

UCHWAŁA nr [●]/2021

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w sprawie podziału zysku Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 348 § 3–5, art. 396 § 4 Kodeksu spółek handlowych, § 13 pkt 2 i 6 oraz § 33 ust. 1 Statutu Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

1. Pod warunkiem, że stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. oraz zalecenie nadzorcze Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej Banku w drugiej połowie 2021 r. będą dopuszczały przeznaczenie na dywidendę co najmniej kwoty wskazanej w § 1 ust. 1 pkt 1 („**Warunek Wypłaty Dywidendy 75%**”), zysk netto Banku za rok 2020 w kwocie 1 126 424 269,10 zł (słownie: jednego miliarda stu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu złotych 10/100) dzieli się w ten sposób, że:
 - 1) 74,8% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwotę 842 528 809,14 zł (słownie: ośmiuset czterdziestu dwóch milionów pięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset dziewięciu złotych 14/100), przeznacza się na dywidendę;
 - 2) kwotę 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznacza się na kapitał rezerwowy.
2. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosić będzie 3,21 zł (słownie: trzy złote 21/100) brutto.

§ 2

1. Pod warunkiem, że stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. oraz zalecenie nadzorcze Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej Banku w drugiej połowie 2021 r. będą dopuszczały przeznaczenie na dywidendę co najmniej kwoty wskazanej w § 2 ust. 1 pkt 1, ale niższej niż kwota wskazana w § 1 ust. 1 pkt 1 („**Warunek Wypłaty Dywidendy 50%**”) zysk netto Banku za rok 2020 w kwocie 1 126 424 269,10 zł (słownie: jednego miliarda stu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu złotych 10/100) dzieli się w ten sposób, że:
 - 1) 49,9% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwotę 561 685 872,76 zł (słownie: pięciuset sześćdziesięciu jeden milionów sześciuset osiemdziesięciu pięciu tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu dwóch złotych 76/100), przeznacza się na dywidendę;
 - 2) kwotę 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznacza się na kapitał rezerwowy;
 - 3) pozostałą część zysku netto Banku za rok 2020 w kwocie 280 842 936,38 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu milionów ośmiuset czterdziestu dwóch tysięcy dziewięciuset trzydziestu sześciu złotych 38/100) pozostawia się niepodzieloną.
2. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosić będzie 2,14 zł (słownie: dwa złote 14/100) brutto.

§ 3

1. Pod warunkiem, że stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. oraz zalecenie nadzorcze Komisji Nadzoru Finansowego odnoszące się do polityki dywidendowej Banku w drugiej połowie 2021 r. będą dopuszczały przeznaczenie na dywidendę co najmniej kwoty wskazanej w § 3 ust. 1 pkt 1, ale niższej niż kwota wskazana w § 2 ust. 1 pkt 1 („**Warunek Wypłaty Dywidendy 25%**”) zysk netto Banku za rok 2020 w kwocie 1 126 424 269,10 zł (słownie: jednego miliarda stu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu złotych 10/100) dzieli się w ten sposób, że:
 - 1) 24,9% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwotę 280 842 936,38 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu milionów ośmiuset czterdziestu dwóch tysięcy dziewięciuset trzydziestu sześciu złotych 38/100), przeznaczają się na dywidendę;
 - 2) kwotę 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznaczają się na kapitał rezerwowi;
 - 3) pozostałą część zysku netto Banku za rok 2020 w kwocie 561 685 872,76 zł (słownie: pięciuset sześćdziesięciu jeden milionów sześciuset osiemdziesięciu pięciu tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu dwóch złotych 76/100) pozostawia się niepodzielną.
2. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosić będzie 1,07 zł (słownie: jeden złoty 7/100) brutto.

§ 4

W przypadku braku spełnienia się Warunku Wypłaty Dywidendy 75%, Warunku Wypłaty Dywidendy 50% i Warunku Wypłaty Dywidendy 25% (dalej łącznie: „**Warunki Wypłaty Dywidendy**”) zysk netto Banku za rok 2020 w kwocie 1 126 424 269,10 zł (słownie: jednego miliarda stu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu złotych 10/100) dzieli się w ten sposób, że:

- 1) kwotę 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznaczają się na kapitał rezerwowi;
- 2) pozostałą część zysku netto Banku za rok 2020 w kwocie 842 528 809,14 zł (słownie: ośmiuset czterdziestu dwóch milionów pięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset dziewięciu złotych 14/100) pozostawia się niepodzielną.

§ 5

1. Zarząd Banku zobowiązany jest podjąć uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia się lub braku spełnienia się poszczególnych Warunków Wypłaty Dywidendy najpóźniej w dniu 2 września 2021 r., przy czym w przypadku braku wydania do dnia 31 sierpnia 2021 r. (włącznie) stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego odnoszącego się do polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. oraz zalecenia nadzorczego Komisji Nadzoru Finansowego odnoszącego się do polityki dywidendowej Banku w drugiej połowie 2021 r. żaden z Warunków Wypłaty Dywidendy nie ulega spełnieniu.
2. Bank niezwłocznie po podjęciu przez Zarząd Banku uchwały, o której mowa w § 5 ust. 1, poinformuje o jej treści w formie raportu bieżącego.

§ 6

Z zastrzeżeniem spełnienia się któregokolwiek z Warunków Wypłaty Dywidendy:

- 1) dzień dywidendy ustala się na 10 września 2021 r.;
- 2) termin wypłaty dywidendy ustala się na 29 września 2021 r.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w sprawie podziału zysku Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za rok 2020:

1. W dniu 16 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**”) przyjęła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej m. in. banków komercyjnych. KNF uznała za konieczne wstrzymanie przez banki komercyjne wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 r. Równocześnie KNF wskazała, że stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. będzie przedstawione odrębnie po dokonaniu analizy sytuacji finansowej sektora bankowego w pierwszym półroczu.
2. W dniu 14 stycznia 2021 r. Bank Polska Kasa Opieki S.A. („**Bank**”) przekazał w formie raportu bieżącego nr 3/2021 informację o otrzymaniu od KNF zalecenia, stosownie do którego Bank: (1) powinien wstrzymać się z wypłatą dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz (2) nie powinien podejmować w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych. W powyższym zaleceniu organu nadzoru wskazano, iż stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 roku będzie przedstawione odrębnie, po dokonaniu analizy sytuacji sektora bankowego w pierwszym półroczu 2021 roku.
3. Stosownie do art. 395 § 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia spółki akcyjnej powinno być powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty. W przeważającej części przedstawiciele doktryny prawa handlowego stoją na stanowisku, że uchwała w sprawie podziału zysku może być podjęta jedynie przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy. A zatem uchwała o podziale zysku netto Banku za rok 2020 i ewentualnej wypłacie dywidendy powinna być podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na dzień 11 czerwca 2021 r.
4. KSH nie wyklucza możliwości podjęcia uchwały w sprawie podziału zysku pod warunkiem. Takie rozwiązanie jest również aprobowane przez przedstawicieli doktryny, a także jest przewidziane w regulacjach Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz w Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Występuje również praktyka rynkowa w powyższym zakresie. Możliwe jest zatem podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwały o podziale zysku za rok 2020 przewidującej wypłatę dywidendy pod określonymi warunkami odwołującymi się do treści przyszłego stanowiska i zalecania nadzorczego KNF w zakresie wypłaty dywidendy w drugiej połowie 2021 r.
5. Projekt uchwały przewiduje, że w zależności od treści stanowiska oraz zalecenia nadzorczego KNF odnoszących się do polityki dywidendowej w drugiej połowie 2021 r. zysk netto Banku za rok 2020 w kwocie 1 126 424 269,10 zł (słownie: jednego miliarda stu dwudziestu sześciu milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu złotych 10/100) zostanie podzielony na jeden z czterech sposobów:

- 1) w przypadku spełnienia się Warunku Wyплаты Dywidendy 75%: (i) 74,8% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwota 842 528 809,14 zł (słownie: ośmiuset czterdziestu dwóch milionów pięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset dziewięciu złotych 14/100), zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, (ii) a kwota 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznaczona zostanie na kapitał rezerwowy;
 - 2) w przypadku spełnienia się Warunku Wyплаты Dywidendy 50%: (i) 49,9% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwota 561 685 872,76 zł (słownie: pięciuset sześćdziesięciu jeden milionów sześciuset osiemdziesięciu pięciu tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu dwóch złotych 76/100) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, (ii) kwota 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy, (iii) a pozostałą część zysku netto Banku za rok 2020 w kwocie 280 842 936,38 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu milionów ośmiuset czterdziestu dwóch tysięcy dziewięciuset trzydziestu sześciu złotych 38/100) pozostanie niepodzielona;
 - 3) w przypadku spełnienia się Warunku Wyплаты Dywidendy 25%: (i) 24,9% zysku netto Banku za rok 2020, tj. kwota 280 842 936,38 (słownie: dwustu osiemdziesięciu milionów ośmiuset czterdziestu dwóch tysięcy dziewięciuset trzydziestu sześciu złotych 38/100) przeznaczona zostanie na dywidendę, (ii) kwota 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznaczona zostanie na kapitał rezerwowy, (iii) a pozostała część zysku netto Banku za rok 2020 w kwocie 561 685 872,76 (słownie: pięciuset sześćdziesięciu jeden milionów sześciuset osiemdziesięciu pięciu tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu dwóch złotych 76/100) pozostanie niepodzielona.
 - 4) w przypadku niespełnienia się żadnego z warunków wypłaty dywidendy (tj.: Warunku Wyплаты Dywidendy 75%, Warunku Wyплаты Dywidendy 50%, Warunku Wyплаты Dywidendy 25%) podział zysku netto Banku za rok 2020 nastąpi zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku ogłoszoną przez Bank w formie raportu bieżącego nr 15/2021 z dnia 5 maja 2021 r., tzn. (i) kwota 283 895 459,96 zł (słownie: dwustu osiemdziesięciu trzech milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy czterystu pięćdziesięciu dziewięciu złotych 96/100) przeznaczona zostanie na kapitał rezerwowy, (ii) zaś kwota 842 528 809,14 zł (słownie: ośmiuset czterdziestu dwóch milionów pięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset dziewięciu złotych 14/100) pozostanie niepodzielona.
6. Zgodnie z projektem uchwały stwierdzenie spełnienia lub braku spełnienia poszczególnych Warunków Wyплаты Dywidendy (tj.: Warunku Wyплаты Dywidendy 75%, Warunku Wyплаты Dywidendy 50%, Warunku Wyплаты Dywidendy 25%) zostało powierzone Zarządowi Banku i ma nastąpić, w formie uchwały Zarządu Banku, najpóźniej w dniu 2 września 2021 r. W przypadku niewydania przez KNF do dnia 31 sierpnia 2021 r. (włącznie) stanowiska odnoszącego się do polityki dywidendowej

banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 r. oraz zalecenia nadzorczego KNF odnoszącego się do polityki dywidendowej Banku w drugiej połowie 2021 r. żaden z Warunków Wypłaty Dywidendy nie ulega spełnieniu, a tym samym skutku nabiera sposób podziału zysku netto Banku za rok 2020 określony w § 4 uchwały.

7. Celem uchwały jest uzależnienie sposobu podziału zysku netto Banku za 2020 rok od stanowiska i zalecenia regulacyjnego KNF w zakresie polityki dywidendowej w drugim półroczu 2021 r. Spełnienie każdego z Warunków Wypłaty Dywidendy wymaga, aby na wypłatę dywidendy w zakładanej wysokości zezwalały równocześnie stanowisko i zalecenie. Jak wskazano wyżej, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w zaleceniu KNF dotyczącym zatrzymania zysku w pierwszym półroczu 2021 r. i przekazanych przez Bank w raporcie bieżącym nr 3/2021 z dnia 14 stycznia 2021 r., stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugiej połowie 2021 roku będzie przedstawione odrębnie, po dokonaniu analizy sytuacji finansowej sektora bankowego w pierwszym półroczu. Nie jest ono zatem znane według stanu na dzień zgłoszenia niniejszego projektu uchwały.
8. Zgodnie z zasadą IV.Z.17. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, obowiązujących na dzień zgłoszenia niniejszego projektu uchwały, uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy. Z kolei art. 348 § 4 KSH zdanie pierwsze przewiduje, że zwyczajne walne zgromadzenie spółki akcyjnej ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Mając na uwadze powyższe, dzień dywidendy wyznaczono na 10 września 2021 r. Informacja o spełnieniu lub braku spełnienia warunku powinna zostać opublikowana w formie raportu bieżącego, po uprzednim podjęciu stosownej uchwały Zarządu Banku w tej sprawie (co ma nastąpić najpóźniej w dniu 2 września 2021 r.). W przypadku ziszczenia się stosownego warunku, termin wypłaty dywidendy przypadnie na dzień 29 września 2021 r.