

UCHWAŁA nr /2016
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnej Kasy Oszczędności
Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
z dnia 30 czerwca 2016 r.

w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2015 roku oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, zysk netto PKO Banku Polskiego S. A. osiągnięty za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w wysokości 2 571 142 tysięcy złotych oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 1 250 000 tysięcy złotych, łącznie w wysokości 3 821 142 tysięcy złotych dzieli się w następujący sposób:

- | | |
|---|-------------------------|
| 1) dywidenda dla akcjonariuszy | 1 250 000 tys. złotych, |
| 2) kapitał zapasowy w wysokości
złotych, | 2 500 000 tys. |
| 3) kapitał rezerwowy w wysokości | 71 142 tys. złotych. |

2. Podział zysku w sposób określony w ust. 1 następuje pod warunkiem, że do dnia 8 grudnia 2016 roku (włącznie) spełnią się łącznie następujące warunki:

- 1) PKO Bank Polski S.A. nie przejmie kontroli nad bankiem lub innym podmiotem sektora finansowego przez bezpośrednie lub pośrednie nabycie pakietu akcji ani nie nabędzie uprawnienia i nie zaciągnie obowiązku takiego przejęcia kontroli, oraz
- 2) nie nastąpią zmiany regulacyjne lub zmiany zaleceń nadzorczych wpływające na wymogi w zakresie funduszy własnych PKO Banku Polskiego S.A., które – według poziomu wskaźników adekwatności kapitałowej ujętych w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za 3. kwartał 2016 r. – spowodowałyby brak możliwości wypłaty dywidendy w zgodzie z wymaganiami regulacyjnymi i

zaleceniami nadzorczymi (spełnienie się obu warunków łącznie dalej jako „Spełnienie Warunków Dywidendy”).

§ 2.

W przypadku braku Spełnienia Warunków Dywidendy, zysk netto PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w wysokości 2 571 142 tysiące złotych oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 1 250 000 tysięcy złotych, łącznie w wysokości 3 821 142 tysiące złotych dzieli się w następujący sposób:

- 1) na kapitał zapasowy w wysokości 3 750 000 tys. złotych,
- 2) na kapitał rezerwowy w wysokości 71 142 tys. złotych.

§ 3.

1. Zarząd Banku zobowiązany jest podjąć uchwałę w sprawie stwierdzenia Spełnienia Warunków Dywidendy albo braku Spełnienia Warunków Dywidendy najpóźniej w dniu 9 grudnia 2016 r.
2. Informacja o uchwale Zarządu, o której mowa w ust. 1, zostanie przekazana przez Bank do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

§ 4.

Z zastrzeżeniem Spełnienia Warunków Dywidendy:

- 1) Dzień dywidendy ustala się na 30 września 2016 r.
- 2) PKO Bank Polski S.A. w 2016 r. wypłaci dywidendę z zysku netto za 2015 r. w wysokości 1,00 zł brutto na jedną akcję;
- 3) Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 20 grudnia 2016 r.;
- 4) Dywidenda może być wypłacona w formie:
 - a) przelewu na rachunek pieniężny służący do obsługi rachunku papierów wartościowych - w przypadku gdy akcje są zapisane na rachunku papierów wartościowych (rachunku inwestycyjnym), lub

- b) przelewu na rachunek bankowy wskazany przez akcjonariusza albo w formie gotówkowej - w przypadku gdy akcjonariusz nie posiada rachunku pieniężnego służącego do obsługi papierów wartościowych.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

do projektu uchwały w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2015 roku oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych

1. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, podziału zysku netto dokonuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Mając na uwadze zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące oczekiwanego poziomu współczynnika wypłacalności, zysk netto Banku osiągnięty za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku (w wysokości 2 571 142 tys. zł) oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych (w wysokości 1 250 000 tys. zł), łącznie w wysokości 3 821 142 tys. zł, proponuje się podzielić w sposób określony w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Projekt uchwały zmierza do uzależnienia sposobu podziału zysku osiągniętego w 2015 roku od potencjalnych czynników wpływających na potrzeby kapitałowe Banku. Obejmują one ewentualne działania Banku dotyczące możliwego zaangażowania w procesy akwizycji podmiotów działających w sektorze bankowym lub innych podmiotów sektora finansowego, a także czynniki zewnętrzne dotyczące potencjalnych zmian regulacyjnych lub zaleceń nadzorczych, wpływających na wymogi w zakresie funduszy własnych Banku.
3. Terminy wskazane dla ziszczenia się warunków przewidzianych w uchwale zostały oznaczone w sposób umożliwiający Bankowi przeprowadzenie niezbędnych analiz, a także z uwzględnieniem możliwych terminów przedstawienia nowych wymagań

nadzorczych w zakresie funduszy własnych oraz określenia ich wpływu na poziomy wskaźników adekwatności kapitałowej ujętych w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za 3. kwartał 2016 r, co z kolei jest konieczne dla stwierdzenia Spełnienia Warunków Dywidendy (w rozumieniu przyjętym w projekcie uchwały) lub braku ich spełnienia.

4. W przypadku Spełnienia Warunków Dywidendy zachodzi konieczność ustalenia warunków wypłaty dywidendy. Na podstawie art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Zgodnie z powyższym, w projekcie uchwały zaproponowano dzień 30 września 2016 r. jako dzień dywidendy.
5. Mając na uwadze, że umożliwienie Bankowi stwierdzenia Spełnienia Warunków Dywidendy wymaga oznaczenia najpóźniejszej daty jego stwierdzenia na dzień przypadający po ostatnim możliwym zgodnie z Kodeksem spółek handlowych dniu dywidendy, podjęcie uchwały w proponowanym brzmieniu oznacza jednorazowe odstępienie przez Bank od zasady wyrażonej w punkcie IV.Z.17 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DSPN”).
6. Zgodnie z DSPN dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych, a ustalenie dłuższego okresu między tymi terminami wymaga uzasadnienia (pkt IV.Z.16 DSPN). W projekcie uchwały zaproponowano dzień 9 grudnia 2016 r. jako najpóźniejszy termin, w którym nastąpi stwierdzenie spełnienia albo braku spełnienia warunków dywidendy. Powyższe determinuje oznaczenie terminu wypłaty dywidendy. Termin wypłaty dywidendy nie może przypadać wcześniej niż termin, który będzie miarodajny dla weryfikacji ziszczenia albo nieziszczenia się warunków, od których zależy jej wypłata. Mając to na uwadze, ustalono termin wypłaty dywidendy na dzień 20 grudnia 2016 r. Oznacza to ustalenie dłuższego niż 15 dni okresu między dniem dywidendy a terminem jej wypłaty, przy czym uzasadnienie dla takiego rozwiązania przedstawiono powyżej w związku z konstrukcją warunków dywidendy i oceną ich spełnienia lub braku spełnienia.

W związku z powyższym, niniejszy projekt uchwały przedkładany jest pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą.