

**UCHWAŁA nr /2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Powszechnej Kasy Oszczędności**  
**Banku Polskiego Spółki Akcyjnej**  
**z dnia 26 sierpnia 2020 r.**

**w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu**

Działając na podstawie art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Przyjmuje się Politykę wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu, o której mowa w § 1 ust. 1, wchodzi w życie z początkiem dnia 31 sierpnia 2020 r. i ma zastosowanie do wszystkich niewypłaconych wynagrodzeń stałych i zmiennych członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustanowienia dalszych zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu Banku, uszczegóławiających postanowienia Polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu, o której mowa w § 1 ust. 1 – w zgodzie z założeniami tej polityki wynikającymi z treści załącznika do niniejszej uchwały oraz przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie**  
**do projektu uchwały w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu**

Ustawa z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), dalej jako „Ustawa o ofercie” wprowadziła nowe regulacje dla spółek publicznych w zakresie polityki wynagrodzeń. Ustawa nakłada na spółki publiczne obowiązek przyjęcia przez walne zgromadzenie, w drodze uchwały, polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej. W związku z tym, że ustawa przewiduje wyłączenie podmiotowo-przedmiotowe, zgodnie z którym przepisów o polityce wynagrodzeń nie stosuje się do spółek, które są bankami, w zakresie uregulowanym w art. 9ca i art. 9cb ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe oraz w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 9f ust. 1 pkt 2 i ust. 2 Prawa bankowego, a jednocześnie w dniach 13 marca 2017 r. i 17 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 2 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. 2019 poz. 1885 ze zm.), dalej jako „Ustawa o zasadach wynagradzania”, przyjęło uchwałę w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, dlatego Bank zwrócił się do firmy doradczej EY o ocenę, czy na Banku ciąży obowiązek przyjęcia na nowo polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z nowymi przepisami. EY zarekomendował Bankowi podejście bezpieczne, to jest ustalić wspólną dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej politykę wynagrodzeń o zakresie zgodnym z nowymi przepisami ustawy o ofercie publicznej, wykraczającym poza wymogi dotyczące material risk takerów na podstawie przepisów Prawa bankowego i przepisów wykonawczych lub bezpośrednio na podstawie przepisów prawa Unii Europejskiej. Również ankieta prowadzona przez Związek Banków polskich wskazała, że większa część przedstawicieli sektora bankowego w Polsce będzie dążyła do wdrożenia przepisów wynikających z nowelizacji ustawy o ofercie publicznej poprzez przyjęcie nowej polityki wynagrodzeń.

Postępując zgodnie z rekomendacją EY w pierwszej kolejności dokonano analizy uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, tj:

- uchwały nr 2/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ze zmianami wynikającymi z uchwały nr 4/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2019 r.

- uchwały nr 3/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej ze zmianami wynikającymi z uchwały nr 5/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2019 r.

pod kątem zgodności z zakresem przedmiotowym polityki wynagrodzeń jako dokumentem przyjmowanym na podstawie art. 90d ustawy o ofercie publicznej.

