

СХЕМА

ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В АКЦИИ

[проект на изменения]

[в сила от 13.12.2022 г.]

[последно изменение 02.06.2025]

Съдържание

СХЕМА	1
§1. ДЕФИНИЦИИ И ТЪЛКУВАНЕ.....	3
§2. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
§3. ЦЕЛИ	4
§4. ПРОМЕНЛИВО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ.....	5
§5. ОСНОВНА ОПЦИЯ	5
§6. РЕЗЕРВНА ОПЦИЯ	5
§7. ПРИОРИТЕТ	5
§8. ОГРАНИЧЕНИЯ	6
§9. КРИТЕРИИ ЗА ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ	6
§10. ТРИМЕСЕЧНА ОСРЕДНЕНА ЦЕНА.....	7
§11. ГОДИШЕН ОБОРОТ	8
§12. НЕФИНАНСОВИТЕ КРИТЕРИИ.....	8
§13. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ОПЦИИ	10
§14. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРЕДОСТАВЕНИ ОПЦИИ.....	10
§15. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА АКЦИИ.....	12
§16. ТРАНСФОРМАЦИЯ В ПАРИЧНО ЗАДЪЛЖЕНИЕ	12
§17. УСЛОВИЯ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА АКЦИИТЕ.....	12
ПРИЛОЖЕНИЕ №1	14
§1. ОСНОВНИ ОПЦИИ	14
§2. РЕЗЕРВНИ ОПЦИИ.....	14
ПРИЛОЖЕНИЕ №2 – ПРИМЕРНИ ИЗЧИСЛЕНИЯ	15
§1. ЦЕЛ	15
§2. ПРИМЕРЕН ПАКЕТ ОПЦИИ.....	15
§3. ПРИМЕРИ	15

СХЕМА

§1. Дефиниции и тълкуване

§1.1. Навсякъде, където са използвани в тази Схема следните термини ще имат значението посочено срещу тях:

"Възнаграждение в акции" означава променливо възнаграждение, което е допълнително спрямо основното възнаграждение на директора, чийто размер зависи от степента, в която постигнатите от директора конкретни резултати изпълняват предварително заложи критери и което възнаграждение се предоставя под формата на опция за придобиването на съществуващи, собствени на Дружеството акции или права за записване на нови акции от капитала на Дружеството съгласно условията на тази Схема;

"Годишен оборот" означава годишният консолидиран оборот на Дружеството съгласно §11;

"Дружество" означава "ШЕЛЛИ ГРУП" ЕД, акционерно дружество, учредено и действащо съгласно българското право, регистрирано към ТРРЮЛНЦ под ЕИК 201047670;

"Основен таргет" има значението, дадено му съгласно §10.4;

"Основна опция" има значението, дадено му съгласно §5;

"Период на изпълнение" означава срокът на действие на тази Схема и обхваща периодът от 01.1.2022 г до 31.12.2025 г.;

"Резервен таргет" има значението, дадено му съгласно §11.2;

"Резервна опция" има значението, дадено му съгласно §6;

"Схема" означава този документ.

§1.2. Освен ако контекстът не налага друго значение под "акции" следва да се разбира обикновени, поименни, безналични акции от капитала на "ШЕЛЛИ ГРУП" ЕД с ISIN BG1100003166 и борсов код A4L; съответно под израза "предоставяне на възнаграждение в акции" или накратко "предоставяне на акции" следва да се разбира предоставянето на опция за придобиването на съществуващи, собствени на Дружеството акции или права за записване на нови акции от капитала на Дружеството.

§1.3. Освен ако контекстът не налага друго значение под "директор" или "директори" следва да се разбират изпълнителните членове на Съвета на директорите на Дружеството.

Навсякъде в текста на настоящия документ наименованието на дружеството е променено от „АЛТЕРКО“ АД на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД

§1.4. В случаите, в които съгласно тази Схема, за целите на изчисленията, се налага превалутиране на EUR в BGN или обратно, то за изчисленията се ползва официалния разменен курс на БНБ към релевантната за изчислението дата.

§2. Общи положения

§2.1. Настоящата Схема за предоставяне на изпълнителните членове на Съвета на директорите на възнаграждение в акции на Дружеството се прилага за периода 2022 г. – 2025 г.

§2.2. Схемата е изготвена съобразно Политиката за възнагражденията на Дружеството, в сила от 28.06.2021 г., ведно с всички нейни изменения и допълнения и законовите изисквания.

§2.3. При изготвяне на Схемата са взети предвид, както дългосрочните планове за развитие на Дружеството и групата, от която Дружеството е част, така и непосредствените икономически интереси на акционерите на Дружеството през периода на приложение на Схемата.

§2.4. Схемата залага комплексни критерии за оценка на резултатите от дейността на Директорите, като заложените за тяхното изпълнение стимули са насочени към устойчиво и дългосрочно създаване на стойност.

§2.5. При определяне на възнагражденията по настоящата Схема и условията за тяхното предоставяне са отчетени външната среда, в която работи Дружеството и конкурентната пазарна практика.

§2.6. Комбинацията от критерии за възникване на права по упражняване на предоставяните опции съгласно тази Схема цели да осигури оптимален баланс между дългосрочните и краткосрочните цели на Дружеството, което е в интерес Дружеството, неговите акционери и други заинтересовани страни.

§3. Цели

Схемата има за цел:

- (i) да осигури допълнително стимулиране на директорите при изпълнението на техните корпоративни задължения;
- (ii) да гарантира лична обвързаност на директорите с дългосрочните цели и интересите на Дружеството, акционерите, клиентите и другите заинтересовани страни;
- (iii) да привлече и задържи директори с разнообразен международен управленски опит, силни мениджърски умения и способност да изпълняват стратегия за развитие на Дружеството;
- (iv) да стимулира изпълнението на избрани финансови и оперативни ключови показатели за ефективност (KPI), които са пряко свързани с бизнес стратегията на Дружеството
- (v) да предостави структура и нива на възнагражденията, които са конкурентни на съответния пазар на труда;

- (vi) да мотивира постигането на изключителни резултати, като се използва комбинация от нефинансови и финансови показатели за ефективност.

§4. Променливо възнаграждение

§4.1. Тази Схема предвижда предоставяне на възнаграждение в акции, единствено под формата на пакет от условни опции, състоящ се от следните видове условни опции:

- (i) Основни опции.
- (ii) Резервни опции.

§4.2. Конкретният брой акции, за които се предоставят Основни опции и Резервни опции на съответния директор, се определя от Общото събрание на акционерите с решението за предоставяне на променливо възнаграждение на този директор при спазване на правилата и ограничения, предвидени в тази Схема.

§5. Основни опции

Основна опция е такава опция, чието условие за упражняване, включва постигането на финансов критерий, базиран върху Тримесечна осреднена цена на Акциите към една от няколко алтернативно определени референтни дати (вж. §10) и поне един от нефинансови критерии.

§6. Резервни опции

§6.1. Резервна опция е такава опция, която се предоставя в комбинация с Основните опции. Условието за упражняването на всяка Резервна опция са два вида:

- (i) Положително: включва постигането на критерий, базиран върху Годишен оборот през съответния референтен период (вж. §11) и изпълнение на поне един от нефинансовите критерии;
- (ii) Отрицателно: през същия референтен период да не са изпълнени условията за упражняване на нито една от Основните опции, в комбинация с които е предоставена Резервната опция.

§6.2. Същността на Резервните опции е да предвидят справедливо възнаграждение за директора в хипотеза, при която цената на акциите не се е повлияла, въпреки че директорът е постигнал заложените финансови и нефинансови критерии, поради текущата пазарна конюнктура или други причини, стоящи извън контрола на директора и/или Дружеството, с което се насърчава работата на директора за устойчиво развитие и увеличаване стойността на Дружеството в дългосрочен аспект.

§7. Приоритет

С оглед на стратегията за развитие на Дружеството и в частност на ръста на цената на акциите и увеличаване на стойността на Дружеството за неговите инвеститори,

настоящата Схема дава приоритет на Основните опции спрямо Резервните опции, съгласно който:

- (i) изпълнението на Основен таргет към една от алтернативно определените референтни дати, изключва изпълнението на условията по Резервната опция за референтния период, в който попада съответната референтна дата; и
- (ii) възникналите права за упражняване на Резервна опция водят до изчерпване (вж. §14.2) на същия брой акции от следващата Основна опция.

§8. Ограничения

§8.1. Максималният брой акции, за които могат да бъдат предоставени Основни опции съгласно тази Схема, общо за всички директори, за целия период на нейното действие е 890 250 броя.

§8.2. Максималният брой акции, за които могат да бъдат предоставени Основни опции на един директор не може да превишава $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от максималния брой акции, приложим за всички директори съгласно §8.1.

§8.3. Общият брой акции, за които се предоставят Резервни опции на един директор, не може да превишава $\frac{1}{2}$ (една втора) от общия брой акции, за които се предоставят Основни опции, предоставени на същия директор.

§8.4. Общият брой акции, които един директор в крайна сметка може да получи в резултат от упражняване на опциите (Основни и Резервни), предоставени му съгласно тази схема в нито една хипотеза не може да превишава общия брой акции, за които са му предоставени Основни опции.

§8.5. В пакета от Основни и Резервни опции, предоставени на един директор се предвиждат такива отрицателни условия и размери на Резервните опции, така че като се вземат предвид взаимоищключващите се условия на Основните и Резервните опции, да не съществува хипотеза, в която в крайна сметка директорът би имал право да получи по-висок брой акции от общия брой акции, за които са му предоставени Основни опции.

§9. Критерии за постигнати резултати

§9.1. Предоставянето на променливо възнаграждение в акции под формата на условни опции съгласно тази Схема е обвързано с изпълнение на обективни и измерими финансови и нефинансови критерии за постигнати резултати, които насърчават стабилността на Дружеството и развитието на неговата дейност в дългосрочен аспект. При постигането на заложените критерии за изпълнение директорът ще има право да упражни съответната опция, съгласно предвидените в нея условия и при спазване на правилата в настоящата Схема. Задължително условие за възникването на права за упражняване на всяка една от предоставяните опции съгласно тази Схема е изпълнението на поне един нефинансов показател.

§9.2. Критериите за изпълнение са определени с оглед на стратегията за развитие на Дружеството и са еднакви за всички директори предвид техните функции, тяхната

Навсякъде в текста на настоящия документ наименованието на дружеството е променено от „АЛТЕРКО“ АД на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД

взаимовръзка и постигнатия въз основа на тях общ резултат за Дружеството и дружествата от неговата група. Независимо от това, с оглед на различните им вътрешно-организационни функции, които по различен начин допринасят за изпълнение на поставените критерии и различното им географско местоположение, е допустимо да бъдат определени различни по размер възнаграждения в акции в рамките, заложен в тази Схема.

§9.3. Критериите за изпълнение, включително заложените в тази Схема конкретни стойности на показателите, върху които съответните критерии са базирани, подлежат на изменение само с мотивирано решение на Общото събрание на акционерите при съществено промяна в икономическата обстановка, пазарните условия, очакванията за развитие на Дружеството или други важни причини, които налагат такова изменение.

§10. Тримесечна осреднена цена

§10.1. Тримесечната осреднена цена на Акциите ("ТОЦ"), представлява средно-аритметична стойност на цената на Акциите към определена референтна дата (вж. §10.2 по-долу), изчислена по следния начин:

$$\text{ТОЦ} = \frac{\text{сбор от СПЦ за всеки ден от периода}}{\text{брой дни през периода}}$$

Където,

"период" означава три месеца, непосредствено предхождащи датата, към която се определя ТОЦ;

"СПЦ" означава средно-претеглената цена (във валутата на търговия) на дневна база съгласно информация, предоставяна от Българска Фондова Борса или Франкфуртска Фондова Борса. С оглед на яснота, средно-претеглена дневна цена е историческа стойност, която не е коригирана с дивидент, емисия на права, сплит или други промени в капитала. ТОЦ се определя или съгласно информацията, предоставена от Българската Фондова Борса или от Франкфуртската Фондова Борса, която от двете води до по-висока ТОЦ, но информацията, предоставяна от двете фондови борси, не може да се използва в комбинация;

"ден" означава дата от периода, за която е предоставена СПЦ съгласно информацията, предоставяна от съответната фондова борса;

§10.2. Кръгът на алтернативно определените референтни дати, към които се преценява изпълнението на Основните таргети, се състои от последните календарни дни на всяка от годините, включени в Периода на изпълнение.

§10.3. Всеки Основен таргет може да бъде постигнат само веднъж, с което този критерий се счита за изпълнен. След като Основен таргет бъде постигнат към една от алтернативно определените референтни дати за изчислението му, изпълнението му към следващите по време референтни дати (ако има такива) не се преценява.

Също така към една референтна дата могат да бъдат постигнати два или повече Основни таргета едновременно.

§10.4. В Приложение 1, неразделна част от настоящата Схема в табличен вид са посочени:

- (i) референтните дати, релевантни за изчисление на съответния Основен таргет;
- (ii) конкретните стойности на ТОЦ, всяка от които наричана за краткост "Основен таргет"; и
- (iii) общият (за всички директори) брой акции, за които могат да бъдат предоставени основни опции, обвързани с изпълнението на съответния Основен таргет.

§11. Годишен оборот

§11.1. Годишният оборот на Дружеството се преценява на консолидирана база съгласно годишния консолидиран финансов отчет, одитиран и приет от Общото събрание на акционерите, за всяка година от Периода на изпълнение.

§11.2. В Приложение 1, неразделна част от настоящата Схема в табличен вид са посочени:

- (i) календарните години, включени в Периода на изпълнение (наричани още референтни години);
- (ii) конкретните стойности на Годишния оборот по референтни години, всяка от които наричана за краткост "Резервен таргет"; и
- (iii) общият (за всички директори) брой акции, за които могат да бъдат предоставени Резервни опции, обвързани с изпълнението на съответния Резервен таргет.

§12. Нефинансовите критерии

§12.1. Нефинансовите критерии включват дейности и проекти с дългосрочно и стратегическо значение за развитието на бизнеса на Дружеството и управляваната от него група, поради което изпълнението на поне един от тези критерии е условие за възникването на правата за упражняване на опциите, предоставяни съгласно тази Схема.

§12.2. Нефинансовите критерии съгласно тази Схема включват:

- (i) реализиране на стратегически проекти за Дружеството като, но не само:
 - (a) сделки по продажба и придобиване на участия в други дружества;
 - (б) осигуряване на външно финансиране за определени проекти, включително чрез набиране на капитал или намиране на стратегически партньор или инвеститор;

- (в) реорганизация и реструктуриране на бизнеса или отделни звена от него;

както и други проекти, извън изброените, които биха имали значение за развитието и дейността на Дружеството;
- (ii) развитие на производството и логистиката като, но не само:

 - (а) разширяване на портфолиото от продукти, въвеждане на нови или оптимизиране на съществуващи производствени практики;
 - (б) разширяване и/или реорганизиране на производството;
 - (в) реорганизиране и оптимизиране на логистиката;
 - (г) разкриване на нови търговски офиси, логистични центрове;

както и други дейности, извън изброените, които биха имали значение за оптимизиране, разширяване и/или подобряване по друг начин на производството и/или логистиката;
- (iii) развитие на каналите за търговия и дистрибуция като, но не само:

 - (а) реорганизация или оптимизация на съществуващите канали за търговия и дистрибуция;
 - (б) установяване на стратегически търговски партньорства;

както и други дейности, извън изброените, които биха имали значение за търговията и дистрибуцията на стоките и услугите, предлагани от дружествата от групата на Дружеството;
- (iv) подобряване на клиентското обслужване, като но не само:

 - (а) разширение, реорганизация и/или оптимизация на контактните центрове и каналите за обслужване на клиенти с оглед осигуряване по-висока ефективност на процесите, свързани с получаване на обратна връзка от клиентите относно продуктите и услугите, предоставяни от дружествата от групата на Дружеството;
 - (б) подобряване на процесите по измерване и анализ на клиентската удовлетвореност;
 - (в) усъвършенстване на продуктите и/или услугите, предоставяни от Дружеството спрямо резултатите от анализа на клиентската удовлетвореност;
 - (г) разкриване на центрове за обучение на работни групи за сервиз и монтаж на устройства, от дружествата от групата на Дружеството;

както и други дейности, извън изброените, свързани с подобряване на клиентското обслужване;
- (v) провеждане на процедура по издаване от Дружеството на финансови инструменти на база на или свързани с акцията, независимо на кой регулиран пазар са емитирани;
- (vi) популяризиране на Дружеството сред потенциални инвеститори и поддържане на добър инвеститорски имидж чрез, но не само:

 - (а) регулярно провеждане на срещи с инвеститори и анализатори;

- (б) участия в инвеститорски форуми и конференции;
- (в) осигуряване на прозрачност по отношение на дейността на Дружеството и неговия мениджмънт и спазване на установените законови правила и добри инвеститорски и бизнес практики.

§13. Предоставяне на опции

§13.1. Променливото възнаграждение, предоставяно по реда на тази Схема е под формата на пакет от Основни и Резервни опции.

§13.2. Общото събрание на акционерите определя с решение на кои директори Дружеството предоставя пакет от опции съгласно предвиденото в тази Схема, с което решение се определят и конкретните параметри на всяка опция, включена в пакета от опции, предоставен на съответния директор.

§14. Ред за упражняване на предоставени опции

§14.1. Изпълнението на условията за упражняване на опциите се преценява от Общото събрание на акционерите към края на Периода за изпълнение, след или едновременно с приемане на Годишния консолидиран отчет на Дружеството за последната година от този период.

§14.2. Общото събрание на акционерите преценява по отношение на всеки директор, на който е бил предоставен пакет от опции по реда на тази Схема, за кои от предоставените опции са изпълнени заложените условия за упражняването им съобразно постигнатите от Дружеството и от съответния директор резултати през Периода на изпълнение на база на доклад, изготвен от Съвета на директорите и приема решение за общия брой акции, които директорът би имал право да получи от Дружеството при упражняване на правата си по тези опции. Изпълнението на условията за упражняване на всяка от предоставените опции се преценява според правилата, предвидени в тази Схема и при прилагане на следните правила и ограничения:

(i) Постигането на заложените Основни таргети се преценява във възходящ (според стойността на заложената цел) ред за всяка от референтните дати в хронологичен ред като се вземе предвид §10.3.

Постигането на Резервните таргети се преценява за всяка от референтните години в хронологичен ред.

(ii) Възникването на право да бъде упражнена Основна опция, предвид постигането на Основен таргет към определена референтна дата, изключва възможността едновременно с това да възникне право на упражняване на Резервна опция, чийто Резервен таргет се отнася до референтната календарна година, част от която е референтната дата.

(iii) Ако към дадена референтна дата не е постигнат нито един Основен таргет, но през референтната година, част от която е референтната дата, е постигнат Резервен таргет, то възниква правото да се упражни съответната Резервна опция за съответно предвидения брой акции като в резултат на

това автоматично се намалява броят на акциите, предвиден съгласно следващата Основна опция. Следваща по смисъла на предходното изречение е Основна опция, за която съгласно редът на разглеждане по пункт (i) тук по-горе все още не е възникнало право да бъде упражнена. Това правило се прилага многократно като в случай че броят на акциите по Основната опция съгласно предходното изречение достигне нула, то разликата се изважда от следващата Основна опция. При по-късно постигнат съгласно редът за разглеждане Основен таргет, водещ до възникване на права за упражняване на Основна опция, чийто брой акции е бил редуциран съгласно посоченото по-горе, то за директора възниква право да упражни тази Основна опция в частичен размер, а именно до редуцирания брой акции, освен ако броят акции не е редуциран до нула.

- (iv) Сборът на всички акции съгласно всички опции (Основни и Резервни), за които в полза на директора са възникнали права на упражняване, не може да превишава сбора от всички акции съгласно предоставените на директора Основни опции.
- (v) В случай че към края на дадена година от Периода на изпълнение са постигнати финансовите критерии, но не е постигнат нито един нефинансов критерий, Общото събрание на акционерите, отчитайки изпълнението на финансовите критерии, може да вземе решение възнаградението в акции, предвидено съгласно опциите, за които са изпълнени финансовите критерии за съответната година, да бъде предоставено в намален размер.

§14.3. Предоставените опции, за които е възникнало право да бъдат упражнени от съответният директор (съгласно посоченото по-горе), могат да бъдат упражнени изцяло (за всички опции, за които са изпълнени условията за упражняването им, за всички акции, за които съответните опции могат да бъдат упражнени) или частично (за част от опциите, за които са изпълнени условията за упражняването им, и/или за част от акциите, за които съответните опции могат да бъдат упражнени) еднократно с уведомление, адресирано до Дружеството, в срок до една година, който започва да тече от по-късната дата между:

- (i) третата годишна от датата на решението на Общото събрание на акционерите за нейното предоставяне; и
- (ii) датата на решението на Общото събрание на акционерите съгласно §14.2.

Опциите се обезсилват, ако не бъдат упражнени в посочения срок.

В случай че опциите са упражнени в частичен размер (т.е. не за всички опции, които могат да бъдат упражнени, и/или за пълния брой акции, за които директорът има право да упражни опции), то опциите за остатъчния брой акции се обезсилват от момента на получаване от Дружеството на уведомлението за упражняване на

опциите, което се отнася за част от опциите и/или за част от акциите, за които тези опции могат да бъдат упражнени.

§15. Предоставяне на акции

§15.1. Предоставянето на акции по валидно упражнена от директора опция се осъществява **наведнъж или на части в срок до [пет] години** от датата на упражняване на опцията. При наличие на извънредни обстоятелства, този срок може да бъде удължен с решение на Общото събрание на акционерите за не повече от една година.

§15.2. В случай че срокът за предоставяне на акциите изтича по време на забранителен период или е налице друга законова пречка за предоставяне на акциите, то срокът по предходната точка автоматично се удължава до един месец след края на забранителния период или отпадане на законовата пречка.

§15.3. Способът за предоставяне на акциите се избира от Дружеството, който способ следва да е такъв, че в резултат от неговото приложение, директорът да придобие съответния брой акции от капитала на Дружеството съгласно валидно упражнените права по предоставените му опции срещу цена, вноска или друго плащане, чийто размер за една акция е не по-висок от номиналната стойност на издаваните от Дружеството акции. Такъв способ може да бъде всеки разрешен от закона способ, както и комбинация от такива способности, например и без ограничение до:

- (i) директно прехвърляне от Дружеството в полза на директора на собствени на Дружеството акции; или
- (ii) осигуряване на директора на възможност за участие в специална процедура по увеличение на капитала на Дружеството, с възможност да запише съответния брой акции на преференциална цена.

§15.4. **[отменена]**.

§16. Трансформация в парично задължение

По преценка на Общото събрание на акционерите, при наличие на предвидените в Политиката за възнагражденията условия, задължението за предоставяне Акции може да се трансформира в парично, в размер, изчислен по следния начин: ТОЦ към датата на изплащане, умножена по дължимия брой акции. Паричното задължение по предходното изречение е платимо, в двуседмичен срок от изтичането на срока за прехвърляне на акциите.

§17. Условия за запазване на акциите

§17.1. Условията за запазване на акциите, предвидени в този §17 се прилагат за половината от акциите, които директорът има право да придобие в резултат на упражняване на опции съгласно §14.3, считано от Началната дата. За избягване на съмнение, до Началната дата, директорът може да се разпорежда свободно и неограничено с всички свои акции, включително с придобитите съгласно тази Схема.

§17.2. По смисъла на този §17:

- (i) **"Брой на дължимите акции"** означава броят на всички акции, които директорът има право да придобие в резултат на валидно упражнени опции съгласно §14.3;
- (ii) **"Брой на придобитите акции"** означава броят на всички акции, които към съответният момент директорът е придобил в резултат на валидно упражнени опции съгласно §14.3;
- (iii) **"Начална дата"** означава датата, на която директорът е придобил акции съгласно тази Схема, в резултат на което Броят на придобитите акции стане по-голям или равен на 50% от Броя на дължимите акции.

§17.3. В едногодишния срок, считано от Началната дата се прилагат следните ограничения:

- (i) до края на третия месец, считано от и включително Началната дата, директорът няма право да се разпорежда с такъв брой акции, равен на разликата между Броя на придобитите акции и 50% от Броя на дължимите акции, ако разликата е положително число;
- (ii) след края на третия месец до края на шестия месец, считано от Началната дата, директорът няма право да се разпорежда с такъв брой акции, равен на разликата между Броя на придобитите акции и 62.5% от Броя на дължимите акции, ако разликата е положително число;
- (iii) след края на шестия месец до края на деветия месец, считано от Началната дата, директорът няма право да се разпорежда с такъв брой акции, равен на разликата между Броя на придобитите акции и 75% от Броя на дължимите акции, ако разликата е положително число;
- (iv) след края на деветия месец до края на едногодишния срок, считано от Началната дата, директорът няма право да се разпорежда с такъв брой акции, равен на разликата между Броя на придобитите акции и 87.5% от Броя на дължимите акции, ако разликата е положително число.

В случай че при определяне на броя акции, с които директорът няма право да се разпорежда в съответен период съгласно т. (i)-(iv), полученото число не е цяло, то броят акции, за които се прилага ограничението за разпореждане се определя като така полученият резултат бъде закръглен към следващото цяло число.

§17.4. Акциите не са обвързани с други ограничения за разпореждане или упражняване на правата по тях.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

КЪМ СХЕМА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В АКЦИИ

§1. Основни опции

Целеви стойности (Основни таргети) по финансов показател Тримесечна осреднена цена на акциите (вж. §10 от Схемата).

Референтни дати ⁽¹⁾	ТОЦ ⁽²⁾	Брой акции ⁽³⁾
	EUR 11,16	178 050
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	133 537
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	133 538
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	133 537
31.12.2025 г.	EUR 46,00	133 538
	EUR 55,00	178 050
	Общо акции:	890 250

¹ Алтернативно определени референтни дати, към които се изчислява ТОЦ и се преценява изпълнението на всеки от Основните таргети, с изкл. на вече постигнатите Основни таргети.

² Тримесечна осреднена цена на акциите.

³ Максимално допустим брой акции за всички директори, за които могат да бъдат предоставени Основни опции, чието упражняване е поставено в зависимост от изпълнението на съответния Основен таргет (стойността на ТОЦ, посочена на същия ред).

§2. Резервни опции

Целеви стойности (Резервни таргети) по финансов показател Годишен оборот

Референтна година ⁽¹⁾	Годишен оборот ⁽²⁾ (в милиони EUR)	Брой акции ⁽³⁾
2022 г.	43.5	88 538
2023 г.	62.5	104 025
2024 г.	89	119 025
2025 г.	125	133 537
	Общо акции:	445 125

¹ Отчетната година, за която се отнася одитирания и приет от Общото събрание на акционерите, Годишен консолидиран финансов отчет.

² Минимална стойност на Годишния оборот, реализиран през годината, посочена на същия ред.

³ Максимално допустим брой акции за всички директори, за които могат да бъдат предоставени Резервни опции, чието упражняване е поставено в зависимост от изпълнението на съответния Резервен таргет (стойността на Годишния оборот, посочена на същия ред).

ПРИЛОЖЕНИЕ №2 – ПРИМЕРНИ ИЗЧИСЛЕНИЯ

КЪМ СХЕМА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ В АКЦИИ

§1. Цел

- §1.1. Примерните изчисления, разгледани в това Приложение №2 целят да илюстрират практическото приложение на реда и правилата за изчисление на броя акции съгласно §14.2 от Схемата.
- §1.2. Във всеки от примерите се разглежда изпълнението на условията по един и същ примерен пакет опции, за който предвид преследваната илюстративна цел умишлено са използвани кръгли базови стойности.
- §1.3. Във всеки от разгледаните примери се приема, че е изпълнен поне един нефинансов критерий (вж. §12 от Схемата).
- §1.4. В случай на противоречие между примерите, разгледани в това приложение и §14.2 от Схемата, то посоченото в Схемата се прилага с предимство.

§2. Примерен пакет опции

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000
	Общо акции:	300 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000
	Общо акции:	150 000

§3. Примери

ПРИМЕР 1 и ПРИМЕР 2 (вж. по-долу).

ПРИМЕР 1

РЕЗУЛТАТИ ЗА ЦЕЛИЯ ПЕРИОД:

Референтна дата	ТОЦ
31.12.2022 г.	EUR 10
31.12.2023 г.	EUR 20
31.12.2024 г.	EUR 25
31.12.2025 г.	EUR 35

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
2022 г.	50
2023 г.	65
2024 г.	85
2025 г.	130

1. ПРИМЕР 1. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2022 г.	EUR 10	2022 г.	50

1.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 10, което означава, че не е постигнат нито един от Основните таргети. За директора не възникват права да упражни нито една от Основните опции.

1.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 50 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 43.5 млн.). Предвид общото допускане, че е изпълнен поне един нефинансов критерий, постигането на Резервния таргет и наличието на отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтна дата (31.12.2022 г.), попадаща в същата референтна година (2022 г.), то възникват права за упражняване на Резервна опция за 15 000 броя акции. С възникването на правата за упражняване на Резервната опция, автоматично се намалява броят акции, предвидени за следващата Основна опция.

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
		- 15 000
31.12.2022 г.,		35 000
31.12.2023 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 27,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 38,00	50 000
	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

2. ПРИМЕР 1. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2023 г.	EUR 20	2023 г.	65

2.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 20, което означава, че са постигнати два от Основните таргети (EUR 11,16 и EUR 18,00) и за директора възникват права да упражни съответните им две Основни опции: първата Основна опция в редуцирания размер от 35 000 акции и втората Основна опция в пълен размер от 50 000 акции.

2.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 65 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 62.5 млн.), но не възникват права за упражняване на Резервна опция, тъй като не е налице отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтната дата (31.12.2023 г.), попадаща в съответната референтна година (2023 г.).

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	35 000
31.12.2022 г., 31.12.2023 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

3. ПРИМЕР 1. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ
31.12.2024 г.	EUR 25

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
2024 г.	85

- 3.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 25, което означава, че не е постигнат нито един от Основните таргети. За директора не възникват права да упражни нито една Основна опция.
- 3.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 85 млн., което означава, че не е постигнат Резервен таргет (EUR 89 млн.), поради което не възникват права за упражняване на Резервна опция, независимо че е налице отрицателното условие да не е постигнат нито един от Основните таргети към референтната дата (31.12.2024 г.), попадаща в същата референтна година (2024 г.).

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	35 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

4. ПРИМЕР 1. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2025 г.	EUR 35	2025 г.	130

- 4.1.** Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 35, с което е постигнат един от Основните таргети (EUR 27,00). За директора възникват права да упражни съответната Основна опция в пълния обем от 50 000 акции.
- 4.2.** За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 130 млн., с което е постигнат Резервен таргет (EUR 125 млн.), но независимо от това, не възникват права за упражняване на Резервна опция предвид постигнатия Основен таргет към референтна дата, попадаща в същата референтна година съгласно 4.1 тук по-горе.

