

Uzasadnienie
do projektów Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Polimex Mostostal S.A.
zwołanego na dzień 18 czerwca 2026 r.

Ad. 2, 5 – projekty uchwał w sprawie: wyboru przewodniczącego Zgromadzenia oraz przyjęcia porządku obrad

Powyższe uchwały mają charakter techniczny.

Ad. 6, 7, 8, 9, 10 – projekty uchwał w sprawie zatwierdzenia: sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok 2025, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok obrotowy 2025.

Zgodnie z treścią właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Ustawy o rachunkowości, obligatoryjnym elementem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki jest rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym. Zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych obowiązkiem Rady Nadzorczej Spółki jest sporządzanie oraz składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy, natomiast na podstawie pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przedmiotowe sprawozdanie podlega zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Przedstawione projekty uchwał czynią zadość powyższym wymogom.

Ad. 11 projekt uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2025.

Spółka wypracowała za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zysk netto w kwocie 79.509.905,22 PLN. Za dwa poprzednie lata obrotowe Spółka wykazała straty w wysokości: 360 mln PLN – za rok 2024 oraz 84,1 mln PLN - za rok 2023. Spółka pokryła stratę netto za rok 2023 w całości z kapitału zapasowego, na który w poprzednich latach przeznaczala wypracowane zyski w całości, bądź w części, m.in.: za zysk za 2022 rok – 18,3 mln PLN, za 2021 rok – 89 mln PLN, za 2020 rok (część) – 23,8 mln PLN (za 2020 rok dodatkowo przeznaczono na kapitał zapasowy zyski zatrzymane powstałe z ujęcia skutków przeszacowań dotyczących sprzedanych w 2020 roku nieruchomości oraz zmiany istotnych warunków emisji obligacji, tj. 29,8 mln PLN). W roku 2025 Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o pokryciu straty za rok obrotowy 2024: w części wynoszącej 238,3 mln PLN – z kapitału zapasowego Spółki (kapitał zapasowy po ujęciu wnioskowanej operacji uległ całkowitemu skonsumowaniu), a w części wynoszącej

121,7 mln PLN – z zysków z przyszłych okresów. Wobec powyższego, podejmując Uchwałę nr 70/26 z dnia 27 kwietnia 2026 roku, Zarząd Spółki zaproponował przeznaczenie zysku netto za 2025 rok, w całości, tj. w wysokości 79,5 mln PLN na pokrycie straty Spółki z roku obrotowego 2024.

Ad. 12 – projekt uchwały w sprawie w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.

Na mocy art. 90g ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku walne zgromadzenie spółki publicznej podejmuje uchwałę, o charakterze doradczym, opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Ad. 13 – projekty uchwał w sprawie udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.

Udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków stanowi na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych obligatoryjny element obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Ad. 14 – projekt uchwały w sprawie zmiany Statutu

Proponowana zmiana Statutu, obejmująca zwiększenie maksymalnego stanu osobowego Rady Nadzorczej z 7 członków do 9 członków, znajduje uzasadnienie w realizowaniu przez Spółkę wiodącej roli w procesie transformacji energetycznej Polski oraz wzroście portfela zamówień Spółki i Grupy Kapitałowej, w szczególności w relacjach z kluczowymi interesariuszami, co generuje też większą skalę działalności oraz stopień złożoności realizowanych kontraktów. Powiększony skład Rady Nadzorcza pozwoli na jeszcze efektywniejszy nadzór nad ryzykiem projektowym, finansowym i operacyjnym, a także umocni zróżnicowaną perspektywę w ocenie strategicznych kierunków rozwoju. Zwiększenie liczby członków Rady Nadzorczej wpisuje się ponadto w dążenie Spółki do pełnej transparentności wobec interesariuszy finansowych, w tym inwestorów i instytucji finansujących. W świetle powyższego, zwiększenie liczby członków Rady Nadzorczej stanowi działanie uzasadnione zarówno z perspektywy strategicznej, jak i operacyjnej Spółki, sprzyjające jej dalszemu stabilnemu rozwojowi.

Ad. 15 – projekty uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Niniejszy punkt porządku obrad został przewidziany w związku otrzymaniem przez Spółkę pisma z dnia 29 kwietnia 2026 r. od PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. z siedzibą w Lublinie (tj. podmiotu, który reprezentuje ponad 5% kapitału zakładowego Spółki, dalej „PGE”), w którym na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 7 Statutu Spółki, PGE zwróciło się

o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, punktu dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej. Jako uzasadnienie, PGE wskazało na kompetencje Walnego Zgromadzenia do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, co służy realizacji uprawnień akcjonariuszy do kształtowania składu tego organu. Przygotowane przez Spółkę projekty uchwał, umożliwiają Walnemu Zgromadzeniu przeprowadzenie dowolnych zmian w składzie tego Rady Nadzorczej: odwołanie Członka/ów Rady Nadzorczej, powołanie Członka/ów Rady Nadzorczej, zmianę liczby Członków Rady Nadzorczej. Z uwagi na konstytutywny charakter wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego („KRS”) w zakresie wejścia w życie zmiany Statutu, konieczne jest uzależnienie momentu wejścia w życie uchwał dot. zmian w składzie Rady Nadzorczej od chwili wpisania zmiany Statutu do KRS.

Ad. 16 – projekty uchwały w sprawie uchwały w sprawie zmiany wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Zaproponowane w projekcie uchwały zmiany w wynagrodzeniach Rady Nadzorczej mają na celu zmniejszenie rozpiętości kwotowej w ramach pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji, co ma związek m.in. ze znaczącym wzrostem aktywności Rady Nadzorczej i jej Komitetów. Aktualny skład osobowy Rady Nadzorczej przeprowadza posiedzenia z niemal trzykrotnie większą częstotliwością w porównaniu do lat ubiegłych. Wiąże się to z koniecznością poświęcenia większej ilości czasu przez jego Członków. Intensyfikacja prac Rady Nadzorczej odzwierciedla rosnącą skalę i złożoność działalności Spółki oraz potrzebę bieżącego monitorowania strategicznych projektów i ryzyk operacyjnych. Stopień odpowiedzialności oraz oczekiwań wobec członków Rady Nadzorczej uzasadnia proponowaną zmianę wynagrodzenia i stanowi element utrzymania wysokich standardów ładu korporacyjnego oraz efektywnego nadzoru nad działalnością Spółki. Należy nadmienić, że zaproponowane zmiany są zgodne z obowiązującą w Spółce *Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej*.