

Uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. zwołanego na dzień 29 maja 2025 r.

Uzasadnienie projektu Uchwały Nr 511 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie podziału zysku za 2024 rok

Zarząd i Rada Nadzorcza rekomendują zgodnie z przyjętymi Załoženiami polityki dywidendowej Budimex S.A. na lata 2022-2026 opublikowanymi na stronie internetowej Spółki przeznaczenie zysku netto Budimex SA za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku w kwocie 649.230.392,14 złotych na wypłatę dywidendy w wysokości 25,43 złotych brutto na jedną akcję.

Uzasadnienie projektu Uchwały Nr 518 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Budimex S.A. za rok 2024

Zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem zwyczajnego walnego zgromadzenia mogą być również inne sprawy niż wymienione w art. 395 § 2 kodeksu spółek handlowych, który określa minimalny porządek obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Art. 382 § 3 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych przewiduje, iż do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy sporządzanie i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie Rady Nadzorczej). Zgodnie zaś z zasadą 2.11. Dobry Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia swoje roczne sprawozdanie.

Uzasadnienie projektu Uchwały Nr 519 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej Budimex S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Podstawą podjęcia przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest art. 90g ust. 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z tym przepisem Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach a uchwała ta ma charakter doradczy.

Uzasadnienie projektu Uchwały Nr 529 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Budimex S.A.

Na podstawie art. 90e ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) uchwała w sprawie polityki wynagrodzeń jest podejmowana przez Walne Zgromadzenie nie rzadziej niż co cztery lata, jak również w przypadku istotnych zmian polityki wynagrodzeń.

Polityka wynagrodzeń członków organów Budimex S.A. została przyjęta uchwałą nr 386 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w dniu 18 czerwca 2020 roku. W 2024 roku Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Budimex S.A. została

zrewidowana i znowelizowana uchwałą 507 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2024 roku.

W ramach projektu Uchwały Nr 530 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. proponowane jest wdrożenie lokalnego, długoterminowego programu motywacyjnego zgodnego z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021, zgodnie z którymi wynagrodzenie członków zarządu oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką a program motywacyjny powinien uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Zgodnie z art. 90d ust. 3 Ustawy o Ofercie, polityka wynagrodzeń zawiera między innymi:

- 1) opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom zarządu i rady nadzorczej;
- 2) wskazanie wzajemnych proporcji składników wynagrodzenia, o których mowa w pkt 1.

Zgodnie z art. 90d ust. 4 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy spółka przyznaje członkom zarządu lub rady nadzorczej zmienne składniki wynagrodzenia, polityka wynagrodzeń zawiera również:

- 1) jasne, kompleksowe i zróżnicowane kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczące przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia, w tym kryteria dotyczące uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności spółki i ich likwidowanie;
- 2) wyjaśnienie sposobu, w jaki kryteria, o których mowa w pkt 1, przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki;
- 3) metody stosowane w celu określenia, w jakim zakresie kryteria, o których mowa w pkt 1, zostały spełnione;
- 4) informacje dotyczące okresów odroczenia wypłaty oraz możliwości żądania przez spółkę zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 90d ust. 5 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy spółka przyznaje członkom zarządu wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych, polityka wynagrodzeń określa również okresy, w których nabywa się uprawnienie do otrzymania wynagrodzenia w tej formie, zasady zbywania tych instrumentów finansowych oraz wyjaśnienie, w jaki sposób przyznawanie wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki.

Celem zapewnienia zgodności z prawem i zapewnienia najwyższych standardów w zakresie strategii wynagradzania w spółce Budimex S.A., jak również dostosowania Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej do projektu programu motywacyjnego, proponowane jest wprowadzenie następujących zmian w Polityce Wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- a. w Rozdziale II, § 2 pkt 3.2 – rozszerzenie definicji Zmiennych składników wynagrodzenia o świadczenia w postaci instrumentów finansowych, w tym długoterminowych programów motywacyjnych;
- b. w Rozdziale II, § 3 wprowadzenie pkt 2.4 zawierającego szczegółową definicję długoterminowego programu motywacyjnego;
- c. w Rozdziale III, § 5 pkt 1 dodanie drugiego zdania o wyliczeniu proporcji wynagrodzenia zmiennego do stałego w przypadku zmiennych składników wynagrodzenia przysługujących za okresy dłuższe niż rok;
- d. w Rozdziale IV, w § 6 wprowadzenie pkt 6 oraz w § 7 wprowadzenie pkt 4 odnośnie kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie wdrożenia długoterminowego programu motywacyjnego;
- e. w Rozdziale IV, § 8 uzupełnienie w zakresie powiązania kryteriów premiowych z celami Polityki o cele wyznaczone w ramach długoterminowego programu motywacyjnego;
- f. w Rozdziale IV, § 9 pkt 3 uzupełnienie o sposób oceny poziomu realizacji celów w ramach długoterminowego programu motywacyjnego;
- g. w Rozdziale IV, § 10 dodanie pkt 3 o braku ograniczeń w zakresie zbywania akcji (brak lock-up) w przypadku wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych w postaci akcji przyznawanych członkom Zarządu;
- h. zmiany redakcyjne polegające na doprecyzowaniu stosowanej terminologii w zakresie nazewnictwa (np. Grupa Kapitałowa Budimex).

