



# PKPCARGO

**Sprawozdanie o wynagrodzeniach  
Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.  
za rok 2021**

Podmiot: PKP CARGO S.A.  
Adres: ul. Grójecka 17, 02-021 Warszawa  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer KRS: 0000027702  
NIP: 9452381960  
REGON: 277586360

Warszawa, dnia 23 maja 2022 roku

## I. Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za rok 2021 (dalej: „**Sprawozdanie**”) zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą stosownie do obowiązków wynikających z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U.2021 poz. 1983 z dnia 2 listopada 2021 roku z późn. zm.) (dalej: „**Ustawa o ofercie**”) w związku z Uchwałą Nr 23/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 29 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia *Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.* (dalej „**Polityka**”).

W przypadku Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polityka co do zasady nie zmieniła w znaczący sposób regulacji dotyczących wynagradzania tej grupy obowiązujących przed przyjęciem Polityki. W odniesieniu do wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu także przed wdrożeniem Polityki, Rada Nadzorcza przyznawała premię za dany rok obrotowy na podstawie wyznaczonych celów zarządczych.

Niniejsze - drugie Sprawozdanie, sporządzane jest za rok 2021.

## II. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

### 1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

#### 1.1. Wynagrodzenia Zarządu

Członkom Zarządu przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie („**Wynagrodzenie Podstawowe**”) oraz wynagrodzenie zmienne uzależnione od realizacji celów finansowych lub niefinansowych („**Premia**”), a także inne dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne.

Wynagrodzenie Podstawowe jest zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji i zakresu kompetencji danego Członka Zarządu.

Premia jest ustalana w sposób zrównoważony i dostosowany do sytuacji finansowej Spółki oraz przyjętych celów zarządczych (dalej „**Cele**”), z uwzględnieniem zwiększonego ryzyka związanego z pełnioną funkcją oraz skutkami aktualizacji tego ryzyka dla Spółki lub Członków Zarządu.

Zasady przyznawania Premii, wyznaczenia Celów, określenia wagi Celów oraz kryteriów ich realizacji i rozliczania określa odrębna uchwała Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.

Rada Nadzorcza wyznacza Cele najpóźniej do końca 4-tego miesiąca każdego kolejnego roku obrotowego, w którym Cele mają być realizowane.

Łączna wysokość Premii nie może przekroczyć 50% Wynagrodzenia Podstawowego należnego Zarządzającemu w roku obrotowym, za który należna jest Premia.

Uchwałę o przyznaniu Premii podejmuje Rada Nadzorcza po uprzednim podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały:

- a) zatwierdzającej sprawozdanie Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. za rok obrotowy, za który należna jest Premia,
- b) zatwierdzającej sprawozdanie finansowe PKP CARGO S.A. za rok obrotowy, za który należna jest Premia,
- c) udzielającej absolutorium z wykonywania przez Zarządzającego obowiązków za rok obrotowy, za który należna jest Premia.

### 1.1.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu w podziale na składniki

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2021 roku kształtowało się następująco<sup>1</sup>:

Nazwisko i imię Członków Zarządu funkcja data pełnienia funkcji	Stale miesięczne wynagrodzenie (w zł)		Inne świadczenia (w zł)				Składniki przychodowe z tytułu zwrotu kosztów przejazdów, noclegów / Udział % w wynagr. całkowitym	Wynagrodzenie zmienne/premia (w zł) <sup>2</sup>		Nadzwyczajne dodatki (w zł) / Udział % w wynagr. całkowitym	Renta/emerytura (w zł) / Udział % w wynagr. całkowitym	Całkowite wynagrodzenie (w zł) / Udział % w wynagr. całkowitym
	Wynagrodzenie podstawowe netto <sup>**3/</sup> / Udział % w wynagr. całkowitym	Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji / Udział % w wynagr. całkowitym	Odprawa / Udział % w wynagr. całkowitym	Przychód do opodatkowania z tytułu składki PPK / Udział % w wynagr. całkowitym <sup>****4</sup>	Przychód do opodatkowania z tytułu świadczeń przejazdowych/ Udział % w wynagr. całkowitym <sup>****5</sup>	Przychód do opodatkowania i oskładkowania z tytułu używania samochodu służbowego do celów prywatnych <sup>**</sup> / Udział % w wynagr. całkowitym		Premia jednoroczna/ Udział % w wynagr. całkowitym	Premia wieloletnia <sup>**6/</sup> / Udział % w wynagr. całkowitym			
Władysław Szczepkowski p.o. Prezesa Zarządu od 18.10.2021	118 400,00 98,80%	0,00	0,00	1 440,00 1,20%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 840,00 100%
Kozendra Zenon Członek Zarządu - Przedstawiciel Pracowników od 14.07.2016	516 000,00 58,95%	0,00	0,00	12 936,00 1,48%	0,00	2 400,00 0,27%	0,00	344 000,00 39,30%	0,00	0,00	0,00	875 336,00 100%
Warszewicz Czesław Prezes Zarządu od 27.03.2018 do 18.10.2021	460 800,00 56,63%	96 000,00 11,80%	144 000,00 17,70%	0,00	916,24 0,11%	1 560,00 0,19%	0,00	110 462,40 13,57%	0,00	0,00	0,00	813 738,64 100%
Bawor Witold Członek Zarządu ds. Operacyjnych od 26.10.2017 do 18.10.2021	412 800,00 51,04%	86 000,00 10,63%	129 000,00 15,95%	10 031,51 1,24%	916,24 0,11%	1 493,33 0,18%	0,00	168 474,00 20,85%	0,00	0,00	0,00	808 715,08 100%
Borowiec Leszek Członek Zarządu ds. Finansowych od 27.03.2018 do 18.10.2021	412 800,00 56,68%	86 000,00 11,81%	129 000,00 17,71%	0,00	0,00	1 546,67 0,21%	0,00	98 955,90 13,59%	0,00	0,00	0,00	728 302,57 100%
Wasaty Piotr Członek Zarządu ds. Handlowych od 01.09.2020 do 18.10.2021	412 800,00 65,50%	86 000,00 13,65%	129 000,00 20,47%	0,00	916,24 0,15%	1 453,33 0,23%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	630 169,57 100%
Fingas Grzegorz Członek Zarządu ds. Handlowych od 01.04.2016 do 23.03.2020	0,00	0,00	0,00	5 160,00 1,48%	0,00	0,00	0,00	344 000,00 98,52%	0,00	0,00	0,00	349 160,00 100%
<b>Razem</b> <b>Udział % w wynagr. całkowitym</b>	<b>2 333 600,00</b> <b>53,95%</b>	<b>354 000,00</b> <b>8,18%</b>	<b>531 000,00</b> <b>12,28%</b>	<b>29 567,51</b> <b>0,68%</b>	<b>2 748,72</b> <b>0,07%</b>	<b>8 453,33</b> <b>0,20%</b>	<b>0,00</b>	<b>1 065 892,30</b> <b>24,64%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 325 261,86</b> <b>100%</b>

*Źródło: Opracowanie własne*

<sup>1</sup> Z uwzględnieniem wynagrodzenia byłych Członków Zarządu wypłaconego na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania oraz o zakazie konkurencji.

<sup>2</sup> Zgodnie z paragrafem 4 ust. 7 Polityki rozliczenia Celów i przyznanie Premii może nastąpić najwcześniej po Walnym Zgromadzeniu na którym zatwierdzone zostało: (I) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy, za który ustalana jest Premia, (II) sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, za który ustalana jest Premia, (III) udzielono absolutorium z wykonywania przez Członka Zarządu obowiązków za rok obrotowy, za który ustalana jest Premia, w związku z tym na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania warunki te jako zdarzenia przyszłe jeszcze nie zostały spełnione

<sup>3</sup> Na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania oraz o zakazie konkurencji.

<sup>4</sup> Na podstawie Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. 2018 poz. 2215).

<sup>5</sup> Na podstawie wiążącego PKP CARGO S.A. Porozumienia z 27 listopada 2013 roku w sprawie ulgowych usług transportowych.

<sup>6</sup> Premie przyznane Uchwałą Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za lata 2017 i 2018.

### 1.1.2. Premia

Cele zarządcze dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu w 2021 roku (Uchwała Nr 6/VII/2021 Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z 22 lutego 2021 roku) kształtowały się następująco:

imię i nazwisko Członków Zarządu funkcja data pełnienia funkcji	opis kryteriów/celu (cele solidarnościowe)	waga celu	a) minimalny próg b) odpowiadające wynagrodzenie	a) maksymalny próg b) odpowiadające wynagrodzenie
<b>Cele solidarnościowe</b>				
<p><b>Warszewicz Czesław</b> Prezes Zarządu od 27.03.2018 do 18.10.2021</p> <p><b>Kozendra Zenon</b> Członek Zarządu -Przedstawiciel Pracowników od 14.07.2016</p> <p><b>Bawor Witold</b> Członek Zarządu ds. Operacyjnych od 26.10.2017 do 18.10.2021</p> <p><b>Borowiec Leszek</b> Członek Zarządu ds. Finansowych od 27.03.2018 do 18.10.2021</p> <p><b>Piotr Wasaty</b> Członek Zarządu ds. Handlowych od 01.09.2020 do 18.10.2021</p>	<p><b>1. EBITDA na zatrudnionego</b> (GK PKP CARGO)</p> <p>Źródło danych: SSF</p>	10%	<p>a) powyżej 100% średnioważonej wartości realizacji wszystkich celów</p> <p>b) 0,96 krotności miesięcznego wynagrodzenia</p>	<p>a) powyżej 120% średnioważonej wartości realizacji wszystkich celów</p> <p>b) 4.80 krotności miesięcznego wynagrodzenia</p>
	<p><b>2. EBITDA</b> (GK PKP CARGO)</p> <p>Źródło danych: SSF</p>	10%		
	<p><b>3. Rentowność sprzedaży - ROS</b> (GK PKP CARGO)</p> <p>Źródło danych: SSF</p>	10%		
	<p><b>4. Nieprzekroczenie na dzień 31.12.2021 poziomu wskaźników zapisanych w umowach kredytowych</b></p>	10%		
	<p><b>5. Przewozy w najważniejszych grupach towarowych: węgla kamiennego, kruszyw i materiałów budowlanych</b> (PKP CARGO S.A.)</p> <p>Źródło danych: Sprawozdanie Zarządu z Działalności</p>	10%		
	<p><b>6. Przewozy w grupie towarowej intermodal</b> (GK PKP CARGO)</p> <p>Źródło danych: Sprawozdanie Zarządu z Działalności</p>	10%		
	<p><b>7. Rentowność przewozów intermodalnych</b> (PKP CARGO S.A.)</p> <p>Źródło danych: SAP HANA</p>	10%		
	<p><b>8. Średniomiesięczny obrót wagonów</b> (PKP CARGO S.A.)</p> <p>Źródło danych: Statystyka Przewozów Towarowych</p>	10%		
	<p><b>9. Stosunek przebiegu wagonów ładownych do przebiegu wagonów ogółem</b> (PKP CARGO S.A.)</p> <p>Źródło danych: SAP HANA</p>	10%		
	<p><b>10. Wskaźnik wypadkowości - TRR</b> (GK PKP CARGO)</p> <p>Źródło danych: Sprawozdanie Zarządu z Działalności</p>	10%		

Cele indywidualne				
<b>Warszewicz Czesław</b> Prezes Zarządu od 27.03.2018 do 18.10.2021	Optymalizacja zatrudnienia w Centrali i Zakładach oraz realizacja projektu Maglev. Spadek kosztów zatrudnienia o określoną wielkość.  Źródło danych: SSF	100%	a) cel zrealizowany  b) 1,2 krotności miesięcznego wynagrodzenia	a) cel zrealizowany  b) 1,2 krotności miesięcznego wynagrodzenia
<b>Kozendra Zenon</b> Członek Zarządu -Przedstawiciel Pracowników od 14.07.2016	Podpisanie zmian do ZUZP w 2021 w ustalonych obszarach.  Źródło danych: komunikat bieżący (ESPI)	100%		
<b>Bawor Witold</b> Członek Zarządu ds. Operacyjnych od 26.10.2017 do 18.10.2021	Poprawa parametrów procesu przewozowego w zakresie obniżki jednostkowego kosztu przewozu w porównaniu do roku poprzedniego.  Źródło danych: SSF	100%		
<b>Borowiec Leszek</b> Członek Zarządu ds. Finansowych od 27.03.2018 do 18.10.2021	Wdrożenie TMS zgodnie z harmonogramem projektu.  Źródło danych: Sprawozdanie Zarządu z Działalności	100%		
<b>Piotr Wasaty</b> Członek Zarządu ds. Handlowych od 01.09.2020 do 18.10.2021	Aktywność biznesowa obszaru Sprzedaży. Wzrost przychodów z tytułu kolejowych usług przewozowych oraz spedycyjnych PKP CARGO w 2021 r. (w stosunku do roku 2020). Źródło danych: SSF	100%		

Źródło: Opracowanie własne

Rada Nadzorcza przyjęła następujące założenia do Celów:

- 1) Cele solidarnościowe są tożsame dla wszystkich Członków Zarządu, tj. każdy z Członków Zarządu odpowiada w równym stopniu za realizację każdego Celu;
- 2) Cele indywidualne zostały wyznaczone dla poszczególnych Członków Zarządu;
- 3) wypłata wynikająca z Celów dotyczy proporcjonalnie okresu, na który Cele zostały wyznaczone oraz czasu pełnienia funkcji przez poszczególnych Członków Zarządu;
- 4) poziom realizacji poszczególnych wskaźników celów solidarnościowych kalkulowany proporcjonalnie do wartości bazowej odpowiadającej 100% realizacji;
- 5) kalkulacja krotności wynagrodzenia na podstawie średnioważonej wartości realizacji wszystkich wskaźników dla celów solidarnościowych i krotności wynagrodzenia na podstawie realizacji celu indywidualnego.

Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie dokonała rozliczenia Celów wyznaczonych dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. do realizacji w 2021 r., szczegółowo określonych w Uchwale Nr 6/VII/2021 Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z 22 lutego 2021 roku.

### 1.1.3. Dodatkowe świadczenia niepieniężne

Członkowie Zarządu korzystali z urzędzeń technicznych oraz zasobów stanowiących mienie PKP CARGO S.A. w celu należytego wykonywania obowiązków, w tym z samochodów służbowych.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej objęci są zbiorowym ubezpieczeniem D&O nabywanym przez Spółkę. Z uwagi na fakt, że polisa D&O obejmuje wszystkich członków: Zarządu i Rady Nadzorczej ogólnie, nie wymieniając ich personalnie z imienia i nazwiska, nie jest możliwe przypisanie przychodu podatkowego konkretnej osobie, gdyż w trakcie trwania ubezpieczenia skład organów może się zmieniać (tak m.in. wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu z dnia 26 września 2018 r., sygn. akt I SA/Wr 525/18). W związku z powyższym, wartość takiego ubezpieczenia w przeliczeniu na członka organu nie jest wykazywana w tabelach poniżej jako jeden ze składników wynagrodzenia.

## 1.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wyłącznie stałe miesięczne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem konieczności zagwarantowania niezależności Członków Rady Nadzorczej przy wykonywaniu obowiązków wynikających z pełnionej funkcji oraz z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne niezależnie od liczby odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej lub komitetów powołanych przez Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami Spółki.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2021 roku kształtowało się następująco :

Nazwisko i imię Członków Rady Nadzorczej funkcja data pełnienia funkcji	Wynagrodzenie stałe (w zł)	Inne świadczenia (w zł)		Pozostałe składniki przychodowe z tytułu zwrotu kosztów przejazdów, noclegów (w zł) **** / Udział % w wynagr. całkowitym	Całkowite wynagrodzenie (w zł)
	Wynagrodzenie podstawowe / Udział % w wynagr. całkowitym	do opodatkowania z tytułu składki PPK refundowanej ** / Udział % w wynagr. całkowitym	do opodatkowania z tytułu świadczeń przejazdowych** / Udział % w wynagr. całkowitym		
Mamiński Krzysztof Przewodniczący Rady Nadzorczej od 06.03.2017	0,00*	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Marcin Kowalczyk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 14.01.2021	120 866,80 98,85%	1 408,95 1,15%	0,00	0,00	<b>122 275,75</b> <b>100%</b>
Czarnota Krzysztof Członek Rady Nadzorczej od 20.05.2016	125 243,52 99,20%	0,00	0,00	1 002,96 0,80%	<b>126 246,48</b> <b>100%</b>
Dzik Zofia Członek Rady Nadzorczej od 11.05.2016	125 243,52 100%	0,00	0,00	0,00	<b>125 243,52</b> <b>100%</b>
Duda Antoni Członek Rady Nadzorczej od 21.08.2020	125 243,52 98,82%	0,00	0,00	1 497,73 1,18%	<b>126 741,25</b> <b>100%</b>
Górski Dariusz Członek Rady Nadzorczej od 26.06.2019	125 243,52 98,52%	1 878,60 1,48%	0,00	0,00	<b>127 122,12</b> <b>100%</b>
Sosnowski Paweł Członek Rady Nadzorczej od 07.06.2018	125 243,52 99,88%	156,55 0,12%	0,00	0,00	<b>125 400,07</b> <b>100%</b>
Sośnierz Jerzy Członek Rady Nadzorczej od 01.05.2018	125 243,52 97,86%	0,00	0,00	2 744,73 2,14%	<b>127 988,25</b> <b>100%</b>
Stachaczyński Tadeusz Członek Rady Nadzorczej od 20.05.2016	125 243,52 97,84%	1 878,60 1,47%	0,00	882,59 0,69%	<b>128 004,71</b> <b>100%</b>
Szczepkowski Władysław Członek Rady Nadzorczej od 14.03.2017 do 18.10.2021	99 656,13 98,52%	1 494,80 1,48%	0,00	0,00	<b>101 150,93</b> <b>100%</b>
Wojtyczka Izabela Członek Rady Nadzorczej od 15.07.2020	125 243,52 99,27%	0,00	916,24 0,73%	0,00	<b>126 159,76</b> <b>100%</b>
<b>Razem</b>	<b>1 222 471,09</b> <b>98,88%</b>	<b>6 817,50</b> <b>0,55%</b>	<b>916,24</b> <b>0,07%</b>	<b>6 128,01</b> <b>0,50%</b>	<b>1 236 332,84</b> <b>100%</b>

\* na podstawie § 5 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzenia osób kierujących niektórymi spółkami (Dz.U.2020.1907 t.j. z dnia 2020.10.29) członek organu zarządzającego nie pobiera wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka organu w podmiotach zależnych od spółki w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.2021.275 t.j. z dnia 2021.02.11).

\*\* na podstawie Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. 2018 poz. 2215).

\*\*\* na podstawie wiążącego PKP CARGO S.A. Porozumienia z 27 listopada 2013 roku w sprawie ulgowych usług transportowych.

\*\*\*\* na podstawie art. 392 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)

Źródło: Opracowanie własne.

## 2. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

System wynagradzania Członków Zarządu ma charakter motywacyjny. Przy określaniu świadczeń przysługujących Członkom Zarządu uwzględniono, że Premia jest częściowo powiązana z wynikami Spółki, co skutkuje zwiększaniem wysiłków w dążeniu do wypełnienia założeń strategii biznesowej Spółki oraz jej planów gospodarczych przez Członków Zarządu.



W konsekwencji przyjęty system wynagradzania pośrednio przyczynia się do rozwoju biznesu Spółki, oferty produktów dla klientów i pozycji rynkowej oraz wpływa na poprawę wyników finansowych.

Natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z wynagrodzenia stałego ustalanego przez Walne Zgromadzenie, co służyć ma zmniejszeniu tolerancji na ryzyko.

W ocenie Rady Nadzorczej poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2021 był odpowiedni dla zapewnienia możliwości pozyskania i utrzymania odpowiedniego poziomu zmotywowania osób o najwyższych kompetencjach, które są konieczne dla optymalnego kierowania Spółką i nadzoru nad nią.

Wysokość wynagrodzenia odpowiadała zarówno kompetencjom i doświadczeniu, jak i zakresowi zadań Członków Zarządu i Rady Nadzorczej i związanej z tym odpowiedzialności, przez co przyjęte i stosowane w Spółce zasady wynagrodzenia przyczyniają się do rozwoju Spółki.

### 3. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

Premia Członków Zarządu uzależniona jest m. in. od realizacji Celów skorelowanych z rocznym Planem Działalności Gospodarczej Spółki i projekcją wyników Grupy Kapitałowej PKP CARGO.

Po zatwierdzeniu Roczego Planu Działalności Gospodarczej Spółki przez Radę Nadzorczą, Komitet ds. Nominacji przyjmuje rekomendację dla Rady Nadzorczej w sprawie wyznaczenia Celów do realizacji dla Członków Zarządu. Podstawą dla Celów jakościowych i ilościowych są parametry przyjęte w Planie Działalności Gospodarczej Spółki i projekcja wyników Grupy Kapitałowej PKP CARGO.

Premia może zostać przyznana na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w przypadku realizacji Celów zarządczych, po uprzednim podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwał: zatwierdzających sprawozdanie finansowe PKP CARGO S.A i sprawozdanie Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. oraz udzielających absolutorium z wykonywania przez Członków Zarządu obowiązków za rok obrotowy, za który należna jest Premia.

### 4. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie

Na podstawie art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie, Rada Nadzorcza przedstawia informacje za lata 2019 - 2021 to jest za lata obrotowe, za które jest zobowiązana do sporządzenia Sprawozdania.

Poniżej przedstawiono zmiany w wynagrodzeniach Członków Zarządu za lata 2019-2021:

Wynagrodzenie (w zł)	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021	Zmiana % 2021 vs.2020	Zmiana kwotowa 2021 vs. 2020	Uwagi
Władysław Szczepkowski	Nie dotyczy	Nie dotyczy	119 840,00	<b>Nie dotyczy</b>	<b>Nie dotyczy</b>	delegowany od 18.10.2021 r.
Kozendra Zenon	517 533,54	510 646,50	875 336,00	<b>71,42 %</b>	<b>364 689,50</b>	
Warszewicz Czesław	577 334,92	562 945,57	813 738,64	<b>44,55 %</b>	<b>250 793,07</b>	odwołany 18.10.2021 r.
Bawor Witold	517 533,54	511 542,14	808 715,08	<b>58,09 %</b>	<b>297 172,94</b>	odwołany 18.10.2021 r.
Borowiec Leszek	516 000,00	503 995,64	728 302,57	<b>44,51 %</b>	<b>224 306,93</b>	odwołany 18.10.2021 r.
Wasaty Piotr	Nie dotyczy	172 650,25	630 169,57	<b>265,00%</b>	<b>457 519,32</b>	odwołany 18.10.2021 r.
Fingas Grzegorz	517 533,54	515 096,73	349 160,00	<b>-32,21 %</b>	<b>-165 936,73</b>	odwołany 23.03.2020 r.
Przeciętne wynagrodzenie pracowników z wyłączeniem wynagrodzenia Członków Zarządu*	5 264,59	5 373,90	5 656,12	5,3%	282,22	
Liczba pracowników na dzień 31 grudnia z wyłączeniem Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej	17.254	15 903	14 884	-6,8%	-1 019	

\* Przeciętne miesięczne wynagrodzenie osobowe obliczane jest jako stosunek sumy wynagrodzeń osobowych brutto do przeciętnej liczby zatrudnionych (w etatach, tj. po przeliczeniu osób niepełnozatrudnionych na pełnozatrudnionych) w danym okresie.

Źródło: Opracowanie własne.

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy PKP CARGO za lata 2019-2021:

	2019	2020	2021	Zmiana 2021 vs. 2020	Zmiana % 2021 vs. 2020
wyniki finansowe Spółki (mln zł)					
Przychody z tytułu umów z klientami	3 572,0	2 936,6	3 085,3	+148,7	+5,1%
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	624,0	400,5	345,1	-55,4	-13,8%
Zysk / Strata netto	-8,3	-173,9	-223,3	-49,4	-
wyniki finansowe Grupy PKP CARGO (mln zł)					
Przychody z tytułu umów z klientami	4 781,6	4 075,6	4 266,5	+190,9	+4,7%
Zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA)	859,9	580,2	513,2	-67,0	-11,5%
Zysk / Strata netto	36,0	-224,3	-225,3	-1,0	-

*Źródło: Opracowanie własne.*

#### **5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568)**

Dodatkowe zaangażowanie Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej w działalność organów zarządzających i nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy PKP CARGO, innych niż Spółka, nie stanowi podstawy do pobierania przez Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej dodatkowego wynagrodzenia od Spółki lub spółek Grupy Kapitałowej PKP CARGO.

W 2021 roku nastąpiły poniżej wskazane wypłaty ze spółek zależnych na rzecz Członków Zarządu PKP CARGO S.A.:

- 1) 12 624,00 złote na rzecz Pana Piotra Wasatego – Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A. – kwota otrzymanego wynagrodzenia została wypłacona przez spółkę zależną PKP CARGO S.A. omyłkowo – spółka ta wystąpiła o zwrot tej kwoty;
- 2) 90 308,00 złotych na rzecz Pana Witolda Bawora – Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A. - kwota otrzymanego wynagrodzenia związana jest z przyznanym członkom zarządu spółki zależnej premii za zrealizowane cele i dotyczy okresu, w którym Pan Witold Bawor zasiadał w zarządzie spółki zależnej, a jednocześnie nie zasiadał jeszcze w Zarządzie PKP CARGO S.A.

#### **6. Liczba przyznanых lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany**

W 2021 roku Spółka nie przyznała instrumentów finansowych.

#### **7. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia**

W sprawozdawczym okresie nie zaistniały przesłanki do występowania przez Spółkę o zwrot zmiennych składników wynagrodzenia.

#### **8. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa**

W 2021 roku w związku z brakiem wystąpienia przesłanek, Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o odstępstwie od stosowania przyjętej Polityki.

#### **9. Informacja dotycząca ujmowania w wynagrodzeniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyznanых na rzecz osób najbliższych, stosownie do art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie**



W 2021 roku wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. nie zawierały w sobie świadczeń przyznanych na rzecz osób najbliższych z uwagi na nieustalenie takich świadczeń.

## 10. Wyjaśnienie, w jaki sposób Sprawozdanie uwzględnia uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie

W dniu 28 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie przyjęło Uchwałę Nr 25/2021 pozytywnie opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała nie zawierała żadnych uwag, zaleceń czy wytycznych.

## 11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie

Rada Nadzorcza w dniu 26 kwietnia 2021 roku Uchwałami nr 15/VII/2021, 16/VII/2021, 17/VII/2021 przyznała wynagrodzenie zmienne za rok obrotowy 2017 dla:

- 1) Pana Grzegorza Fingasa – Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A.
- 2) Pana Zenona Kozendry – Członka Zarządu – Przedstawiciela Pracowników PKP CARGO S.A.
- 3) Pana Witolda Bawora – Członka Zarządu ds. Operacyjnych.

W dniu 24 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Uchwałami nr 22/VII/2021, 23/VII/2021, 24/VII/2021, 25/VII/2021, 26/VII/2021 przyznała wynagrodzenie zmienne za rok obrotowy 2018 dla:

- 1) Pana Czesława Warszewicza – Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A.
- 2) Pana Grzegorza Fingasa – Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A.
- 3) Pana Leszka Borowca – Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A.
- 4) Pana Witolda Bawora – Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.  
Pana Zenona Kozendry – Członka Zarządu – Przedstawiciela Pracowników PKP CARGO S.A.

Poniżej przedstawiono przesłanki do podjęcia uchwał przez Radę Nadzorczą o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego dla członków Zarządu PKP CARGO S.A. w latach 2017-2018:

Lp	Skład Zarządu i okres pełnienia funkcji	Przesłanki do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą po uprzednim podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały			Poziom realizacji celów	Podsumowanie
		udzielającej absolutorium z wykonywania przez Zarządzającego obowiązków za rok obrotowy, za który należy jest Premia	zatwierdzającej sprawozdanie Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. za rok obrotowy, za który należy jest Premia	zatwierdzającej sprawozdanie finansowe PKP CARGO S.A. za rok obrotowy, za który należy jest Premia		
<b>2017</b>						
1.	Grzegorz Fingas Członek Zarządu ds. Handlowych 01.01-31.12.2017	Uchwała nr 10//2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku	Uchwała nr 4/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2017.	Uchwała nr 2/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE.	107%/120%.	Wystąpiły przesłanki do wypłaty premii. <b>Premię wypłacono.</b>
2.	Zenon Kozendra Członek Zarządu – Przedstawiciel Pracowników 01.01-31.12.2017	Uchwała nr 11//2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku		Uchwała nr 3/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE.	107%/120%.	Wystąpiły przesłanki do wypłaty premii. <b>Premię wypłacono.</b>
3.	Witold Bawor Członek Zarządu ds. Operacyjnych 26.10-31.12.2017	Uchwała nr 12//2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku			107%/120%.	Wystąpiły przesłanki do wypłaty premii. <b>Premię wypłacono.</b>

2018						
1.	Czesław Warszewicz Prezes Zarządu 27.03- 31.12.2018	Uchwała nr 8/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku	Uchwała nr 4/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2018	Uchwała nr 2/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE	92%.	Wystąpiły przesłanki do wyплаты premii. <b>Premię wyplacono.</b>
2.	Leszek Borowiec Członek Zarządu ds. Finansowych 27.03- 31.12.2018	Uchwała nr 9/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku			92%.	Wystąpiły przesłanki do wyплаты premii. <b>Premię wyplacono.</b>
3.	Witold Bawor Członek Zarządu ds. Operacyjnych 01.01- 31.12.2018	Uchwała nr 10/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku			92%.	Wystąpiły przesłanki do wyплаты premii. <b>Premię wyplacono.</b>
4.	Grzegorz Fingas Członek Zarządu ds. Handlowych 01.01- 31.12.2018	Uchwała nr 11/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku			92%.	Wystąpiły przesłanki do wyплаты premii. <b>Premię wyplacono.</b>
5.	Zenon Kozendra Członek Zarządu – Przedstawiciel Pracowników	Uchwała nr 12/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku			92%.	Wystąpiły przesłanki do wyплаты premii. <b>Premię wyplacono.</b>

Zródło: Opracowanie własne.

W związku z niezrealizowaniem przez Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. celów szczegółowo określonych w Uchwale Nr 1856/VI/2019 Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z 24 kwietnia 2019 roku w sprawie wyznaczenia celów strategicznych (MBO) dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. do realizacji w 2019 r., w dniu 24 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 27/VII/2021 nie przyznawała wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2019.

W dniu 30 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza PKP CARGO S.A. Uchwałą Nr 69/VII/2021 nie przyznała również wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2020.

Rada Nadzorcza w dniu 18 października 2021 roku, Uchwałami nr 74/VII/2021, 75/VII/2021, 76/VII/2021, 77/VII/2021 odwołała ze składu Zarządu:

1. Pana Czesława Warszewicza - Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A.
2. Pana Leszka Borowca – Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A.
3. Pana Piotra Wasatego – Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A.
4. Pana Witolda Bawora – Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.

### III. Zakończenie

#### 1. Opis zmian Polityki w 2021 roku

Uchwałą Nr 26/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie przyjęcia zmian do „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.,” wprowadzono następujące zmiany:

- 1) § 5 ust. 3 „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.” w brzmieniu:

„3. Wysokość wynagrodzenia miesięcznego Członka Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem konieczności zagwarantowania niezależności Członków Rady Nadzorczej przy wykonywaniu obowiązków wynikających z pełnionej funkcji w wysokości nieprzekraczającej iloczynu mnożnika 2,75 i wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.”

otrzymał brzmienie:

”3. Wysokość wynagrodzenia miesięcznego Członka Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem konieczności zagwarantowania niezależności Członków Rady Nadzorczej przy wykonywaniu obowiązków wynikających z pełnionej funkcji w wysokości nie wyższej niż określona w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.”;

2) § 5 ust. 4 „*Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.*” w brzmieniu:

„4. Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z wynagrodzenia stałego. W celu zapewnienia niezależności wynagrodzenie nie może zostać zmniejszone, a jego wypłata zawieszona lub anulowana, z wyjątkiem przypadków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.”

otrzymał brzmienie:

„4. Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z wynagrodzenia stałego. W celu zapewnienia niezależności wynagrodzenie nie może zostać zmniejszone, a jego wypłata zawieszona lub anulowana, z wyjątkiem przypadków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz niniejszej Polityce.”;

3) W § 5 „*Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.*” dotychczasowe ustępy 7-9 otrzymały odpowiednio numerację 8-10;

4) W § 5 „*Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.*” wprowadzono nowy ustęp 7 w brzmieniu:

„7. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje możliwość korzystania z ulg przejazdowych dostępnych dla pracowników Spółki na zasadach uregulowanych odrębnymi przepisami.”;

5) W § 6 ust. 2 „*Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.*” w brzmieniu:

„2. Spółka nie przyznaje Członkom Zarządu indywidualnych świadczeń w ramach programów emerytalno-rentowych; Członkowie Rady Nadzorczej mogą na zasadzie dobrowolności uczestniczyć w uruchomionym przez Spółkę programie pracowniczych planów kapitałowych.”;

otrzymał brzmienie:

„2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mogą na zasadzie dobrowolności uczestniczyć w uruchomionym przez Spółkę programie pracowniczych planów kapitałowych zgodnie z ogólnymi zasadami dotyczącymi tego programu.”.

## **2. Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.**

W ocenie Rady Nadzorczej:

- 1) wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie objętym Sprawozdaniem są zgodne z obowiązującą Polityką i spełniają wymogi przewidziane przepisami prawa,
- 2) obowiązująca Polityka stanowi efektywne narzędzie do zarządzania wynagrodzeniami, sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem w Spółce i jej jednostkach zależnych i nie zachęca do podejmowania ryzyka przekraczającego ryzyko zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz umożliwia prowadzenie elastycznej polityki przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.