

Uzasadnienie
dla ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu
spółki MODERTRANS Poznań Sp. z o.o.
na podstawie art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r.
o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki MODERTRANS Poznań Sp. z o.o. (dalej: „Spółka”) podjęło 6 marca 2026 r. uchwałę w sprawie zasad kształtowania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu, w której wysokość części stałej wynagrodzenia członków Zarządu Spółki ustalona jest w wysokości odmiennej, niż wynika to z przepisów art. 4 ust. 2 ustawy z 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej: „Ustawa”), tj. na podstawie art. 4 ust. 3 Ustawy.

Spółka działa od 1 stycznia 2006 r. i jest obecna na rynku pojazdów szynowych nieprzerwanie od 20 lat. Aktualna działalność Spółki obejmuje produkcję, modernizację, naprawy i remonty pojazdów szynowych oraz regenerację części zamiennych, podzespołów i zespołów do nich. Obecnie podstawowym produktem ofertowym Spółki są tramwaje z rodziny Moderus Gamma, tj. pojazdy całkowicie niskopodłogowe. Tramwaje produkcji MODERTRANS eksploatowane są w Poznaniu, we Wrocławiu, w Łodzi, w Szczecinie, w Gdańsku, w Elblągu, w Grudziądzu, na Górnym Śląsku, jak i w Niemczech.

Rynek, na którym działa Spółka, wymaga innowacyjności, która jest niezbędna dla uzyskania przewagi konkurencyjnej. Postęp technologiczny wymusza inwestowanie znacznych środków na rozwój, badania i projektowanie nowych generacji pojazdów szynowych.

Początek drugiej dekady XXI wieku to przełomowy moment w historii Spółki, tj. pełne zainauguowanie działań na rynku kolejowym. W kwietniu 2021 roku oddano do użytku nowy obiekt w Poznaniu przy ul. Stalowej 5, na terenie, którego rozpoczęto pierwsze prace naprawcze i przeglądowe taboru kolejowym. Jak wspomniano powyżej, w 2022 roku Spółka uzyskała zamówienie na dostawę tramwajów na rynek niemiecki. Realizacja umowy wiązała się z koniecznością spełnienia szeregu specyficznych dla tamtejszego rynku wymagań związanych z uzyskaniem homologacji dla ww. tramwaju. W 2024 roku, utworzone przez Spółkę konsorcjum, zawarło kontrakt z Szybką Koleją Miejską Sp. z o. o. w Warszawie, na wykonanie przeglądów i napraw najwyższego poziomu, tj. P5, którego zakres obejmuje całościowy demontaż podzespołów i zespołów z pojazdu trakcyjnego w celu ich szczegółowego sprawdzenia oraz naprawy lub wymiany elementów zużytych bądź uszkodzonych, a ponadto pełen zakres prac blacharskich i lakierniczych. W ramach umowy Spółka wykonuje także projektowanie nowych rozwiązań konstrukcyjnych.



W następstwie rozstrzygniętych postępowań przetargowych, aktualnie Spółka realizuje umowy na:

- 1) wykonanie przeglądu P5 elektrycznych zespołów trakcyjnych typu 27WE dla Szybkiej Kolei Miejskiej w Warszawie (w ramach umowy konsorcjum Spółka wykona przeglądy P5 sześciu jednostek typu 27WE) – wartość maksymalna kontraktu dla 13 sztuk jednostek typu 27WE: 340 000 000 zł brutto (tj. maksymalnie około 157 000 000 zł brutto w części realizowanej przez Spółkę),
- 2) wyprodukowanie i dostarczenie całkowicie niskopodłogowych tramwajów typu LF 12 AC BD dla spółki Tramwaje Szczecińskie (12 szt.) – wartość kontraktu: 181808 706 zł brutto,
- 3) wyprodukowanie i dostarczenie częściowo niskopodłogowych tramwajów typu MF 30 AC BD dla spółki Tramwaje Śląskie (10 szt.) – wartość kontraktu: 96 844 050 zł brutto,
- 4) wyprodukowanie i dostarczenie częściowo niskopodłogowych tramwajów typu MF 28 AC dla Miejskiego Zakładu Komunikacji w Grudziądzu (3 szt.) – wartość kontraktu: 32 981 220 zł brutto,
- 5) wykonanie naprawy głównej częściowo niskopodłogowych tramwajów typu MF 02 AC dla Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego w Poznaniu (5 szt.) – wartość kontraktu: 24 907 500 zł brutto.