Uzasadnienie projektu uchwały Nr 530 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie ustanowienia długoterminowego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Grupy i ustalenia zasad jego przeprowadzenia oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia działań mających na celu utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczanego na nabycie akcji w ramach programu motywacyjnego

Biorąc pod uwagę wymogi wynikające z:

- a) standardów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021, zgodnie z którymi wynagrodzenie członków zarządu oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką a program motywacyjny powinien uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki,
- b) ustawy o rachunkowości, zmienionej ustawą z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw, wdrażającej dyrektywę w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive), nakładającej obowiązki sprawozdawcze dotyczące istnienia w organizacji systemów zachęt dotyczących kwestii zrównoważonego rozwoju oferowanych kierownikowi jednostki,

Spółka Budimex S.A. („Spółka”) proponuje ustanowienie długoterminowego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników grupy kapitałowej Spółki („Grupa”) („Program Motywacyjny”) i ustalenie zasad jego przeprowadzenia oraz upoważnienie Zarządu Spółki do podjęcia działań mających na celu utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczanego na nabycie akcji w ramach Programu Motywacyjnego.

Celem Programu Motywacyjnego jest motywowanie kluczowych pracowników Spółki i Grupy, przez powiązanie ich interesów z celami i strategią Spółki w celu zwiększenia wartości Spółki w długiej perspektywie oraz utrzymania zaangażowania kluczowych pracowników w sprawy Spółki i Grupy.

Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego, określone nim cele obejmą zarówno wyniki finansowe, jak i cele niefinansowe związane ze zrównoważonym rozwojem Spółki w perspektywie długoterminowej.

Spółka, w czasie trwania Programu Motywacyjnego, przyzna Uczestnikom warunkowe prawa do okresowego nabywania akcji Spółki za pośrednictwem wskazanej przez Spółkę firmy inwestycyjnej, których nabycie zostanie sfinansowane ze środków pochodzących z utworzonego specjalnie w tym celu zgodnie z art. 345 § 4 KSH kapitału rezerwowego Spółki.

Program Motywacyjny będzie realizowany w jednym lub kilku kolejnych okresach określonych przez Radę Nadzorczą, z których każdy będzie trwał nie krócej niż trzy lata i które mogą częściowo nakładać się na siebie (kroczący program motywacyjny).

Szczegółowe warunki przyznania Uczestnikom prawa do nabywania Akcji zostaną określone przez Radę Nadzorczą w regulaminie, który będzie określał w szczególności cele grupowe lub indywidualne, o charakterze finansowym lub niefinansowym, które powinny przyczynić się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy, które mogą być wyznaczane w szczególności w oparciu o następujące kryteria: (i) EBIT, (ii) przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (Activity Cash Flow) oraz (iii) ESG.

Szczegóły w zakresie:

- i. zasad i organizacji Programu Motywacyjnego;
- ii. czasu trwania Programu Motywacyjnego;
- iii. uczestników Programu Motywacyjnego;
- iv. warunków przyznania prawa do nabywania Akcji;
- v. maksymalnej liczby Akcji;
- vi. finansowania nabycia Akcji – kapitału rezerwowego;
- vii. upoważnień wykonawczych;

zostały określone w projekcie Uchwały Nr 530 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 531 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Budimex S.A.

Zarząd postanowił uwzględnić w porządku obrad ZWZ punkt „powołanie członka Rady Nadzorczej” w związku z wnioskiem zgłoszonym przez akcjonariusza większościowego wskazującym na potrzebę umożliwienia Walnemu Zgromadzeniu powołania nowego członka Rady Nadzorczej Budimex S.A.

Uzasadnienie projektu uchwały nr 532 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w sprawie zmiany par. 6 ust. 1 Statutu Budimex S.A. w związku z wprowadzeniem Polskiej Klasyfikacji Działalności 2025 (PKD 2025)

W związku z wprowadzeniem Polskiej Klasyfikacji Działalności 2025 (PKD 2025) konieczne jest wprowadzenie nowego brzmienia par. 6 ust. 1 Statutu opisującego przedmiot działalności Spółki zgodnie z nową klasyfikacją.