W oparciu o przedmiotową analizę stwierdzono, że wyżej wymienione uchwały Walnego Zgromadzenia nie podlegają uchyleniu ani zmianie na podstawie przepisów Ustawy o ofercie i nie ma podstawy prawnej, aby podjęte na gruncie Ustawy o zasadach wynagradzania uchwały Walnego Zgromadzenia zostały pozbawione swojego bytu prawnego (uchylone) w oparciu o niniejszą uchwałę. Kierując się w tym względzie stanowiskiem Wiceprezesa Rady Ministrów Ministra Aktywów Państwowych wyrażonym w piśmie z dnia 22 maja 2020 r. (DN I.V.4631.1.2020) skierowanym do zarządów i rad nadzorczych spółek podlegających nadzorowi Ministra przyjęto, że uchylenie wyżej wymienionych uchwał nie powinno mieć miejsca, wobec czego konieczne jest ustalenie polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu z zachowaniem w mocy wskazanych w akapicie poprzedzającym uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zdecydowano natomiast o zmianie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu wynikających z § 3 ust. 2a dodanego do uchwały nr 2/2017 Walnego Zgromadzenia na podstawie § 1 ust. 2 uchwały nr 4/2019 Walnego Zgromadzenia, w zakresie wynikającym z brzmienia § 8 i § 7 ust. 1 projektowanej polityki. W tym pierwszym przepisie wyraźnie doprecyzowano, że reguluje warunki wypłaty wynagrodzenia zmiennego, a nie dodatkowe cele zarządcze. W tym miejscu należy wyjaśnić, iż na mocy uchwały nr 4/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku ws. zmiany uchwały ws. zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu – dokonano zmiany, polegającej na dodaniu ust. 2a w brzmieniu: „2a. Ustala się dodatkowe Cele Zarządcze do wykonania w postaci: 1) ukształtowania i stosowania zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych podmiotów zależnych Banku w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów odpowiadającym zasad określonym w Ustawie; 2) realizacji obowiązków, o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.” Jednakże zgodnie z obowiązującymi Zasadami zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu Banku, zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą w nowym brzmieniu na podstawie uchwały nr 71/2019 z dnia 12 sierpnia 2019 r. (§ 8 ust. 3) – realizacja Celów Zarządczych wymienionych w nowo dodanym ust. 2a jest warunkiem przyznania wynagrodzenia zmiennego. W praktyce więc przepis ust. 2a traktowano jako warunek wypłaty wynagrodzenia zmiennego, nie zaś jako dodatkowy cel zarządczy.

W stosunku do wcześniejszego zakresu przedmiotowego wymienionych uchwał, nowa uchwała Walnego Zgromadzenia przyjmująca politykę wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej i Zarządu obejmuje dodatkowe informacje o zagadnieniach wskazanych w art. 90d ust. 3 pkt 3, 5, 6, 8 ustawy o ofercie publicznej, tj.:

- wyjaśnienie, w jaki sposób warunki pracy i płacy pracowników spółki innych niż członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały uwzględnione przy ustanawianiu polityki wynagrodzeń, co odzwierciedlono w § 1 ust. 4 projektu polityki;
- opis głównych cech dodatkowych programów emerytalno-rentowych i programów wcześniejszych emerytur, co odzwierciedlono w § 10 projektu polityki – w przypadku członków Zarządu oraz w § 4 – w przypadku członków Rady Nadzorczej, przy czym polityka wprost umożliwia członkom Rady Nadzorczej

przystąpienie do Pracowniczego Programu Emerytalnego Banku (PPE), ponieważ wcześniej nie byli oni objęci PPE;

- opis procesu decyzyjnego przeprowadzonego w celu ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu polityki wynagrodzeń, co odzwierciedlono w § 14 projektu polityki;
- wskazanie, w jaki sposób polityka wynagrodzeń przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Banku, co odzwierciedlono w § 1 ust. 5 i § 7 ust. 3 projektu polityki.

Niezależnie od przyjętej przez Walne Zgromadzenie polityki wynagrodzeń, która zasadniczo ma charakter ogólny i stanowi akt najwyższego rzędu w zakresie regulacji wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu, w Banku obowiązują również, przyjęte w odpowiednich trybach: Polityka wynagradzania pracowników Banku i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA oraz Zasady zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu Banku. Stanowią one uszczegółowienie i doprecyzowanie postanowień dotyczących wynagrodzeń członków Zarządu. Nie planuje się uchylecia również tych dokumentów w związku z projektowaną uchwałą Walnego Zgromadzenia m.in. z uwagi na fakt, że zawierają one szereg technicznych rozwiązań dotyczących indywidualnych wynagrodzeń członków Zarządu, których szerokie udostępnienie na stronach internetowych Banku zgodnie z wymogami ustawy o ofercie publicznej nie jest celowe.

Termin wejścia w życie polityki wynagrodzeń określa § 1 ust. 2 projektowanej uchwały Walnego Zgromadzenia. Termin ten wynika z postanowień art. 36 ust. 1 ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej, zmienionej mocą Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2020 r. w sprawie określenia innego terminu podjęcia przez walne zgromadzenie spółki uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej, wydanego na podstawie art. 15zww ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, którego § 2 stanowi że termin określony w art. 36 ust. 1 ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej, przedłuża się do dnia 31 sierpnia 2020 r.

Projekt uchwały został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą.