

UZASADNIENIE
do ustalenia wysokości wynagrodzenia stałego
dla Członków Zarządu Spółki pod firmą NITROERG S.A.

Zasady wynagradzania członków Zarządu spółki NITROERG S.A. odpowiadają zasadom określonym w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz.U. 2020, poz. 1907 z późn. zm.; dalej: Ustawa) oraz są zgodne z postanowieniami uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NITROERG S.A. w dniu 12 lutego 2026 r. powzięło uchwałę określającą wysokości części stałej wynagrodzenia członków organu zarządzającego w wysokości innej niż określona zgodnie z art. 4 ust. 2 Ustawy dla NITROERG S.A., za którą oddali głosy akcjonariusze obecni na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, w tym KGHM Polska Miedź S.A. – akcjonariusz posiadający 87,11% akcji w kapitale zakładowym NITROERG S.A.

Ustalenie wysokości części stałej wynagrodzenia członków organu zarządzającego w wysokości innej niż określona zgodnie z art. 4 ust. 2 Ustawy jest uzasadnione spełnieniem przez NITROERG S.A. wskazanych w Ustawie podstaw, w postaci:

- 1) wyjątkowych okoliczności dotyczących rynku, na którym Spółka działa (art. 4 ust. 3 Ustawy):
 - Spółka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i obrotu materiałami wybuchowymi, która mieści się w obszarze reglamentowanej działalności gospodarczej o szczególnym znaczeniu dla bezpieczeństwa państwa oraz obywateli i wymaga uzyskania oraz utrzymywania koncesji Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji,
 - Spółka jest kluczowym producentem materiałów wybuchowych i środków strzałowych oraz dodatku do oleju napędowego w Europie, sprzedającym produkty do ponad 40 krajów na świecie i ok. 200 kontrahentów zagranicznych; ok. 60% sprzedaży realizuje na bardzo konkurencyjnych rynkach eksportowych,
 - Spółka realizuje inwestycje wspierające obronność kraju w tym polonizację produkcji ważnych surowców oraz produktów dla branży militarnej,

2) realizacji programu inwestycyjnego znacząco przekraczającego wartość jego aktywów trwałych (art. 4 ust. 3 pkt 2 Ustawy):

- Plan inwestycyjny spółki na lata 2025-2029 opiewa na kwotę ok. 460 mln zł co znacznie przekracza wartość aktywów trwałych, które na koniec roku 2024 wyniosły ok. 308 mln zł.

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.