



ZWYCZAJNE WALNE  
ZGROMADZENIE  
Grupy KĘTY S.A.

18 czerwca 2026 r.

## PORZĄDEK OBRAD

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości odbycia Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2025.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.
9. Podział zysku za rok 2025 i określenie kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.
10. Udzielenie absolutorium dla członków Zarządu.
11. Udzielenie absolutorium dla członków Rady Nadzorczej.
12. Opinia sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.
13. Zmiana Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz przyjęcie jej tekstu jednolitego.
14. Zmiana Statutu Spółki.
15. Wyrażenie zgody na przeprowadzenie programu opcji menedżerskich w Spółce w latach 2026 - 2031.
16. Emisja imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G, H i I uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji oraz warrantów, w celu umożliwienia objęcia akcji serii M Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.
17. Zmiana Statutu Spółki dotycząca uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M, dokonanego na podstawie uchwały, o której mowa w pkt. 16.
18. Wolne wnioski.
19. Zamknięcie obrad.

# PROJEKTY UCHWAŁ

>>Projekt<<

## UCHWAŁA NR 1/26

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie § 9 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Grupy KĘTY S.A. dokonuje wyboru ..... na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 2/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:
  1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
  2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
  3. Stwierdzenie prawidłowości odbycia Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
  4. Przyjęcie porządku obrad.
  5. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2025.
  6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.
  7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.
  8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.
  9. Podział zysku za rok 2025 i określenie kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.
  10. Udzielenie absolutorium dla członków Zarządu.
  11. Udzielenie absolutorium dla członków Rady Nadzorczej.
  12. Opinia sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.
  13. Zmiana Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz przyjęcie jej tekstu jednolitego.
  14. Zmiana Statutu Spółki.
  15. Wyrażenie zgody na przeprowadzenie programu opcji menedżerskich w Spółce w latach 2026 - 2031.
  16. Emisja imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G, H i I uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji oraz warrantów, w celu umożliwienia objęcia akcji serii M Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.
  17. Zmiana Statutu Spółki dotycząca uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M, dokonanego na podstawie uchwały, o której mowa w pkt. 16.
  18. Wolne wnioski.
  19. Zamknięcie obrad.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 3/26**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 19 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie finansowe za 2025 rok, na które składa się:
  - bilans Spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r. zamykający się po stronie aktywów i pasywów kwotą **2 155 mln zł**,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujący zysk netto w wysokości **553 mln zł**,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości **555 mln zł**,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **59 mln zł**,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2 mln zł**,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.
  
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 4/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 19 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2025 rok, na które składa się:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4 162 mln zł**,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujący zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości **568 mln zł**,
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości **565 mln zł**,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **63 mln zł**,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **19 mln zł**.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 5/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 19 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 6/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 348 i art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, postanawia:
  - a) podzielić zysk netto wypracowany przez Spółkę w 2025 roku w wysokości **553 040 078,94 zł** (słownie: pięćset pięćdziesiąt trzy miliony czterdzieści tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych 94/100), w następujący sposób:
    - kwotę **482 770 357,65 zł** (słownie: czterysta osiemdziesiąt dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 65/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
    - kwotę **70 269 721,29 zł** (słownie: siedemdziesiąt milionów dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dwadzieścia jeden złotych 29/100) przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.
  - b) przeznaczyć zysk aktuarialny, związany z aktualizacją wyceny świadczeń pracowniczych w kwocie **6 729,00 zł** (słownie: sześć tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć złotych 00/100), na zwiększenie kapitału zapasowego.
  - c) jako dzień dywidendy określa się dzień 19 sierpnia 2026 r., natomiast termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień:
    - 3 września 2026 r. – kwota w wysokości **160 923 452,55 zł** (słownie: sto sześćdziesiąt milionów dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt dwa złote 55/100),
    - 4 listopada 2026 r. – kwota w wysokości **321 846 905,10 zł** (słownie: trzysta dwadzieścia jeden milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset pięć złotych 10/100).
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 7/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Prezesowi Zarządu Romanowi Przybylskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 8/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Zarządu Rafałowi Warpechowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 9/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Zarządu Tomaszowi Greli absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 10/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela byłemu Prezesowi Zarządu Dariuszowi Mańko absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 11/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela byłemu Członkowi Zarządu Piotrowi Wysockiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 12/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Przemysławowi Rasz absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 13/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Piotrowi Stępniaowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 14/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Piotrowi Kaczmarkowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 15/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Golakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 16/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Markowi Mikuciovi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 17/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Piwowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 18/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz § 19 ust. 1 pkt 17 Statutu Spółki, postanawia pozytywnie zaopiniować sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2025 rok.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

>>Projekt<<

## UCHWAŁA NR 19/26

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 90d ust. 1 oraz art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz § 19 ust. 1 pkt 16 Statutu Spółki, postanawia:
  - a) zmienić Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A., w następujący sposób:

- § 1 otrzymuje następujące brzmienie:

#### **§ 1. Definicje**

Użyte w niniejszej Polityce poniższe słowa i wyrażenia mają następujące znaczenie:

- „**Spółka**” - Grupy Kęty S.A. z siedzibą w Kętach;
- „**Zarząd**” - Zarząd Spółki;
- „**Rada Nadzorcza**” - Rada Nadzorcza Spółki;
- „**Polityka**” - niniejsza Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- „**Komitet**” - Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
- „**Segment Operacyjny**” - jednostka lub zbiór jednostek gospodarczych, stanowiący wyodrębnioną pod względem sprawozdawczości zarządczej strukturę, którą Zarząd wykorzystuje do podejmowania strategicznych decyzji biznesowych;
- „**Grupa**” - grupa kapitałowa w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), w której Spółka jest jednostką dominującą;
- „**Przeciętne Miesięczne Wynagrodzenie**” - przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw, ogłoszone przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia;
- „**Walne Zgromadzenie**” – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
- „**GPW**” – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie;
- „**Ustawa**” – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 z późn. zm.);
- „**KSH**” – ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.).

- § 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej została opracowana na podstawie art. 90d Ustawy i określa podstawy, zasady i procedury ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

- § 7 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

Część zmienna wynagrodzenia Członka Zarządu nie może przekroczyć 2-krotności części stałej wynagrodzenia, otrzymywanego łącznie przez Członka Zarządu od Spółki i którejkolwiek ze spółek Grupy na podstawie umowy o pracę bądź powołania do zarządu spółki Grupy.

- § 11 otrzymuje następujące brzmienie:

### **§ 11. Program Motywacyjny dla Członków Zarządu**

1. Członkowie Zarządu mają prawo uczestniczyć w programach motywacyjnych, opartych o akcje Spółki, które decyzją Walnego Zgromadzenia są uruchamiane w Spółce.
2. Program motywacyjny wspiera realizację długookresowych celów zarówno w zakresie rozwoju Grupy jak i budowania wartości dla akcjonariuszy.
3. Szczegółowe zasady uczestnictwa Członków Zarządu w programach motywacyjnych każdorazowo określa regulamin programu wydany przez Radę Nadzorczą, w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia.
4. W Spółce obecnie realizowane są następujące programy opcji menedżerskich:
  - a) Program Opcji Menedżerskich przyjęty uchwałą nr 3/23 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 grudnia 2023 r., który zmodyfikował Program Opcji Menedżerskich ustanowiony uchwałą nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2020 r. (zwany dalej „Programem 2020”), przewidujący przyznawanie Członkom Zarządu opcji nabycia warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji serii K oraz warrantów serii E i F uprawniających do nabycia akcji serii L. Przyznanie następuje w formie uchwały Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu na zasadach określonych w Programie 2020 posiadają prawo do nabycia maksimum 50% z 88 000 oferowanych akcji serii K oraz maksimum 50% z 180 000 akcji serii L.
  - b) Program Opcji Menedżerskich, przyjęty uchwałą nr 19/23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2023 r. (zwany dalej „Programem 2023”), zgodnie z którym osobom uprawnionym w latach 2023-2025 przyznane mają być opcje nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C uprawniających do objęcia do 291 000 akcji serii J Spółki pod warunkiem spełnienia określonych w programie warunków.
5. Objęcie instrumentów finansowych może mieć miejsce najwcześniej po 3 latach, ale nie później niż po 6 latach, od przyznania opcji.

- § 23 otrzymuje następujące brzmienie:

### **§ 23. Sprawozdanie o wynagrodzeniach**

1. Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich

- świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką.
2. Zarząd zobowiązany jest udzielić Radzie Nadzorczej, w terminie przez nią wskazanym, wszelkich informacji niezbędnych do sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
  3. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej.
  4. Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady zawiera w szczególności:
    - wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
    - wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
    - informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;
    - informację o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
    - wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy;
    - liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
    - informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia;
    - informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.
  5. Walne Zgromadzenie opiniuje sprawozdanie o wynagrodzeniach w formie uchwały, która ma charakter doradczy.
  6. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wskazanych w art. 90g ust. 10 Ustawy.

- § 24 otrzymuje następujące brzmienie:

#### **§ 24. Obowiązki Polityki**

1. Postanowienia Polityki obowiązują od dnia przyjęcia niniejszej Polityki uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Bez uszczerbku dla Polityki, Członka Zarządu i Członka Rady Nadzorczej obowiązują również postanowienia właściwych umów zawartych ze Spółką oraz innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania, które obowiązują w Spółce.

- § 26 otrzymuje następujące brzmienie:

## **§ 26. Istotne zmiany Polityki od dnia jej przyjęcia**

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A., przyjęta Uchwałą nr 19/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2020 r, została zmieniona:

1. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 18/22 z 22 maja 2022 r.:
    - a) w § 9 połączono ust. 1-2 oraz poszerzono katalog możliwych kryteriów, od których uzależnione jest wynagrodzenia zmienne o cele indywidualne dla Członków Zarządu, a także zaktualizowano numerację kolejnych postanowień § 9;
    - b) w § 9 dodano ust. 6 stwarzający możliwość przyznania Członkom Zarządu nagrody uznaniowej;
    - c) w § 11 zmieniono ust. 4 i dodano ust. 5 dotyczące opisu obowiązującego programu motywacyjnego dla Członków Zarządu;
    - d) w § 14 dodano postanowienie ust. 3 dotyczące przyznania Członkom Rady Nadzorczej dodatkowego miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pracy w ramach Komitetów działających przy Radzie Nadzorczej oraz zaktualizowano numerację kolejnych postanowień § 14.
  2. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr ..../26 z ..... 2026 r.:
    - a) w § 1 wprowadzono zmiany aktualizujące w zakresie obowiązujących aktów prawnych;
    - b) w § 7 ust. 3 zmieniono wartość części zmiennej wynagrodzenia Członka Zarządu na nie przekraczającą 2-krotności wynagrodzenia stałego;
    - c) w § 11 zmieniono zapisy wprowadzając aktualne informacje dotyczące obowiązujących w Spółce programów opcji menedżerskich;
    - d) w §§ 23 i 24 usunięto nieaktualne zapisy odnoszące się do lat 2019 i 2020.
- § 27 otrzymuje następujące brzmienie:

## **§ 27. Opis sposobu, w jaki została w Polityce uwzględniona treść uchwały opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach**

Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A. za lata 2019 – 2020 oraz 2021, 2022, 2023, 2024 i 2025 były corocznie pozytywnie opiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, bez wskazywania jakichkolwiek dodatkowych treści

b) przyjęć tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A., którego treść stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik  
do uchwały Nr 19/26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy KĘTY S.A.  
z 18 czerwca 2026 r.



**POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU  
I RADY NADZORCZEJ GRUPY KĘTY S.A.**

**tekst jednolity**

*(Uchwalona uchwałą ZWZ nr 19/20 z dnia 20.08.2020 r., zmieniona uchwałą ZWZ nr 18/22 z dnia 25.05.2022 r. oraz uchwałą ZWZ nr ... /26 z dnia ..... 2026 r.)*

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1. Definicje

Użyte w niniejszej Polityce poniższe słowa i wyrażenia mają następujące znaczenie:

- „**Spółka**” - Grupy Kęty S.A. z siedzibą w Kętach;
- „**Zarząd**” - Zarząd Spółki;
- „**Rada Nadzorcza**” - Rada Nadzorcza Spółki;
- „**Polityka**” - niniejsza Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- „**Komitet**” - Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
- „**Segment Operacyjny**” - jednostka lub zbiór jednostek gospodarczych, stanowiący wyodrębnioną pod względem sprawozdawczości zarządczej strukturę, którą Zarząd wykorzystuje do podejmowania strategicznych decyzji biznesowych;
- „**Grupa**” - grupa kapitałowa w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), w której Spółka jest jednostką dominującą;
- „**Przeciętne Miesięczne Wynagrodzenie**” - przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw, ogłoszone przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia;
- „**Walne Zgromadzenie**” - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
- „**GPW**” - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie;
- „**Ustawa**” - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 z późn. zm.);
- „**KSH**” - ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.).

### § 2. Cel Polityki

1. Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej została opracowana na podstawie art. 90d Ustawy i określa podstawy, zasady i procedury ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.
2. Rozwiązania przyjęte w Polityce przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy, w szczególności poprzez:
  - zapewnienie pełnego zaangażowania w pełnienie funkcji w Spółce;
  - zapewnienie motywowania do realizacji przyjętych strategii oraz planów biznesowych przy rozważnym i odpowiedzialnym ponoszeniu ryzyka;

- zapewnienie zainteresowania i związania z Grupą długoterminowo wysokiej klasy specjalistów;
- zapewnienie wysokości wynagrodzenia, które jest adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Grupy, w tym Spółki, a także do poziomu odpowiedzialności;
- zapewnienie postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przy pełnieniu powierzonych w Spółce funkcji;
- zapewnienie przejrzystości systemu wynagradzania i braku dyskryminacji.

## **II. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

### **§ 3. Sposób realizacji celów Polityki wobec Członków Zarządu**

Polityka wspiera realizację jej celów poprzez ustalanie poziomu i składników wynagrodzenia Członków Zarządu z uwzględnieniem analiz rozwiązań stosowanych na rynku, uzależnionych od osiągniętych przez Grupę wyników finansowych i dynamiki notowań akcji Spółki na GPW.

### **§ 4. Podstawy prawne wynagradzania Członków Zarządu**

1. Podstawą prawną wynagradzania Członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu.
2. Spółka przewiduje powierzanie zarządzania Spółką na podstawie dwóch stosunków prawnych:
  - stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę;
  - powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.
3. Rada Nadzorcza określa w drodze uchwały podstawy prawne stosunku zarządzania oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu.
4. Członek Zarządu może być również zatrudniony przez spółkę Grupy lub powołany do pełnienia funkcji w zarządzie bądź radzie nadzorczej spółki Grupy.

### **§ 5. Warunki umów zawieranych pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu**

1. Umowa o pracę pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu jest zawierana na następujących warunkach:
  - wymiar czasu pracy – pełen etat;
  - okres trwania umowy – czas nieokreślony;
  - okres wypowiedzenia:
    - trzymiesięczny - gdy wypowiedającym umowę o pracę jest pracownik;
    - sześciomiesięczny - gdy wypowiedającym umowę o pracę jest pracodawca;
  - w okresie wypowiedzenia umowy o pracę pracownik może zostać zwolniony z obowiązku świadczenia pracy z zachowaniem prawa do wynagrodzenia.

2. W przypadku rozwiązania umowy o pracę Członkom Zarządu może przysługiwać jednorazowa odprawa w wysokości do 6-krotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Odprawa nie przysługuje w przypadku, gdy bezpośrednio po rozwiązaniu umowy o pracę w Spółce, Członek Zarządu zostaje zatrudniony na podstawie umowy o pracę w którejkolwiek ze spółek Grupy.
3. Z Członkami Zarządu zatrudnionymi przez Spółkę na podstawie umowy o pracę zawierane są umowy o zakazie konkurencji:
  - obligatoryjnie - w trakcie trwania stosunku pracy, bez możliwości jej rozwiązania;
  - w zależności od decyzji Rady Nadzorczej - po ustaniu stosunku pracy, przy czym:
    - zakaz konkurencji po ustaniu stosunku pracy może obowiązywać przez okres od 12 do 15 miesięcy, licząc od dnia ustania stosunku pracy ze Spółką;
    - odszkodowanie za przestrzeganie zakazu konkurencji wypłacane jest w miesięcznych ratach przez okres trwania zakazu konkurencji;
    - miesięczna rata odszkodowania wynosi od 25% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku trwania umowy o pracę do 50% wynagrodzenia zasadniczego, w żadnym jednak przypadku nie może być niższa od 25% wynagrodzenia otrzymanego przez pracownika przed ustaniem stosunku pracy.

## **§ 6. Warunki powołania Członka Zarządu**

1. Członek Zarządu zostaje powołany do Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej na okres 3-letniej wspólnej kadencji.
2. Zasady powołania i odwołania Członka Zarządu określa Statut i przepisy KSH.

## **§ 7. Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu**

1. Rada Nadzorcza określa poziom wynagrodzenia Członków Zarządu wypłacanego przez Spółkę, przy czym ustalając wysokość wynagrodzenia należnego Członkowi Zarządu z tytułu uczestnictwa w Zarządzie Spółki uwzględnia fakt, że Członkowie Zarządu mogą być dodatkowo zatrudnieni na podstawie umowy o pracę lub powołani do pełnienia funkcji w zarządzie w Spółce albo spółkach Grupy, w tym w ramach zarządzanego i nadzorowanego Segmentu Operacyjnego.
2. Niezależnie od formy prawnej łączącej Członka Zarządu ze Spółką, Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie pieniężne złożone z dwóch części, tj. części stałej oraz części zmiennej.
3. Część zmienna wynagrodzenia Członka Zarządu nie może przekroczyć 2-krotności części stałej wynagrodzenia, otrzymywanego łącznie przez Członka Zarządu od Spółki i którejkolwiek ze spółek Grupy na podstawie umowy o pracę bądź powołania do zarządu spółki Grupy.

4. Niezależnie od wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu zatrudnionym na podstawie umowy o pracę przysługują inne składniki wynagrodzenia wynikające wprost z prawa pracy.
5. Stosowany podział wynagrodzenia pieniężnego Członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki i wyników jej poszczególnych struktur organizacyjnych zachęca Członków Zarządu do podejmowania przemyślanych działań skutkujących osiągnięciem przez Spółkę i/lub Grupę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach czasu.

#### **§ 8. Część stała wynagrodzenia Członka Zarządu**

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki otrzymuje wynagrodzenie stałe, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej w terminie wypłacania wynagrodzenia pracownikom Spółki.
2. Kwota wynagrodzenia miesięcznego jest określana w wysokości brutto.
3. Jeżeli Spółka zawiera z Członkiem Zarządu umowę o pracę kwota wynagrodzenia stałego jest wyraźnie wskazana w jej treści.

#### **§ 9. Część zmienna wynagrodzenia Członka Zarządu**

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, uzależnione od:
  - a) wyników finansowych osiągniętych w poprzednim roku obrotowym, przez Spółkę lub/i Grupę lub/i Segment Operacyjny i/lub
  - b) realizacji w roku poprzednim indywidualnych zadań premiovych przypisanych Członkowi Zarządu i/lub
  - c) spełnienia kryteriów dotyczących interesów społecznych, przyczyniania się do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom działalności Spółki i ich likwidacji.
2. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego, w tym poszczególne elementy systemu premiovego, każdorazowo określa Rada Nadzorcza w uchwale. Postanowienie § 7 ust. 3 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
3. Kwoty wynagrodzenia zmiennego są określane w wysokości brutto.
4. Część zmienna wynagrodzenia jest wypłacana po zamknięciu roku obrotowego, za który wynagrodzenie to jest naliczane i wypłacane na podstawie danych ze sprawozdania finansowego, zbadanych przez biegłego rewidenta oraz po zatwierdzeniu powyższego sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie.
5. Nie przewiduje się wypłaty zaliczek na poczet wynagrodzenia zmiennego – premii rocznej.
6. Niezależnie od wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 1-2, Członkowi Zarządu może zostać przyznana, za szczególne osiągnięcia, nagroda uznaniowa za

dany rok, w maksymalnej wysokości dwukrotności miesięcznego stałego wynagrodzenia brutto. Decyzję w sprawie przyznania i wypłaty nagrody uznaniowej i jej wysokości podejmuje Rada Nadzorcza w stosownej uchwale. Nagroda uznaniowa nie jest wliczana do limitu wskazanego w § 7 ust. 3 Polityki.

## **§ 10. Świadczenia niepieniężne dla Członków Zarządu**

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać również świadczenia niepieniężne od Spółki, w tym:
  - prawo do korzystania z określonego majątku Spółki (w szczególności sprzętu i samochodu służbowego);
  - prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w funkcjonujących w Spółce programach emerytalnych, w tym:
    - w Pracowniczych Planach Kapitałowych, utworzonych w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez uczestnika programu, z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych;
    - w grupowym ubezpieczeniu na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Pogodna Przyszłość, które zapewnia dodatkowe oszczędności z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu wieku emerytalnego, po spełnieniu warunków opisanych w programie;
  - prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w funkcjonującym w Spółce Programie grupowego ubezpieczenia na życie i zdrowie, które zapewnia dostęp do opieki medycznej, w tym badań w zakresie określonym w umowie z ubezpieczycielem;
  - prawo do ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, które zapewnia pokrycie szkody, w razie zaistnienia zdarzenia mieszczącego się w katalogu określonym w polisie.
2. Zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkowi Zarządu może określać szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę również ten dokument.

## **§ 11. Program Motywacyjny dla Członków Zarządu**

1. Członkowie Zarządu mają prawo uczestniczyć w programach motywacyjnych, opartych o akcje Spółki, które decyzją Walnego Zgromadzenia są uruchamiane w Spółce.
2. Program motywacyjny wspiera realizację długookresowych celów zarówno w zakresie rozwoju Grupy jak i budowania wartości dla akcjonariuszy.
3. Szczegółowe zasady uczestnictwa Członków Zarządu w programach motywacyjnych każdorazowo określa regulamin programu wydany przez Radę Nadzorczą, w

- oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia.
4. W Spółce obecnie realizowane są następujące programy opcji menedżerskich:
    - a) Program Opcji Menedżerskich przyjęty uchwałą nr 3/23 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 grudnia 2023 r., który zmodyfikował Program Opcji Menedżerskich ustanowiony uchwałą nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2020 r. (zwany dalej „Programem 2020”), przewidujący przyznawanie Członkom Zarządu opcji nabycia warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji serii K oraz warrantów serii E i F uprawniających do nabycia akcji serii L. Przyznanie następuje w formie uchwały Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu na zasadach określonych w Programie 2020 posiadają prawo do nabycia maksimum 50% z 88 000 oferowanych akcji serii K oraz maksimum 50% z 180 000 akcji serii L.
    - b) Program Opcji Menedżerskich, przyjęty uchwałą nr 19/23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2023 r. (zwany dalej „Programem 2023”), zgodnie z którym osobom uprawnionym w latach 2023-2025 przyznane mają być opcje nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C uprawniających do objęcia do 291 000 akcji serii J Spółki pod warunkiem spełnienia określonych w programie warunków.
  5. Objęcie instrumentów finansowych może mieć miejsce najwcześniej po 3 latach, ale nie później niż po 6 latach, od przyznania opcji.

## **§ 12. Zmiana wysokości wynagrodzenia**

Każdy z Członków Zarządu może, w ramach obowiązującej Polityki i w uzasadnionych przypadkach, wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zmianę podstawy prawnej nawiązanego stosunku zarządzania oraz zasad wynagradzania Członka Zarządu, w tym również ustalenia innej wartości części stałej oraz części zmiennej wynagrodzenia, a także innego zakresu i innej wartości świadczeń niepieniężnych.

## **III. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ**

### **§ 13. Podstawy prawne wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

1. Członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę.
2. Członkowie Rady Nadzorczej sprawują swoją funkcję na podstawie powołania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3-letniej wspólnej kadencji. Zasady powołania i odwołania Członka Rady Nadzorczej określa Statut i przepisy KSH.
3. Wyłącznie podstawą prawną wynagradzania Członków Rady Nadzorczej z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym są uchwały Walnego Zgromadzenia.
4. Zasady wynagradzania Członka Rady Nadzorczej mogą być określone w uchwale

powołującej do pełnienia funkcji Członka Rady lub w uchwale odrębnej.

#### **§ 14. Składniki wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej**

1. Członek Rady Nadzorczej może otrzymywać od Spółki wynagrodzenie z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym wyłącznie w formie stałej, zryczałtowanej miesięcznie kwoty brutto.
2. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia brutto Członka Rady Nadzorczej ustalana jest na podstawie Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia i wynosi odpowiednio:
  - w przypadku Przewodniczącego Rady Nadzorczej – 3-krotność (trzykrotność) Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia;
  - w przypadku Zastępcy do Przewodniczącego Rady Nadzorczej – 2,5-krotność (dwu i półkrotność) Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia;
  - w przypadku pozostałych Członków Rady Nadzorczej – 2-krotność (dwukrotność) Przeciętnego Miesięcznego Wynagrodzenia.
3. Dodatkowo Członek Rady Nadzorczej otrzymuje miesięczne wynagrodzenie z tytułu pracy w ramach Komitetów działających przy Radzie Nadzorczej:
  - a) Przewodniczący Komitetu Audytu – miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 5 000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych);
  - b) Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń – miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych);
  - c) Członek Komitetu - miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 500 zł (słownie: pięćset złotych).
4. Ustalenie stałego wynagrodzenia ryczałtowego dla Członków Rady, daje gwarancję stabilnego funkcjonowania Rady Nadzorczej jako organu nadzoru, gdzie jego Członkowie, nie będąc bezpośrednio uzależnieni od wyniku finansowego, z należytą rozważą i bez zbędnych ryzyk będą sprawowali nadzór nad bieżącą działalnością Spółki oraz działaniami Zarządu i jego Członków.

#### **§ 15. Świadczenia niepieniężne dla Członka Rady Nadzorczej**

1. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do:
  - udziału w programie Pracowniczych Planów Kapitałowych, utworzonym w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez uczestnika programu, z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych;
  - do ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, które zapewnia pokrycie szkody, w razie zaistnienia zdarzenia mieszczącego się w katalogu określonym w polisie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą brać udziału w programach motywacyjnych opartych o emisję akcji Spółki.

### **IV. INNE POSTANOWIENIA**

#### **§ 16. Ograniczenie wynagrodzenia**

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą otrzymywać od Spółki innego wynagrodzenia pieniężnego i niepieniężnego, niż opisane w Polityce.

### **§ 17. Uwzględnienie warunków pracy i płacy innych pracowników**

1. Polityka Wynagrodzeń uwzględnia warunki pracy i płacy innych pracowników Spółki poprzez zapewnienie, że warunki wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej uzasadnione są zakresem odpowiedzialności, który wiąże się z pełnieniem przez te osoby funkcji w Spółce. W szczególności Polityka zapewnia, że wysokość wynagrodzenia zmiennego ustalana jest z uwzględnieniem zwiększonego ryzyka związanego z pełnieniem funkcji w Spółce oraz skutków dla Spółki i Członka Zarządu, które mogą wynikać z materializacji tego ryzyka.
2. Spółka w swojej działalności funkcjonuje w oparciu o kadrę ekspercką, wykorzystując w tym celu różne formy współpracy, umożliwiające elastyczny dobór najlepszej kadry i szybkie reagowanie na ciągle zmieniające się realia gospodarcze związane z dostępnością zasobów osobowych na rynku w danym czasie. Umożliwia to również dostosowanie warunków współpracy z kadrą ekspercką do realizowanych zadań, w szczególności ściśle powiązanie wielkości wynagrodzenia z uzyskiwanymi efektami ekonomicznymi przez Spółkę i/lub Grupę.
3. Możliwość zatrudniania Członków Zarządu na podobnych zasadach, tj. możliwość ich umocowania nie tylko na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, ale również w oparciu o umowy o pracę zawierane na czas nieokreślony, z możliwością rozwiązania za wypowiedzeniem wynoszącym od trzech do sześciu miesięcy, podkreśla dużą elastyczność Spółki w obszarze formalno-prawnego podejścia do zatrudnienia.
4. Członkowie Zarządu, analogicznie jak inni pracownicy Spółki, mogą być objęci dodatkową umową o zakazie konkurencji po ustaniu zatrudnienia.

### **§ 18. Programy emerytalno-rentowe i programy wcześniejszych emerytur**

Na dzień przyjęcia niniejszej Polityki w Spółce nie występują żadne dodatkowe programy emerytalno-rentowe ani programy wcześniejszych emerytur, w których mogliby uczestniczyć Członkowie Zarządu czy Członkowie Rady Nadzorczej.

### **§ 19. Czasowe odstąpienie od stosowania Polityki**

1. W sytuacji zagrożenia stabilności finansowej Spółki i braku możliwości zagwarantowania jej rentowności, Rada Nadzorcza może – w drodze uchwały - czasowo odstąpić od stosowania Polityki w całości lub części, mając na względzie postanowienia właściwych umów o pracę, zawartych między Członkiem Zarządu a Spółką oraz innych dokumentów regulujących wynagrodzenie Członków Zarządu, uwzględniając również zasadę praw nabytych przez Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

2. O zastosowanie odstąpienia od stosowania Polityki może wystąpić Zarząd, który przedstawia wówczas Radzie Nadzorczej przyczyny uzasadniające konieczność zastosowania odstąpienia.
3. Odstąpienie od stosowania Polityki nie może być uchwalone jednorazowo na okres dłuższy niż jeden rok obrotowy.
4. W uchwale o odstąpieniu określa się w szczególności:
  - okres, na który zastosowano odstąpienie od Polityki,
  - elementy Polityki, od których zastosowano odstąpienie,
  - przesłanki uzasadniające konieczność zastosowania odstąpienia.
5. Każdy przypadek odstąpienia od Polityki ujawniany jest w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach wraz z podaniem informacji, o których mowa w ustępie 4 powyżej.

## **§ 20. Ustalenie i wdrożenie oraz przegląd Polityki**

1. Polityka jako akt prawa wewnętrznego Spółki powstała w standardowym dla Spółki procesie z udziałem obsługi prawnej i Zarządu wraz z opiniującym udziałem Rady Nadzorczej. Ostateczną decyzję w sprawie Polityki podjęło Walne Zgromadzenie.
2. Wdrożenie Polityki i bieżący nadzór nad jej funkcjonowaniem oraz jej aktualizację przeprowadza i prowadzi Zarząd zgodnie z podziałem kompetencyjnym.
3. Rada Nadzorcza na bieżąco realizuje ogólny nadzór nad realizacją Polityki, w tym poprzez Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, który na bieżąco monitoruje realizację Polityki i w miarę potrzeb zgłasza Radzie Nadzorczej i Zarządowi potrzebę jej skorygowania.
4. Rada Nadzorcza przygotowując Sprawozdanie o wynagrodzeniach dokonuje równocześnie kompleksowego corocznego przeglądu Polityki.

## **§ 21. Zmiana Polityki**

1. Uchwała w sprawie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej przyjmowana jest przez Walne Zgromadzenie nie rzadziej niż raz na 4 lata.
2. W przypadku zmiany Polityki nowe brzmienie Polityki zawiera opis istotnych zmian wprowadzonych w stosunku do dotychczasowej Polityki oraz opis sposobu, w jaki zostały w niej uwzględnione treść uchwały Walnego Zgromadzenia opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach.
3. Istotna zmiana Polityki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Za istotną zmianę Polityki uważa się każdą zmianę dotyczącą:
  - przesłanek i trybu czasowego odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń, w tym elementów, od których można zastosować odstępstwo od Polityki,
  - zmiany niniejszego § 21 ust. 3 Polityki.
4. Zmiana Polityki, która nie stanowi istotnej zmiany Polityki wymaga uchwały Zarządu.

## **§ 22. Rozstrzyganie konfliktów**

1. W celu uniknięcia konfliktów interesów związanych z Polityką, kompetencje związane z przyjęciem, stosowaniem i weryfikacją Polityki są rozproszone na poszczególne organy Spółki. Każdy Członek Zarządu i Członek Rady Nadzorczej jest obowiązany powiadomić Spółkę o zaistniałym konflikcie jej interesów i interesów Spółki lub o możliwości jego powstania. Ponadto powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie związanej z Polityką, w związku z którą zaistniał lub może zaistnieć taki konflikt interesów. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy:
  - Członek Zarządu i/albo Członek Rady Nadzorczej może uzyskać korzyść lub uniknąć straty dotyczącej jego wynagrodzenia wskutek poniesienia straty przez Spółkę lub
  - interes majątkowy Członka Zarządu i/albo Członka Rady Nadzorczej wyrażający się w kwocie wynagrodzenia lub warunkach jego przyznawania pozostaje rozbieżny z interesem Spółki.
2. Postanowienie ust. 1 powyżej nie wyłącza obowiązku zastosowania obowiązujących w Spółce regulacji dotyczących konfliktów interesów, w tym zatwierdzonych przez Zarząd Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

## **§ 23. Sprawozdanie o wynagrodzeniach**

1. Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką.
2. Zarząd zobowiązany jest udzielić Radzie Nadzorczej, w terminie przez nią wskazanym, wszelkich informacji niezbędnych do sporządzenia sprawdzania, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
3. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej.
4. Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady zawiera w szczególności:
  - wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
  - wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
  - informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;

- informację o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
  - wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy;
  - liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
  - informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia;
  - informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.
5. Walne Zgromadzenie opiniuje sprawozdanie o wynagrodzeniach w formie uchwały, która ma charakter doradczy.
  6. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wskazanych w art. 90g ust. 10 Ustawy.

## **V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 24. Obowiązki Polityki**

1. Postanowienia Polityki obowiązują od dnia przyjęcia niniejszej Polityki uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Bez uszczerbku dla Polityki, Członka Zarządu i Członka Rady Nadzorczej obowiązują również postanowienia właściwych umów zawartych ze Spółką oraz innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania, które obowiązują w Spółce.

### **§ 25. Publikacja Polityki**

Niniejsza Polityka publikowana jest na stronie internetowej Spółki.

## **VI. OPIS ISTOTNYCH ZMIAN POLITYKI W STOSUNKU DO POPRZEDNIO OBOWIĄZUJĄCEJ POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ OPIS SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁA W NIEJ UWZGLĘDNIONA TREŚĆ UCHWAŁY OPINIUJĄCEJ SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH**

### **§ 26. Istotne zmiany Polityki od dnia jej przyjęcia**

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A., przyjęta Uchwałą nr 19/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 sierpnia 2020 r, została zmieniona:

1. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 18/22 z 22 maja 2022 r.:

- a) w § 9 połączono ust. 1-2 oraz poszerzono katalog możliwych kryteriów, od których uzależnione jest wynagrodzenia zmienne o cele indywidualne dla Członków Zarządu, a także zaktualizowano numerację kolejnych postanowień § 9;
  - b) w § 9 dodano ust. 6 stwarzający możliwość przyznania Członkom Zarządu nagrody uznaniowej;
  - c) w § 11 zmieniono ust. 4 i dodano ust. 5 dotyczące opisu obowiązującego programu motywacyjnego dla Członków Zarządu;
  - d) w § 14 dodano postanowienie ust. 3 dotyczące przyznania Członkom Rady Nadzorczej dodatkowego miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pracy w ramach Komitetów działających przy Radzie Nadzorczej oraz zaktualizowano numerację kolejnych postanowień § 14.
2. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr ..../26 z ..... 2026 r.:
- a) w § 1 wprowadzono zmiany aktualizujące w zakresie obowiązujących aktów prawnych;
  - b) w § 7 ust. 3 zmieniono wartość części zmiennej wynagrodzenia Członka Zarządu na nie przekraczającą 2-krotności wynagrodzenia stałego;
  - c) w § 11 zmieniono zapisy wprowadzając aktualne informacje dotyczące obowiązujących w Spółce programów opcji menedżerskich;
  - d) w §§ 23 i 24 usunięto nieaktualne zapisy odnoszące się do lat 2019 i 2020.

## **§ 27. Opis sposobu, w jaki została w Polityce uwzględniona treść uchwały opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach**

Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A. za lata 2019 – 2020 oraz 2021, 2022, 2023, 2024 i 2025 były corocznie pozytywnie opiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, bez wskazywania jakichkolwiek dodatkowych treści.

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 20/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 19 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób:
  - a) § 7 ust. 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
    1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.645.680,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony sześćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych 00/100).
    2. Na kapitał zakładowy składa się 9.858.272 (słownie: dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwie) akcje opłacone gotówką o wartości nominalnej 2,50 zł (słownie: dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda.
  - b) § 7 ust. 4 pkt 9 i 10 otrzymują następujące brzmienie:
    - 9) 88.000 (słownie: osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji serii K,
    - 10) 120.120 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy sto dwadzieścia) akcji serii L.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

>>Projekt<<

## 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 umożliwi 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 zająd 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:
- $$P = 10 \times (R - 90\%) \times 30.000$$
- 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 przekroczona.
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.

>>Projekt<<

## UCHWAŁA NR 22/26

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A.(„Spółka”) działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 453 § 2, art. 433 § 2 i art. 448 § 1 i 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki, w celu wykonania zobowiązań Spółki wynikających z programu opcji menedżerskich wprowadzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21/26 z dnia 18 czerwca 2026 r. („Program”), uchwala co następuje:

1. Spółka emituje nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („Warranty”), celem umożliwienia realizacji programu opcji menedżerskich („Program”).
2. Warranty emitowane są w trzech seriach, w liczbie nieprzekraczającej:
  - a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Warrantów imiennych serii oznaczonej literą „G”;
  - b) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Warrantów imiennych serii oznaczonej literą „H”;
  - c) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Warrantów imiennych serii oznaczonej literą „I”.
3. Warranty emitowane są przez Spółkę nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Warranty emitowane są w formie zdematerializowanej i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
5. Jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii M z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
6. Warranty są niezbywalne z wyjątkiem nieodpłatnego zbycia Warrantów Spółce w celu umorzenia. Warranty podlegają dziedziczeniu.
7. Cena emisyjna akcji serii M 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 akcji obejmowanych w wykonaniu uprawnień z Warrantów serii „G”,
  - b) od dnia 1 października 2026 do dnia 31 sierpnia 2030 - dla akcji obejmowanych w wykonaniu uprawnień z Warrantów serii „H”,
  - c) od dnia 1 października 2026 do dnia 31 sierpnia 2031 - dla akcji obejmowanych w wykonaniu uprawnień z Warrantów serii „I”.

8. Prawo objęcia Warrantów przysługiwać będzie osobom będącym członkami Zarządu Spółki i kluczowymi członkami kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych i stowarzyszonych wskazanym przez Zarząd Spółki po konsultacjach z Radą Nadzorczą Spółki, a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą Spółki - na warunkach i w terminach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie ustanowienia Programu oraz w Regulaminie Programu.
9. Warranty zostaną zaoferowane nie więcej niż 149 osobom, zatem ich emisja nie wymagać będzie sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
10. Prawo do objęcia akcji serii M wynikające z Warrantów będzie mogło zostać zrealizowane w terminie 3 lat od daty objęcia Warrantów, ale nie później niż do 30 września 2032 r. w przypadku Warrantów serii G, 30 września 2033 r. w przypadku Warrantów serii H, 30 września 2034 r. w przypadku Warrantów serii I. Prawa z Warrantów, które nie zostaną zrealizowane w ww. terminach wygasną, a Warranty będą podlegały umorzeniu.
11. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do zawierania wszelkich umów oraz podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją i dematerializacją Warrantów, w tym w szczególności do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację Warrantów w depozycie papierów wartościowych.
12. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja akcji serii M:
  - a) W celu przyznania posiadaczom Warrantów praw do objęcia akcji nowej emisji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 375.000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda.
  - b) Akcje serii M będą obejmowane przez osoby uprawnione, w liczbie nie większej niż 149 osób, zatem ich emisja nie wymaga sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
  - c) Akcje serii M będą obejmowane po cenie emisyjnej ustalonej zgodnie z pkt 7 powyżej.
  - d) Akcje serii M będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
  - e) Z Akcjami serii M nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
  - f) Akcje serii M mogą być obejmowane poprzez złożenie w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych oświadczenia o objęciu akcji, w terminach określonych w pkt 10 powyżej.
  - g) Akcje serii M będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2029 r., z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następnie uczestniczą te akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych subskrybenta akcji nie później niż w dniu dywidendy, określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy za dany rok obrotowy i ustaleniu dnia dywidendy.
  - h) Akcje serii M będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

13. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawi dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w odniesieniu do akcji serii M oraz Warrantów.
14. Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji serii M oraz Warrantów, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii M oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:
- „Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru Warrantów serii G, H i I oraz akcji serii M jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do objęcia akcji serii M posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych, będącym uczestnikami programu opcji menedżerskich realizowanego przez Spółkę w latach 2026-2031 („Program”). Warranty uprawniające do objęcia akcji serii M Spółki zostaną zaoferowane osobom uprawnionym, stosownie do zasad Programu.
- Osobami biorącymi udział w Programie są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Spółki. Możliwość nabycia akcji serii M będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki. Przeprowadzenie Programu, w ramach którego emisja akcji serii M zostanie skierowana do wyżej wymienionych osób, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką oraz Grupą Kapitałową, jak również zwiększenie ich zaangażowania. Ze względu na zależność wyników Spółki i spółek jej Grupy Kapitałowej od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.
- Na potrzeby osiągnięcia celów Programu, Warranty emitowane są przez Spółkę nieodpłatnie i nie mają ceny emisyjnej.
- Wysokość ceny emisyjnej akcji serii M została ustalona w sposób zapewniający motywacyjny charakter Programu opcji menedżerskich. Cena emisyjna akcji serii M 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 zgodnie z zasadami określonymi w programie.
- Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów serii G, H i I oraz akcji serii M leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.”

