

Материали към предложение за Включване на т. 20 в дневния ред на Общото събрание на акционерите от 29.06.2026

Във връзка с предложение за включване на допълнителна точка 20 в дневния ред на Общото събрание на акционерите, а именно:

Точка 20. Приемане на решение за установяване изпълнението на критериите за изплащане на Годишен Бонус на изпълнителните членове на Съвета на директорите на „Шелли Груп“ ЕД за 2025 г. въз основа на коригирани (adjusted) финансови резултати, установяване на дължимостта, определяне на размера и изплащането на Годишния бонус.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА РЕШЕНИЕ:

Общото събрание на акционерите на „Шелли Груп“ ЕД РЕШИ:

Приема финансовите критерии за изплащане на Годишния бонус по чл. 4, т. 1 от Условията за изплащане на годишен бонус на изпълнителни членове на Съвета на директорите на „Шелли Груп“ ЕД за 2025 г. за изпълнени въз основа на постигнатите финансови резултати за финансовата 2025 г. (“Условията”), а именно:

- коригиран (adjusted) ЕБИТ на консолидирана основа в размер на **EUR 37.83 млн.**, което надвишава минималната стойност на Целевия ЕБИТ (EUR 35 млн.) съгласно Условията;
- отчетени (некоригирани) приходи в размер на **EUR 149.74 млн.**, което надвишава минималната стойност на Целевите Приходи (EUR 145 млн.), но остава под максималните стойности на Целевите Приходи (EUR 155 млн.) съгласно условията.

Приема нефинансовите критерии по чл. 4, т. 2, (а) и (в) от Условията за изпълнени.

Установява дължимостта и одобрява изплащането на Годишен бонус на изпълнителните членове на Съвета на директорите за 2025 г. в следните размери:

– **Димитър Димитров:**

Бонус ЕБИТ – EUR 133,275.00; Бонус Приход – EUR 73,065.00; **Общо: EUR 206,340.00;**

– **Волфганг Киш:**

Бонус ЕБИТ – EUR 133,275.00; Бонус Приход – EUR 73,065.00; **Общо: EUR 206,340.00;**

Възлага на Съвета на директорите да предприеме всички правни и фактически действия по изплащане на Годишния Бонус, при спазване на чл. 8 от Условията.“

I. ФАКТИЧЕСКИ ОБСТОЯТЕЛСТВА И МОТИВИ

1. Приложима бонусна схема за 2025 г.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Шелли Груп“ ЕД от 02.06.2025 г. е одобрено предоставянето на изпълнителните директори на променливо парично възнаграждение („Годишен бонус“), чиито дължимост, размер и плащане се определят съгласно приети от Общото събрание на акционерите „Условия за изплащане на годишен бонус на изпълнителни членове на Съвета на директорите на „Шелли Груп“ ЕД за 2025 г.“ („Условията“), приложими за периода 01.01.2025 г. – 31.12.2025 г. („Годината на изпълнение“). Условията установяват двукомпонентна схема за годишно бонусно възнаграждение („Годишен бонус“) на изпълнителните членове на Съвета на директорите („Изпълнителните директори“), формирано от:

1. **Бонус ЕБИТ** – обвързан с постигнат консолидиран ЕБИТ в диапазона EUR 35 млн. (минимум) – EUR 40 млн. (максимум), при максимален размер на бонусния компонент от EUR 187 500 на Изпълнителен директор;
2. **Бонус Приход** – обвързан с постигнати консолидирани приходи в диапазона EUR 145 млн. (минимум) – EUR 155 млн. (максимум), при максимален размер от EUR 112 500 на Изпълнителен директор.

Съгласно чл. 5, ал. 1 във връзка с чл. 4, т. 1 от Условията, изпълнението на финансовите критерии се преценява въз основа на **заверения от регистриран одитор и приет от Общото събрание на акционерите годишен консолидиран финансов отчет** на Дружеството за Годината на изпълнение, като изрично се допуска и отчита **корекция (adjustment) на финансовия резултат**. Максималният размер на Годишния бонус за всеки Изпълнителен директор е **EUR 300 000** (чл. 7, ал. 2 от Условията).

Съгласно чл. 26, ал. 4 от Политиката за възнагражденията, в сила от 28.06.2021 г., последно изменение в сила от 02.06.2025 г. „в случай че за определяне на размера на Годишния бонус следва да се ползват коригирани (спрямо одитирания отчет) стойности на финансовите критерии, Общото събрание взема решението относно дължимостта на Годишния бонус и определя размера му.“

2. Коригирани (adjusted) финансови резултати за 2025 г.

На базата на публично оповестения **одитиран годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2025 г.**, финансовият показател обект на корекция е ЕБИТ, както следва:

Отчетен ЕБИТ: EUR 30.45 млн., което е под целевия ЕБИТ (EUR 35 млн.).

Коригиран ЕБИТ: EUR 37.83 млн., което надвишава минималната стойност на Целевия ЕБИТ (EUR 35 млн.);

Материали към предложение за Включване на т. 20 В дневния ред на Общото събрание на акционерите от 29.06.2026

Отчетеният ЕБИТ отразява извършено непарично начисление във връзка със Схемата в размер на EUR 7.38 млн.

Без отчитане на посочената сума ЕБИТ би бил в размер **EUR 37.83 млн.** – коригирана спрямо одитирания отчет стойност, като коригираният показател би дал основание за изплащане на компонента Бонус ЕБИТ съгласно Условиата.

Предвид, че корекцията на ЕБИТ е свързана с непарично начисление във връзка със Схемата за предоставяне на изпълнителните директори на допълнително възнаграждение в акции и доколкото Условиата изрично допускат отчитане на коригирания резултат (чл. 5, ал. 1 от Условиата), коригираните финансови показатели представляват надлежна основа за преценка на изпълнението на финансовите критерии.

3. Изпълнение на нефинансовите критерии

Съгласно чл. 4, т. 2 и чл. 6, ал. 2 от Условиата, за целите на изчисляване на Годишния бонус е достатъчно реализирането на **поне един** нефинансов критерий измежду: (а) нови продуктови категории; (б) пазарен ръст на база брой продадени устройства; (в) разширяване на пазарите за дистрибуция, включително чрез нови дъщерни дружества, клонове или представителства.

Въз основа на консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2025 г. и публично достъпна информация е налице изпълнение на следните нефинансови критерии по чл. 6, ал. 2 от Условиата:

(а) нови продуктови категории;

- (i) Пускане на Gen 4 устройства: Shelly 1, 1PM, 2PM, Flood, 1 Mini, 1PM Mini, EM Mini
- (ii) Въвеждане на Shelly LoRa и Z-Wave за далечна свързаност

(в) разширяване на пазарите за дистрибуция, включително чрез нови дъщерни дружества, клонове или представителства

- (i) Учредяване на Shelly Poland sp. z o.o. (Селиги, Полша — рег. № 0001169440)
- (ii) Онбординг на нови екипи – в Полша и Холандия

4. Извод

При отчитане на коригираните финансови резултати и изпълнението на поне един нефинансов критерий, всички условия за изплащане на Годишния бонус по чл. 7, ал. 4 от Условиата са **изпълнени**. Налице са всички предпоставки за одобряване на изплащането на Годишния бонус на всеки Изпълнителен директор в размерите, определени по реда на чл. 7, ал. 3 от Условиата.

Материали към предложение за Включване на т. 20 В дневния ред на Общото събрание на акционерите от 29.06.2026

II. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА РАЗМЕРА НА ГОДИШНИЯ БОНУС

Показател	Target min (EUR млн.)	Target max (EUR млн.)	Постигнато (EUR млн.)	Постигнато (BGN млн.)	Статус
ЕБИТ	35.00	40.00	37.83 (коригиран резултат)	73.99 (коригиран резултат)	Изпълнено/ Achieved
Консолидирани приходи	145.00	155.00	149.74	292.87	Изпълнено/ Achieved

Официален курс EUR 1 = 1,95583 BGN / Official conversion rate EUR 1 = 1,95583 BGN

Предвид изпълнението на поне един от нефинансовите критерии и въз основа на изпълнението на финансови критерии, размерът на Годишния Бонус, който всеки изпълнителен директор има право да получи се определя по реда на чл. 7, ал. 3 от Условиата, както следва:

ИЗЧИСЛЕНИЕ НА БОНУСА (ЧЛ. 7, АЛ. 3)			
Компонент / Формула	EUR	BGN	Бележка
Бонус ЕБИТ = EUR 62 500 + (ЕБИТ – EUR 35 млн.) × 2.5% = EUR 62 500 + (37 831 000 – 35 000 000) × 2.5%	133 275.00	260 663.24	Виж Чл. 7, ал. 3(i)(c)
Бонус Приход = EUR 37 500 + (Приходи – EUR 145 млн.) × 0.75% = EUR 37 500 + (149 742 000 – 145 000 000) × 0.75%	73 065.00	142 902.72	Виж Чл. 7, ал. 3(ii)(c)
ОБЩО БОНУС = Бонус ЕБИТ + Бонус Приход	206 340.00	403 565.96	
ДЪЛЖИМ ГОДИШЕН БОНУС (за всеки от директорите)	206 340.00	403 565.96	

Посочените изчисления са базирани на закръглени стойности на финансовите резултати, съгласно консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 г.

Така определената стойност на Годишния Бонус не надвишава максимална стойност на Бонуса за всеки от директорите в размер на EUR 300 000 съгласно чл. 7, ал. 2 от Условиата.

Приложение:

Условия за изплащане на годишен бонус на изпълнителни членове на съвета на директорите на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД ЗА 2025 г. достъпен на корпоративната интернет страница на Дружеството на следния адрес: <https://corporate.shelly.com/api/documents/Bonus-Conditions>

Доклад относно Коригирани финансови резултати Финансова 2025 година, достъпен на корпоративната интернет страница на Дружеството на следния адрес <https://corporate.shelly.com/en/financial-results-consolidated2025/annual-reports/others/Report on Adjusted Results BG EN.pdf>