

UZASADNIENIE
do ustalenia wysokości wynagrodzenia stałego dla Członków Zarządu Spółki pod
firmą WMN „Łabędy” S.A.

Spółka, w związku z posiadanym majątkiem, stanem średniorocznego zatrudnienia oraz uzyskiwanymi przychodami, zgodnie z zapisami ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok, reguluje część stałą wynagrodzenia Zarządu w następującym przedziale:

od trzykrotności do pięciokrotności podstawy wymiaru – dla spółki, która w co najmniej jednym z dwóch ostatnich lat obrotowych spełniła przynajmniej dwie poniższe przesłanki:

- a) zatrudniała średniorocznie co najmniej 51 pracowników,
- b) osiągnęła roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych wyższy niż równowartość w złotych 10 milionów euro,
- c) suma aktywów jej bilansu sporządzonego na koniec jednego z tych lat była wyższa niż równowartość w złotych 10 milionów euro.

Natomiast art. 4, pkt 3 Ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami przewiduje możliwość ustanowienia innej wysokości części stałej wynagrodzenia członka organu zarządzającego niż określona zgodnie z ust. 2, jeżeli przemawiają za tym wyjątkowe okoliczności dotyczące spółki, w szczególności, jeżeli:

- 1. realizuje program inwestycyjny znacząco przekraczający wartość jej aktywów trwałych,
- 2. realizuje program restrukturyzacji, o co najmniej 3-letnim horyzoncie czasowym, prowadzącym do znaczącej zmiany struktury aktywów lub przychodów spółki.

Aktualnie Spółka znajduje się w okresie głębokiej restrukturyzacji kosztów operacyjnych działalności, wdrażania planu modernizacji oraz inwestycji w posiadane aktywa trwałe, a także zwiększania przychodów ze sprzedaży wyrobów.

Stały proces zmniejszania kosztów operacyjnych spółki realizowany przez Zarząd spowodował m.in. zmniejszenie kosztów stałych o 5% w 2025 r. w stosunku do ubiegłego 2024 r. Dodatkowo nastąpiło zmniejszenie zatrudnienia (głównie na stanowiskach administracyjnych) o 12%.

Rada Nadzorcza spółki w grudniu 2025 r. zaakceptowała plan działalności na lata 2026-2030, który m.in. zakłada zaangażowanie znaczących środków finansowych na modernizację oraz inwestycję w posiadany park maszynowy. Wiek posiadanych środków trwałych powoduje konieczność ich modernizacji oraz rozpoczęcie inwestycji w celu podtrzymania produkcji oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych. W związku z powyższym właściciel na Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.12.2025 r. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału spółki, które umożliwi uruchomienie procesu odbudowy aktywów trwałych Spółki. Zgodnie z zaakceptowanym planem wartość aktywów trwałych wzrośnie znacznie powyżej aktualnie posiadanych.

Dodatkowo w ramach zapewniania ciągłości produkcji, zwiększenia możliwości produkcyjnych, szczególnie produktów do przemysłu zbrojeniowego, spółka planuje złożyć wniosek do Funduszu Inwestycji Kapitałowych o pozyskania środków w drodze podwyższenia kapitału własnego, w celu finansowania zakupu nowej linii produkcyjnej skierowanej głównie dla wyrobów dual-use.

Biorąc pod uwagę argumenty przedstawione powyżej, spełnione zostały przesłanki, o których mowa w art. 4, ust. 3 Ustawy, umożliwiające określenie części stałej wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki w wysokości innej niż określona w art. 4, ust. 2 Ustawy.