Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna

z siedzibą w Radomiu

z dnia 5 października 2026 roku

w sprawie: zmiany uchwały nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna z siedzibą w Radomiu z dnia 30 lipca 2021 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. zmienionej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna z siedzibą w Radomiu z dnia 9 marca 2022 roku w sprawie zmiany uchwały nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna z siedzibą w Radomiu z dnia 30 lipca 2021 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A

Działając na podstawie art. 378 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (dalej jako „KSH") oraz art. 2 ust 2 pkt 1, art 4 ust. 3 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna z siedzibą w Radomiu (dalej jako „PGZ S.A." lub „Spółka") niniejszym uchwala, co następuje:

§ 1

Zmienia się § 2 ust 2 uchwały nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polska Grupa Zbrojeniowa spółka akcyjna z siedzibą w Radomiu z dnia 30 lipca 2021 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. w ten sposób, iż dotychczasową treść o brzmieniu: „2. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych Członków Zarządu wynosi **od siedmiokrotności do piętnastokrotności** wysokości podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 Ustawy, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok, w szczególności w 2021 r. z uwzględnieniem art. 15 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021.." zastępuje się następująca treścią: „2. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych Członków Zarządu Spółki

zawiera się w przedziale kwotowym mieszczącym się od siedmiokrotności do piętnastokrotności podstawy wymiaru, rozumianej jako średnia arytmetyczna wysokości przeciętnych miesięcznych wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłoszonych przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, z 12 kwartałów z 3 pełnych, następujących po sobie ostatnich lat, poprzedzających rok, na który ustalana jest podstawa wymiaru."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

W uchwale zastosowano przepis art. 4 ust. 3 Ustawy, który stanowi, że projekt uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków organu zarządzającego może przewidywać inną wysokość części stałej wynagrodzenia członka organu zarządzającego niż określona zgodnie z art. 4 ust. 2 Ustawy, jeżeli przemawiają za tym wyjątkowe okoliczności dotyczące spółki albo rynku, na którym ona działa. PGZ aktualnie realizuje ambitny program rozwoju zdolności produkcyjnych notując kolejne rekordowe przychody. Przychody Grupy wzrosły z 8,3 mld zł w roku 2022 do 18,5 mld zł na koniec 2025 r., EBITDA na koniec 2025 r. przekroczyła 4,5 mld zł, a zysk netto Grupy PGZ wyniósł 2,8 mld zł. Dotychczasowe wynagrodzenie Zarządu jest nieadekwatne do zakresu obowiązków, wyzwań i odpowiedzialności a błędy zarządcze mogą wywoływać nie tylko skutki finansowe, lecz także wpływać na terminowość dostaw i bezpieczeństwo państwa.

Należy więc uznać że przesłanki z przywoływanego powyżej artykułu ustawy są spełnione.

Odpowiedzialność Zarządu obejmuje zarządzanie konsorcjami, podział ryzyk, przepływy zaliczek, kontrolę marż, zdolności produkcyjne, bezpieczeństwo dostaw i integrację wielu spółek. Aktualne wynagrodzenie Zarządu jest nieadekwatne do zakresu obowiązków, wyzwań i odpowiedzialności a błędy zarządcze mogą wywoływać nie tylko skutki finansowe, lecz także wpływać na terminowość dostaw i bezpieczeństwo państwa.

Na rynku polskim nie istnieje firma zbrojeniowa o skali działalności porównywalnej z PGZ. Nie ma także publicznie dostępnych danych dot. wynagrodzeń w mniejszych polskich firmach zbrojeniowych. Dlatego też proponowany mechanizm ustalenia części stałej wynagrodzenia

został poprzedzony porównaniem wynagrodzeń zarządów w sektorze zbrojeniowym z dostępnych ogólnie źródeł dotyczące zagranicznych firm (często partnerów biznesowych PGZ) o większej lub podobnej skali działalności.