>>Projekt<<

**UCHWAŁA NR 23/26**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
GRUPY KĘTY S.A. z dnia 18 czerwca 2026 roku**

1. Walne Zgromadzenie Grupy KĘTY S.A. działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 19 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, w celu uwzględnienia w treści Statutu Spółki warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M, dokonanego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 22/26 z dnia 18 czerwca 2026 r., dokonuje zmiany w § 7 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 14 o następującej treści:

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 375.000 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 150.000 (słownie: stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 2,50 zł (słownie: dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii M osobom uczestniczącym w programie opcji menedżerskich, będących posiadaczami warrantów subskrypcyjnych serii G, H i I, uprawniających do objęcia akcji serii M z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## Uzasadnienia uchwał

### Dot. pkt 9 Porządku obrad

Rekomendując Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w dwóch transzach we wskazanych terminach, Zarząd Spółki uwzględnił aktualną i przewidywaną sytuację finansową Spółki.

### Dot. pkt 13 Porządku obrad

W wyniku analizy danych rynkowych o wynagrodzeniach z roku 2024 dla Członków Zarządów podmiotów notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych o porównywalnej skali działalności, przychodów i zatrudnienia, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S. A. podjęła decyzję o zmianie warunków wynagradzania Członków Zarządu Grupy Kęty S.A. poprzez zwiększenie części stałej wynagrodzenia i proporcjonalne zmniejszenie części zmiennej wynagrodzenia, bez zmiany wysokości docelowego (maksymalnego) wynagrodzenia całkowitego.

Zaproponowano zmniejszenie wartości maksymalnej wynagrodzenia zmiennego z dotychczasowej wartości 2,5-krotności do poziomu 2-krotności wynagrodzenia stałego, w wyniku czego uzyskano wartości wynagrodzenia stałego i zmiennego w większym stopniu zbliżone do benchmarku rynkowego, czyli rozwiązań przyjętych w analizowanych podmiotach giełdowych. Przedłożona zmiana zapisu ma charakter porządkujący i dostosowujący Politykę do przyjętej praktyki wynikającej z przeglądu wynagrodzeń Członków Zarządu, jakiego Rada Nadzorcza dokonuje corocznie.

Istotna zmiana została wprowadzona również w punkcie dotyczącym programów motywacyjnych dla Członków Zarządu, gdzie zaktualizowano informacje o programach bazując na uchwałach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19/23 z dnia 21 czerwca 2023 r. oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3/23 z dnia 13 grudnia 2023 r.

Pozostałe zmiany mają charakter aktualizacyjny.

W zakresie pozostałych zapisów Polityki dokonano szczegółowej weryfikacji ich zgodności z aktualnie obowiązującymi przepisami, w tym w szczególności z:

- Ustawą z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2025 r. poz. 592 z późn. zm.),
- Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW (DPSN 2021).

Weryfikacja nie wykazała konieczności wprowadzania dalszych zmian.

### Dot. pkt 14 Porządku obrad

Zmiana w § 7 Statutu ma charakter redakcyjny. Jest ona konieczna ze względu na zmianę wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz ilości akcji poszczególnych serii w związku z obejmowaniem akcji przez osoby uprawnione w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Sąd każdorazowo rejestrując podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w wyniku objęcia akcji przez osoby uprawnione, nie uwzględnia zmiany wysokości tego kapitału oraz ilości akcji określonych w Statucie Spółki. Proponowana zmiana ma

doprowadzić do ujednoczenia postanowień Statutu Spółki z danymi wpisanymi w Krajowym Rejestrze Sądowym odnośnie wysokości kapitału zakładowego i ilości wyemitowanych akcji.

#### Dot. pkt 15-17 Porządku obrad

Celem Programu opcji menedżerskich jest wzmocnienie zaangażowania zespołu kluczowego dla rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. oraz mocniejsze powiązanie długoterminowych celów członków tego zespołu z celami akcjonariuszy. Program zabezpiecza interesy Akcjonariuszy poprzez:

- silne powiązanie celów do zrealizowania z wynikami finansowymi oraz kursem akcji spółki (60% puli dostępne po uzyskaniu określonego przez Akcjonariuszy poziomu wskaźnika zysku na akcję a 40% puli uzależnione od dynamiki kursu akcji przekraczającej dynamikę wskaźnika WIG),
- długoterminowy charakter programu – osoba uprawniona może objąć akcje dopiero po trzech latach od uruchomienia programu w danej transzy,
- niski poziom rozwodnienia akcji danej transzy - nie przekracza 0,6% istniejącej ilości akcji w danym roku,
- brak podatności parametrów uzależnionych od dynamiki ceny akcji w porównaniu do dynamiki WIG od krótkoterminowego wahania kursu akcji,
- dodatkowe mechanizmy zmniejszające ryzyko manipulacji wynikami (uzyskanie opinii z badania sprawozdania finansowego za dany rok bez zastrzeżeń, brak ujęcia ewentualnego skupu akcji w kalkulacji wskaźnika zysku na akcję, brak ujęcia ewentualnego odpisu ujemnej wartości firmy, z tytułu dokonanych w trakcie trwania programu akwizycji w kalkulacji wskaźnika zysku na akcję),
- kontrolę Rady Nadzorczej nad listą osób uprawnionych do uczestnictwa w programie oraz przyznaną im ilość akcji danej transzy,
- usunięcie z długoterminowych narzędzi motywacyjnych (parametrów programu) wskaźnika EBITDA, który jest stosowany przy określaniu krótkoterminowych celów premiowych, zamiana zysku netto na zysk netto na akcję jako parametru oddającego w pełniejszy sposób interesy Akcjonariuszy.

Dzięki powyższemu Program przyczynia się do długotrwałego wzrostu wartości Spółki dla Akcjonariuszy.

Skutkiem wprowadzenia Programu jest emisja warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a w konsekwencji zmiana § 7 Statutu Spółki.

Podjęcie przez Walne Zgromadzenie pozostałych uchwał wynika z obowiązków określonych w obowiązujących przepisach prawa oraz aktach wewnętrznych Spółki.