

**Uzasadnienie do projektów uchwał
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
zwołanego na dzień 29 czerwca 2020 roku
dot. zmian w Statucie**

Propozycje zmian Statutu PKP CARGO S.A. (zwany dalej także: „Statutem”) mają na celu dostosowanie postanowień Statutu do aktualnych potrzeb PKP CARGO S.A. (zwana dalej także: „Spółką”) oraz obowiązujących przepisów prawa. Proponowane zmiany mają na celu poprawienie jakości ładu korporacyjnego w Spółce i zapewnienie Spółce większej elastyczności w dostosowywaniu do zmieniających się okoliczności zewnętrznych oraz oczekiwań Akcjonariuszy.

Poniżej przedstawiamy zestawienie proponowanych zmian Statutu.

1. Zmiana § 12 Statutu poprzez nadanie następującego brzmienia ust. 3 oznaczonemu dotychczas jako „skreślony”:

„3. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.”;

Zgodnie z Art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych: „Uchwały walnego zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w niniejszym dziale lub w statucie, wymaga:

4) nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej;”.

Propozycja zmiany dotyczy przeniesienia kompetencji w kwestii wyrażania zgody na nabycie bądź zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości z Walnego Zgromadzenia do Zarządu. Zmiana nastąpi przy jednoczesnym zachowaniu kompetencji Rady Nadzorczej przewidzianej w § 25 ust. 3 pkt 13 Statutu, – w przypadku wartości rynkowej równej lub przewyższającej 20.000.000 zł Rada Nadzorcza wyraża zgodę na nabycie, zbywanie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

Propozycja ta jest zgodna z powszechnie stosowaną praktyką w spółkach giełdowych (i nie tylko), tj. statuty spółek giełdowych przewidują generalnie przeniesienie uprawnień w sprawie wyrażania zgody na nabycie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości z walnego zgromadzenia na inne organy korporacyjne danej spółki.

Zmiana ta nie spowoduje negatywnych konsekwencji w nadzorze nad Spółką a jednocześnie przyczyni się do usprawnienia obowiązujących procedur.

2. Zmiana w § 14 ust. 6 Statutu poprzez:

- i. dostosowanie brzmienia postanowienia do obowiązujących przepisów prawa oraz zmniejszenie liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej niezbędnych do zmiany Regulaminu Powoływania Członków Zarządu z dwóch do jednego:

§ 14 ust. 6 pkt 1 Statutu PKP CARGO S.A.

„1) powołanie członków Zarządu (w tym Prezesa Zarządu i członka Zarządu, o którym mowa w ust. 5 powyżej) następuje po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego zasady i tryb określa niniejszy Statut oraz regulamin przyjęty przez Radę Nadzorczą („Regulamin Powoływania Członków Zarządu”), z zastrzeżeniem przepisów Ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym; Regulamin Powoływania Członków Zarządu określa w szczególności kwalifikacje podlegające ocenie przy wyborze kandydatów na poszczególne stanowiska w Zarządzie; zmiana Regulaminu Powoływania Członków Zarządu wymaga zgody co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej spełniającego kryterium niezależności i powołanego na zasadach wskazanych w § 20 i 21 poniżej;”

- ii. zmniejszenie zakresu obowiązków Komitetu ds. nominacji Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. i Spółki związanych ze zmianą Regulaminu Powoływania Członków Zarządu:

§ 14 ust. 6 pkt 7 Statutu PKP CARGO S.A.

„7) po każdej zmianie Regulaminu Powoływania Członków Zarządu komitet ds. nominacji przygotowuje pisemny raport zawierający informacje na temat wprowadzonych zmian;”

Zmiany proponowane w § 14 ust. 6 Statutu PKP CARGO S.A. mają na celu uelastyczenie kwestii ujętych w Statucie dotyczących procesu wyboru Członków Zarządu PKP CARGO S.A. Zmiany te dotyczą wprowadzania zmian w Regulaminie Powoływania Członków Zarządu PKP CARGO S.A. oraz obowiązków informacyjnych Spółki po tym procesie. Statut powinien regulować jedynie kwestie zasadnicze z punktu widzenia Spółki, a nie powinien uszczegóławiać prostych technicznych kwestii.

Zmiana § 14 ust. 6 pkt 1 Statutu polegająca na zastąpieniu odwołania do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 r. w sprawie przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka zarządu w niektórych spółkach handlowych (Dz. U. z 2003 r., nr 55, poz. 476 z późniejszymi zmianami) odwołaniem do Ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tj. Dz. U. z 2020 poz.735) ma charakter techniczny. Rozporządzenie, o którym mowa w zdaniu powyżej, zostało uchylone przez Przepisy wprowadzające ustawę o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 2260 z późn. zm.).

3. Zmiana § 16 ust. 3 pkt 7 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„7) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki;”.

Proponowana zmiana polega na skreśleniu wyrażenia „i schematu organizacyjnego”. Uzasadniając proponowaną zmianę należy zwrócić uwagę, że Zarząd w formie uchwały przyjmuje Regulamin Organizacyjny Spółki, natomiast sam schemat jest tylko refleksem postanowień Regulaminu Organizacyjnego - nie jest odrębnym konstytutywnym aktem korporacyjnym ani nawet załącznikiem do tego regulaminu.

Przepis ten wydaje się anachronizmem bez praktycznego znaczenia, a jedynie wprowadza wątpliwości interpretacyjne.

Schemat, jak się zatem wydaje, powinien być dyspozycją zarządczą do realizacji (jako produkt wyjściowy do prac nad przepisami Regulaminu Organizacyjnego) lub ilustracją przyjętych już postanowień regulaminowych, jako akt o znaczeniu deklaratywnym. Nie ma więc powodów, dla których schemat organizacyjny Spółki powinien być wyróżniony w Statucie jako akt wymagający Uchwały Zarządu.

Ponadto, nowa redakcja § 16 ust. 3 pkt 7 Statutu będzie spójna z postanowieniami Regulaminu Zarządu w tym zakresie to jest § 10 ust. 1 pkt 12.

4. Zmiana § 16 ust. 3 Statutu PKP CARGO S.A. poprzez zastąpienie kropki poprzez średnik na końcu pkt 11 oraz dodaniu nowego pkt 12 w następującym brzmieniu:

„12) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.”.

Celem niniejszej zmiany jest jasne wskazanie, że to Zarząd Spółki jako organ kolegialny podejmuje w formie uchwały decyzję co do nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Proponowana zmiana pozostaje w związku ze zmianą proponowaną w pkt 1 powyżej, dotyczącą zmiany w § 12 ust. 3 Statutu.

5. Zmiana w § 24 Statutu PKP CARGO S.A. poprzez usunięcie ust. 4 w dotychczasowym brzmieniu:

„4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i 3 powyżej nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania tych osób w czynnościach.”.

W dniu 31 marca 2020 r. ustawodawca wprowadził do polskiego porządku prawnego zmiany dotyczące zdalnego działania między innymi rad nadzorczych oraz zarządu (Ustawa o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2020 poz. 568 z późn. zm.)).

W nowym stanie prawnym podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz głosowanie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej jest dopuszczalne niezależnie od tego, czy statut lub umowa spółki przewidują taką możliwość.

Jednocześnie ustawodawca zdecydował się na rozszerzenie katalogu decyzji, które rada nadzorcza może podejmować przy wykorzystaniu tych trybów głosowania. W trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość można powołać i odwołać m.in. przewodniczącego rady nadzorczej oraz członków zarządu (taka możliwość była dotychczas wyłączona przepisem art. 388 § 4 k.s.h., który był inkorporowany do Statutu). Z uwagi na powyższe, proponujemy uelastyczenie prac Rady Nadzorczej i rozszerzenie katalogu decyzji możliwych do podjęcia także w czasie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o możliwość wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania tych osób w czynnościach.