Окончателно¹ състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	35 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

Окончателен брой акции:

По Основни опции:	35 000 + 50 000 + 50 000 = 135 000
По Резервни опции:	15 000
Общо:	150 000

¹ Предвид изчерпването на референтните дати и референтни години от Периода на изпълнение.
Навсякъде в текста на настоящия документ наименованието на дружеството е променено от „АЛТЕРКО“ АД на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД

ПРИМЕР 2

РЕЗУЛТАТИ ЗА ЦЕЛИЯ ПЕРИОД:

Референтна дата	ТОЦ
31.12.2022 г.	EUR 20
31.12.2023 г.	EUR 25
31.12.2024 г.	EUR 35
31.12.2025 г.	EUR 45

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
2022 г.	50
2023 г.	65
2024 г.	95
2025 г.	130

1. ПРИМЕР 2. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2022 г.	EUR 20	2022 г.	50

1.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 20, което означава, че са постигнати два от Основните таргети (EUR 11,16 и EUR 18,00). За директора възникват права да упражни първите две Основните опции в пълен размер, всяка от по 50 000 акции.

1.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 50 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 43.5 млн.). Предвид липсата на отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтна дата (31.12.2022 г.), попадаща в същата референтна година (2022 г.), то не възникват права за упражняване на Резервна опция.

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

2. ПРИМЕР 2. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2023 г.	EUR 25	2023 г.	65

- 2.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 25, което означава, че не е постигнат нито един от Основните таргети и за директора не възникват права да упражни никоя от Основни опции.
- 2.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 65 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 62.5 млн.), предвид общото допускане, че винаги е изпълнен поне един нефинансов критерий и наличието на отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтната дата (31.12.2023 г.), попадаща в съответната референтна година (2023 г.), то за директора възниква правото да упражни Резервна опция за 35 000 акции, с което автоматично се намалява броят акции, предвиден за следващата Основна опция (в случая това е третата Основна опция с Основен таргет ТОЦ от EUR 27,00).

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
	EUR 18,00	50 000
31.12.2022 г., 31.12.2023 г.,	EUR 27,00	50 000
		- 35 000
31.12.2024 г. и 31.12.2025 г.		15 000
	EUR 38,00	50 000
	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

3. ПРИМЕР 2. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2024 г.	EUR 35	2024 г.	95

3.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 35, което означава, че е постигнат Основен таргет (EUR 27,00). За директора възникват права да упражни съответната Основна опция, но в редуцирания ѝ размер от 15 000 акции.

3.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 95 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 89 млн.). Предвид липсата на отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтна дата (31.12.2024 г.), попадаща в същата референтна година (2024 г.), то не възникват права за упражняване на Резервна опция.

Временно състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	15 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

4. ПРИМЕР 2. Резултати към:

Референтна дата	ТОЦ	Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)
31.12.2025 г.	EUR 45	2025 г.	130

4.1. Към референтната дата ТОЦ е на стойност EUR 45, което означава, че е постигнат Основен таргет (EUR 38,00). За директора възникват права да упражни съответната Основна опция в пълния ѝ размер от 50 000 акции.

4.2. За референтната година Годишният оборот възлиза на EUR 130 млн., което означава, че е постигнат Резервен таргет (EUR 125 млн.). Предвид липсата на отрицателното условие да не е изпълнен нито един Основен таргет към референтна дата (31.12.2025 г.), попадаща в същата референтна година (2025 г.), то не възникват права за упражняване на Резервна опция.

Окончателно¹ състояние на опциите след тази стъпка:

Основни опции:

Референтни дати	ТОЦ	Брой акции
	EUR 11,16	50 000
31.12.2022 г.,	EUR 18,00	50 000
31.12.2023 г.,	EUR 27,00	15 000
31.12.2024 г. и	EUR 38,00	50 000
31.12.2025 г.	EUR 46,00	50 000
	EUR 55,00	50 000

Резервни опции:

Референтна година	Годишен оборот (в милиони EUR)	Брой акции
2022 г.	43.5	15 000
2023 г.	62.5	35 000
2024 г.	89	45 000
2025 г.	125	55 000

Окончателен брой акции:

По Основни опции: 50 000 + 50 000 + 15 000 + 50 000 = 165 000

По Резервни опции: 35 000

Общо: 200 000

¹ Предвид изчерпването на референтните дати и референтни години от Периода на изпълнение. Навсякъде в текста на настоящия документ наименованието на дружеството е променено от „АЛТЕРКО“ АД на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД