

UCHWAŁA NR 21/26

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku

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 2026-2031 programu opcji menedżerskich („Program”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają uprawnienie do objęcia akcji Spółki nowej 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”). Wskazania Osób Uprawnionych dokona Zarząd Spółki („Zarząd”) po konsultacjach z Radą Nadzorczą Spółki („Rada Nadzorcza”), 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 8), może dotyczyć nie więcej niż 50 osób, przy czym łączna liczba Osób Uprawnionych objętych Programem nie może przekraczać 149 osób. -----

3. Osobom Uprawnionym wskazanym zgodnie z pkt 2 powyżej, Rada Nadzorcza, w drodze uchwały, przyznaje opcje. Opcja umożliwia Osobie Uprawnionej objęcie, po ziszczeniu się warunków określonych w pkt 10 poniżej, warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia Akcji Spółki nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („Warranty”). --

4. W przypadku gdy Osoba Uprawniona, której Rada Nadzorcza przyzna opcje rozwiąże umowę o pracę w okresie 12 miesięcy od dnia uchwały Rady

Nadzorczej lub w tym okresie zajdą przesłanki wskazane w pkt. 17 poniżej, Zarząd ma prawo wnioskować do Rady Nadzorczej o wykreślenie tej osoby i wskazanie w jej miejsce innej Osoby Uprawnionej. -----

5. Warranty zostaną objęte przez Osoby Uprawnione na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu. -----

6. Maksymalna liczba akcji oferowanych w Programie nie może przekroczyć 150.000 akcji Spółki, przy czym liczba przydzielonych akcji jest uzależniona od liczby Warrantów posiadanych przez Osoby Uprawnione, wymiennych w proporcji jedna akcja serii M za jeden Warrant. -----

7. Program zostanie podzielony na trzy równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie i odpowiadającej im liczby Warrantów. -----

8. Opcje będą przyznawane w trzech równych transzach, w określonych terminach przypadających w latach 2026-2028, jednak nie później niż do dnia 30 września danego roku, w ten sposób, że w każdym kolejnym roku będą przyznawane opcje obejmujące liczbę warrantów odpowiadającą 1/3 liczby akcji oferowanych w Programie. Opcje będą przyznawane Osobom Uprawnionym odrębnie w ramach każdej transzy, przy czym opcje przyznane członkom Zarządu nie mogą łącznie obejmować więcej niż 45% akcji oferowanych w Programie. Opcje przyznane jednej Osobie Uprawnionej w ramach danej transzy nie mogą obejmować więcej niż 10% akcji oferowanych w ramach danej transzy. -----

9. Możliwość realizacji opcji każdej z transz rozpocznie się w określonych dla tej transzy terminach przypadających w latach 2029-2031, jednak nie wcześniej niż od dnia 1 października danego roku i zakończy się w określonych dla tej transzy terminach przypadających w latach 2032-2034, jednak nie później niż do dnia 30 września danego roku. W każdym roku przypadającym w okresie 3 lat realizowania opcji danej transzy Osoby Uprawnione będą mogły objąć Warranty danej transzy. -----

10. 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 3 lat od dnia przyznania opcji; oraz: -----

b) w odniesieniu do 20% danej transzy – osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 5 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji; -----

c) w odniesieniu do 20% danej transzy – osiągnięcia przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 10 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji; -----

d) w odniesieniu 60% danej transzy – osiągnięcia następujących wartości wskaźnika zysku netto na akcję: -----

i. 94,70 zł w 2028 roku, -----

ii. 96,84 zł w 2029 roku, -----

iii. 98,65 zł w 2030 roku, -----

jeżeli opinia biegłego rewidenta do sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących zysku netto w danym roku, przy czym transza będzie przydzielana Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wskaźnik zysku netto na akcję został zrealizowany w co najmniej 90% wartości wskazanej dla poszczególnych lat powyżej i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie. Sposób obliczenia wielkości transzy Warrantów w przypadku realizacji wskaźnika w przedziale 90% - 100% wartości wyszczególnionej w pkt 10 lit d) i do d) iii wskazany jest w pkt 14 poniżej. -----

e) Przy obliczaniu wskaźnika zysku netto na akcję na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że: -----

i. wartość wyceny Programu nie będzie pomniejszała wskaźnika zysku netto na akcję. -----

ii. - wartość ewentualnych odpisów ujemnej wartości firmy, z tytułu dokonanych w trakcie trwania programu akwizycji nie będzie powiększała wskaźnika zysku netto na akcję. -----

11. Przez zwrot z akcji, o którym mowa w pkt 10 lit b) i c) powyżej, rozumie się:

a) w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2029 roku – iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2028 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2026 do dnia 31 grudnia 2028 roku i średniego kursu akcji Spółki w 2025 roku przez średni kurs jej akcji w 2025 roku; -----

b) w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2030 roku – iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2029 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2027 roku do dnia 31 grudnia 2029 roku i średniego kursu akcji Spółki w 2026 roku przez średni kurs jej akcji w 2026 roku; -----

c) w odniesieniu do transzy opcji, których realizacja rozpocznie się w 2031 roku – iloraz różnicy średniego kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2030 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2028 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku i średniego kursu akcji Spółki w 2027 roku przez średni kurs jej akcji w 2027 roku. -----

12. Przez zysk netto na akcję, o którym mowa w pkt 10 lit. d) powyżej rozumie się zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kęty S.A. podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych pozostających w obrocie w danym roku. -----

13. Do obliczenia średniej ilości akcji w danym roku o którym mowa w pkt 12 nie bierze się pod uwagę efektów ewentualnego skupu akcji własnych dokonanego przez Spółkę. -----

14. W odniesieniu do Warrantów przeznaczonych do objęcia w ramach realizacji opcji danej transzy pod warunkiem osiągnięcia co najmniej 90% wartości

wskaźnika zysku na akcję, o którym mowa w pkt 10 lit. d) i do d) iii powyżej, liczba Warrantów przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji opcji danej transzy będzie rosła proporcjonalnie i będzie obliczona według następującego wzoru: -----

$$P = 10 \times (R - 90\%) \times 30.000 \text{ -----}$$

gdzie -----

P – oznacza wielkość transzy Warrantów, określoną w punkcie 10 lit. d) przeznaczonych do objęcia przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji opcji danej transzy; -----

R – oznacza % poziom realizacji wskaźnika zysku na akcję w danym roku. -----

15. W przypadku gdy Warranty w transzy za dany rok obrotowy nie zostaną zaoferowane z powodu niespełnienia lub niepełnego spełnienia kryterium wskazanego w pkt. 10 lit d), Zarząd jest uprawniony do przeniesienia tych Warrantów do kolejnych transz i zaoferowania ich pod warunkiem spełnienia dodatkowego warunku dla przenoszonych Warrantów osiągnięcia skumulowanej wartości parametru określonego w pkt. 10 lit. d) i do d) iii łącznie za rok obrotowy, w którym niespełniona była lub spełniona była nie w pełni wartość tego parametru oraz za rok obrotowy w którym wartość parametru została przekroczone. -----

16. Cena emisyjna akcji oferowanych w Programie będzie stanowić kwotę równą średniej arytmetycznej ze średniego, dziennego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających dzień Walnego Zgromadzenia, na którym Program został przyjęty, pomniejszoną o przypadającą na jedną akcję sumę dywidend uchwalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki w okresie: -----

a) od dnia 1 października 2026 do dnia 31 sierpnia 2029 dla I transzy, -----

b) od dnia 1 października 2026 do dnia 31 sierpnia 2030 dla II transzy, -----

c) od dnia 1 października 2026 do dnia 31 sierpnia 2031 dla III transzy. -----

17. 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, w tym określenia Osób Uprawnionych, oraz przyznawania i realizacji prawa do objęcia Warrantów przez Osoby Uprawnione. -----

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 Regulaminie Programu. -----

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

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy (procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki): 7.277.750 (73,82%).

Łączna liczba ważnych głosów: 7.277.750

Liczba głosów „za”: 5.893.655

Liczba głosów „przeciw”: 1.384.095

Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0