wartość, cena emisyjna zostanie odpowiednio podwyższona lub obniżona. -----

19. Utrata prawa uczestnictwa w Programie oraz realizacji Opcji następuje: -----

a) po upływie 1 (jednego) miesiąca kalendarzowego od dnia ustania stosunku pracy, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej – w przypadku Osób Uprawnionych będących pracownikami; -----

b) po upływie 1 (jednego) miesiąca kalendarzowego od dnia zaprzestania pełnienia funkcji, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej – w przypadku Osób Uprawnionych pełniących funkcję, niebędących pracownikami; -----



c) po upływie 1 (jednego) miesiąca kalendarzowego od dnia ustania stosunku pracy, które nastąpiło z inicjatywy Osoby Uprawnionej – w przypadku Osób Uprawnionych pełniących funkcję i jednocześnie będących pracownikami; -----

d) z chwilą ustania stosunku pracy – w przypadku rozwiązania z Osobą Uprawnioną stosunku pracy na podstawie art. 52 Kodeksu Pracy; -----

e) z chwilą śmierci Osoby Uprawnionej. -----

II. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą do ustalenia Regulaminu Programu określającego szczegółowe zasady, tryb, terminy i warunki przeprowadzenia Programu zgodnie z zasadami określonymi w pkt I powyżej. -----

III. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wdrożenia i prawidłowej realizacji Programu, w tym odpowiednich czynności określonych w pkt I powyżej oraz w Regulaminie Programu. -----

IV. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

2. W związku ze zmianą uchwały nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2020 r. postanawia się, że wszelkie prawa dla jakiegokolwiek osoby, które wynikają lub mogą wynikać w przyszłości z Programu 2020, przyjętego uchwałą nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2020 r., wygasają w dniu wejścia w życie niniejszej Uchwały. -----

3. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji serii N, O i P Spółki oraz ich umorzenia. -----

4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy (procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki): 7.171.382 (74,31%).

Łączna liczba ważnych głosów: 7.171.382

Liczba głosów „za”: 5.745.932

Liczba głosów „przeciw”: 1.422.963

Liczba głosów „wstrzymujących się”: 2487