W perspektywie jest także pozyskanie przez Spółkę kolejnego zamówienia od MPK Poznań sp. z o.o. w związku z przetargiem pn. „Dostawa tramwajów jednokierunkowych niskopodłogowych”, który dotyczy zakupu 10 sztuk wagonów tramwajowych z prawem opcji w zakresie dostarczenia dodatkowych 20 tramwajów. Złożona przez Spółkę oferta o wartości całkowitej 607 881 990 zł brutto wybrana została przez Zamawiającego jako najkorzystniejsza.

Spółka zatrudnia około 350 pracowników, co czyni Spółkę dużym przedsiębiorstwem produkcyjnym. Pozyskane zamówienia gwarantują realizację prac produkcyjnych do 2028 roku łącznie. Spółka każdorazowo wykonuje swoje zobowiązania umowne terminowo. Rzetelność realizacji umów możliwa jest dzięki doświadczonej i kompetentnej kadrze Spółki, przy czym kształtowanie prawidłowych relacji pracowniczych oraz właściwy nadzór nad wykonaniem pozyskanych zamówień stanowi kompetencję Zarządu. Wskazać należy na szczególnie wysoki stopień zaangażowania członków Zarządu w pozyskiwanie oraz realizację kluczowych kontraktów. Podkreślenia wymaga fakt, iż dostawa zamówionych przez MPK Poznań sp. z o.o. 30 sztuk tramwajów z rodziny Moderus Gamma typu LF 04 AC BD zrealizowana została przez Spółkę w grudniu 2025 roku, tj. sześć miesięcy przed zakontraktowanym terminem, co daje możliwość przyspieszenia realizacji prac w zakresie produkcji nowych tramwajów na rzecz spółek Tramwaje Szczecińskie oraz Tramwaje Śląskie. Zarząd Spółki prowadził ponadto w listopadzie i grudniu 2025 roku intensywne rozmowy z przedstawicielami Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego w Łodzi, co w efekcie poskutkowało sfinalizowaniem

procesów formalnych związanych z uzyskaniem zamówienia, zwieńczonych podpisaniem umowy w styczniu 2026 roku. Należy także zaznaczyć, że w 2025 roku, dzięki intensyfikacji realizacji zleceń o charakterze usługowym, Spółka osiągnęła dużo wyższy zysk wobec wartości założonej w rocznym planie działalności, który wyniósł niemal 16 000 000 zł.

Sukcesy związane z realizacją i pozyskiwaniem nowych kontraktów, a przy tym gotowość do podejmowania przez Spółkę nowych wyzwań znalazły odzwierciedlenie w wymiernym wzroście znaczenia MODERTRANS Poznań zarówno na rynku tramwajowym, jak i kolejowym. Spółka osiągnęła silną pozycję wśród producentów pojazdów szynowych i jest istotnym graczem na rynku tramwajowym w Polsce (szacunkowy udział wynosi około 30%), a wypracowana w ciągu dwóch dekad marka przyczyniła się do zwiększenia rozpoznawalności oferowanych produktów. Na tle pozostałych producentów taboru tramwajowego charakterystyczna dla MODERTRANS Poznań jest zdolność do realizacji zarówno dużych zamówień, tj. w przedmiocie produkcji kilkudziesięciu pojazdów danego typu w ramach jednego kontraktu, jak i mniejszych zleceń dotyczących wykonania pojedynczych egzemplarzy tramwajów (duże firmy konkurencyjne nie są zainteresowane wdrażaniem projektów w zakresie niewielkiej serii pojazdów). Spółka zaznaczyła silnie swoją obecność także na rynku kolejowym, pozyskując m.in. zlecenie od niemieckiego regionalnego przewoźnika kolejowego NEB Betriebsgesellschaft na wykonanie napraw głównych spalinowych zespołów trakcyjnych z rodziny Pesa Link. Uzyskane dotychczas przez MODERTRANS Poznań doświadczenie w zakresie przeglądów i napraw pojazdów kolejowych przedkłada się na stale wzrastające zainteresowanie przewoźników ofertą Spółki obejmującą ww. usługi.

Podkreślić należy, że począwszy od 2007 roku Spółka nieprzerwanie wypracowuje dodatni wynik finansowy. W całym okresie funkcjonowania Spółki:

1) kapitał własny Spółki zwiększony został niemal 10-krotnie, tj.:

- na dzień 31.12.2006 r. wynosił około 18 000 000 zł,
- na dzień 31.12.2025 r. wynosił ponad 170 000 000 zł,

2) a majątek Spółki zwiększono ponad 20-krotnie, tj.:

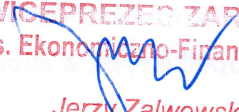
- na dzień 31.12.2006 r. wartość aktywów trwałych wynosiła niespełna 7 000 000 zł,
- na dzień 31.12.2025 r. wartość aktywów trwałych wynosiła niespełna 141 000 000 zł.

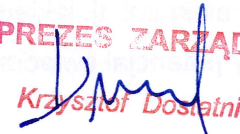
W okresie ostatnich 10 lat Spółka zrealizowała inwestycje o wartości ponad 155 000 000 zł. Wśród działań inwestycyjnych Spółki wskazać należy na wydatki związane z pracami badawczo-rozwojowymi. Całkowita wartość zrealizowanych przez Spółkę projektów B+R wynosi niemal 35 000 000 zł. Wśród aktualnych planów inwestycyjnych wymienić należy przede wszystkim opracowanie projektu i wykonanie przebudowy i budowy układu torowego wraz z niezbędnymi obiektami, tj. lakiernią, myjnią i śrutownią w Oddziale Poznań. Inwestycja ta znacząco zwiększy potencjał świadczenia usług przez Spółkę i jest w istocie niezbędna dla

zapewnienia dalszego rozwoju oraz utrzymania silnej pozycji rynkowej. W Oddziale Biskupice - w zakresie dotyczącym obiektów budowlanych - planowana jest budowa nowej hali magazynowej z budynkiem socjalnym. Realizacja tego zadania inwestycyjnego umożliwi zwolnienie dotychczasowej powierzchni wykorzystywanej na potrzeby magazynowe, co w konsekwencji pozwoli zwiększyć powierzchnię produkcyjną obiektu przy ul. Głównej w Biskupicach. Dla realizacji obecnych, jak i przyszłych kontraktów Spółka planuje dalsze inwestycje w park maszynowy, m.in. w ramach wyposażenia obiektu przy ul. Stalowej w Poznaniu zaplanowano zakup frezarki CNC, która będzie służyć do obróbki wielkogabarytowych konstrukcji, takich jak ramy wózków tramwajowych, a na potrzeby Oddziału Biskupice konieczne jest wykonanie modernizacji tokarki kołowej. Nie mniej istotne zamierzenie inwestycyjne stanowi przebudowa i wyposażenie pomieszczenia prototypowni dla powołanego w 2025 roku zespołu ds. projektów rozwojowych. Inwestycja ta wpisuje się w strategię ukierunkowaną na konsekwentne zapewnianie wysokiego poziomu konkurencyjności rynkowej Spółki, w szczególności na rozwój oferty produktowej MODERTRANS Poznań.

Spółka otrzymała wiele prestiżowych nagród, m.in. nagrodę za tramwaj Moderus Gamma LF 05 AC w Konkursie Dobry Wzór 2021 w kategorii Przestrzeń Publiczna, organizowanym przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego oraz im. Prof. Jana Podoskiego w kategorii Tabor Szynowy w Konkursie IGKM podczas XV edycji Międzynarodowych Targów Kolejowych TRAKO 2023 w Gdańsku za tramwaj Moderus Gamma LF 06 AC, zdobyła I miejsce za tramwaj Moderus Gamma LF 03 AC BD w kategorii „Osiągnięcia wdrożone w przemyśle” – w konkursie na „Najlepsze Osiągnięcie Techniczne 2019 Roku” ogłoszonym przez Stowarzyszenie Inżynierów i Techników Mechaników Polskich, otrzymała tytuł Super Lidera podczas jubileuszowej, dwudziestej edycji konkursu o tytuł „Poznańskiego Lidera Przedsiębiorczości” (tytuł Super Lidera przyznawany jest przedsiębiorstwom, które tytuł Lidera otrzymały trzykrotnie) oraz była laureatem Konkursu Dobry Wzór 2025 w kategorii Wzornictwo Produktowe – Motoryzacja i transport, organizowanego przez Instytut Wzornictwa Przemysłowego (zgłoszono tramwaj Moderus Gamma LF 04 AC BD).

Biorąc pod uwagę szeroki zakres realizowanych działań, znaczenie i skalę działalności Spółki oraz odpowiedzialność ciążąca na członkach Zarządu, a także sukcesy dotyczące realizacji zawartych kontraktów oraz wyzwania dotyczące planowanych w najbliższym okresie zadań i utrzymania przewagi konkurencyjnej uzasadnione jest ustalenie wynagrodzenia w części stałej na poziomie wyższym, niż wynikający z art. 4 ust. 2 Ustawy.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Jerzy Załwowski

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Dostatni