6. Zmiana § 25 ust. 3 pkt 13 Statutu PKP CARGO S.A. poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„13) wyrażanie zgody na:

- a) nabycie, zbycie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,*
- b) objęcie, nabycie lub zbycie udziałów i akcji innej spółki, za wyjątkiem obejmowania udziałów lub akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółek zależnych Spółki,*
- c) nabycie lub zbycie przez Spółkę licencji lub praw autorskich,*
- d) zaciąganie przez Spółkę zobowiązań i rozporządzanie prawami,*
- e) nabycie i zbycie przez Spółkę środków trwałych*
- o wartości rynkowej równej lub przewyższającej kwotę 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych z tym, że w przypadku zawierania umów na czas nieokreślony przyjmuje się uzgodnioną w umowie lub przewidywaną wartość świadczenia Spółki w okresie pięciu lat, za wyjątkiem zawierania umów z zakresu przedmiotu działalności Spółki, wymienionego w § 5 ust. 1 pkt 1 Statutu, w tym umów przewozowych, umów spedycji, a także umów obejmujących kompleksową obsługę trakcyjną oraz manewrową, z zastrzeżeniem innych postanowień Statutu w tym: § 25 ust. 3 pkt 13a), 13b), 13c), 13d), § 12 ust. 4 i 5 oraz art. 90i ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej;”.

Proponowana zmiana polega na dodaniu na końcu tego postanowienia słów „oraz art. 90i ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej”. Wprowadzana zmiana związana jest z wejściem w życie Rozdziału 4b Ustawy, to jest art. 90i w związku z art. 90h Ustawy, które to przepisy wprowadzają ustawowy obowiązek uzyskania zgody Rady Nadzorczej na zawarcie istotnej transakcji w rozumieniu Ustawy, stąd też dodano zastrzeżenie, że wyłączenia od konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej opisane w § 25 ust. 3 pkt 13 Statutu obejmujące umowy z zakresu przedmiotu działalności Spółki, wymienionego w § 5 ust. 1 pkt 1 Statutu, w tym umów przewozowych, umów spedycji, a także umów obejmujących kompleksową obsługę trakcyjną oraz manewrową, nie dotyczą tych umów jeżeli spełniają one kryterium istotnej transakcji zgodnie z Ustawą.

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
zwołanego na dzień 29 czerwca 2020 roku
dot. przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu
i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.**

Zgodnie z art. 90d ust. 7 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623), Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje, w drodze uchwały, Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Za treści zawarte w Polityce odpowiadają Członkowie Zarządu Spółki. Rozwiązania przyjęte w Polityce wynagrodzeń mają na celu wsparcie realizacji strategii biznesowej Spółki w zakresie długoterminowych zadań oraz mają wpłynąć na utrzymanie stabilności Spółki.

Zasady wynagradzania określone w Polityce są zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, postanowieniami właściwych umów, a także regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi Spółce, w szczególności postanowieniami Statutu Spółki, regulaminów organów Spółki oraz uchwał organów Spółki z zastrzeżeniem, że Spółka wypłaca wynagrodzenie wyłącznie na zasadach opisanych w Polityce, która stanowi akt nadrzędny w stosunku do innych obowiązujących w PKP CARGO S.A. zasad wynagradzania. Przedkładany projekt Polityki został zarekomendowany przez Komitet ds. Nominacji Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.

Przyjęcie Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ma na celu realizację postanowień ustawowych oraz wewnętrznych obowiązujących w PKP CARGO S.A.

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
zwołanego na dzień 29 czerwca 2020 roku
dot. pokrycia straty netto oraz niewypłacania dywidendy**

W Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku wykazana została strata w kwocie 8.342.986,75 zł (słownie złotych: osiem milionów trzysta czterdzieści dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt pięć groszy). Zarząd PKP CARGO S.A. uchwałą z dnia 23 marca 2020 r. zaproponował pokrycie straty wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych. Propozycja ta została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą PKP CARGO S.A.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także wyniki działalności Spółki oraz potrzeby w zakresie nakładów inwestycyjnych, Zarząd PKP CARGO S.A. rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu PKP CARGO S.A. niewypłacanie dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku.