



**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
jako organu Spółki
oraz oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli
wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu
wewnętrznego za rok kończący się 31 grudnia 2021 roku.**

Warszawa, 31 maja 2022 roku

I. Wstęp

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności, jako organu Spółki oraz oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego za rok 2021 (dalej łącznie: „**Sprawozdanie**”); Sprawozdanie obejmuje także ocenę sposobu wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego oraz ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami: art. 382 § 3 *Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych* (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2320 z późn. zm.), § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 757), a także *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* będących załącznikiem do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku oraz *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021* będących załącznikiem do Uchwały Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

II. Skład Rady Nadzorczej oraz jej Komitetów.

W dniu 1 stycznia 2021 roku skład **Rady Nadzorczej** VII kadencji przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Pan Krzysztof Mamiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Krzysztof Czarnota | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Zofia Dzik | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Dariusz Górski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Paweł Sosnowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Jerzy Sośnierz | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Tadeusz Stachaczyński | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Władysław Szczepkowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Izabela Wojtyczka | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Antoni Duda | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |

W dniu 14 stycznia 2021 roku Polskie Koleje Państwowe S.A. – akcjonariusz Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Pana Marcina Kowalczyka.

Rada Nadzorcza w okresie od 14 stycznia 2021 do 24 stycznia 2021 roku funkcjonowała w składzie:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Pan Krzysztof Mamiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Marcin Kowalczyk | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Krzysztof Czarnota | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Zofia Dzik | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Dariusz Górski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Paweł Sosnowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Jerzy Sośnierz | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Tadeusz Stachaczyński | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Władysław Szczepkowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Izabela Wojtyczka | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Antoni Duda | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |

W dniu 25 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 1/VII/2021, powołała Pana Marcina Kowalczyka do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. VII kadencji.

Rada Nadzorcza w okresie od 25 stycznia 2021 do 17 października 2021 roku funkcjonowała w składzie:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Pan Krzysztof Mamiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Marcin Kowalczyk | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Krzysztof Czarnota | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Zofia Dzik | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Dariusz Górski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Paweł Sosnowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Jerzy Sośnierz | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Tadeusz Stachaczyński | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pan Władysław Szczepkowski | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |
| – Pani Izabela Wojtyczka | – Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. |

- Pan Antoni Duda
- Członek Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.

W dniu 18 października 2021 roku, w związku z Uchwałami Rady Nadzorczej Nr 74/VII/2021, 75/VII/2021, 76/VII/2021, 77/VII/2021 o odwołaniu ze składu Zarządu: Prezesa Zarządu, Członka Zarządu ds. Finansowych, Członka Zarządu ds. Handlowych oraz Członka Zarządu ds. Operacyjnych, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 78/VII/2021 delegowała Członka Rady Nadzorczej, Pana Władysława Szczepkowskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021 przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	
			od	do
1	Krzysztof Mamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
2	Marcin Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14.01.2021 r. 25.01.2021 r.	24.01.2021 r. nadal
3	Krzysztof Czarnota	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
4	Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
5	Dariusz Górski	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
6	Paweł Sosnowski	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
7	Jerzy Sośnierz	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
8	Tadeusz Stachaczyński	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2019 r.*	nadal
9	Władysław Szczepkowski	Członek Rady Nadzorczej (delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu)	26.06.2019 r.* (w okresie od 18.10.2021 r. do 13.01.2022 r. delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu)	nadal
10	Izabela Wojtyczka	Członek Rady Nadzorczej	16.07.2020 r.	nadal
11	Antoni Duda	Członek Rady Nadzorczej	21.08.2020 r.	nadal

* dzień odbycia ZWZ PKP CARGO S.A. - rozpoczęcie VII kadencji Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
Źródło: Opracowanie własne

W strukturze Rady Nadzorczej działają trzy komitety: Komitet Audytu, Komitet ds. Nominacji oraz Komitet ds. Strategii, których działalność w okresie sprawozdawczym została opisana w pkt. V, VI i VII Sprawozdania.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2021 roku funkcjonował w składzie:

- Pan Dariusz Górski
- Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- Pani Zofia Dzik
- Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- Pan Władysław Szczepkowski
- Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2021 przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwisko i imię	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	
			od	do
1	Dariusz Górski	Przewodniczący Komitetu	01.07.2019 r.	nadal
2	Zofia Dzik	Członek Komitetu	01.07.2019 r.	nadal
3	Władysław Szczepkowski	Członek Komitetu	24.08.2020 r.	

		(w okresie od 18.10.2021 r. do 13.01 2022 r. delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu))	nadal
--	--	---	-------

Źródło: Opracowanie własne.

Komitet ds. Nominacji Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2021 roku do dnia 17 października 2021 roku funkcjonował w składzie:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Pani Zofia Dzik | – Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji |
| – Pan Władysław Szczepkowski | – Członek Komitetu ds. Nominacji |
| – Pani Izabela Wojtyczka | – Członek Komitetu ds. Nominacji |

Od dnia 18 października 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku Komitet ds. Nominacji Rady Nadzorczej funkcjonował w składzie:

- | | |
|--------------------------|---|
| – Pani Zofia Dzik | – Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji |
| – Pani Izabela Wojtyczka | – Członek Komitetu ds. Nominacji |
| – Pan Paweł Sosnowski | – Członek Komitetu ds. Nominacji |

Skład osobowy Komitetu ds. Nominacji Rady Nadzorczej w roku 2021 przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwisko i imię	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	
			od	do
1	Zofia Dzik	Przewodnicząca Komitetu	01.07.2019 r.	nadal
2	Izabela Wojtyczka	Członek Komitetu	21.09.2020 r.	nadal
3	Paweł Sosnowski	Członek Komitetu	18.10.2021 r.	nadal
4	Władysław Szczepkowski	Członek Komitetu	01.07.2019 r.	17.10.2021 r.

Źródło: Opracowanie własne.

Komitet ds. Strategii Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. na dzień 1 stycznia 2021 roku funkcjonował w składzie:

- | | |
|------------------------------|---|
| – Pan Władysław Szczepkowski | – Przewodniczący Komitetu ds. Strategii |
| – Pan Dariusz Górski | – Członek Komitetu ds. Strategii |
| – Pan Paweł Sosnowski | – Członek Komitetu ds. Strategii |
| – Pan Antoni Duda | – Członek Komitetu ds. Strategii |

Okres pełnienia funkcji w Komitecie ds. Strategii w roku 2021 przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwisko i imię	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	
			od	do
1	Władysław Szczepkowski	Członek Komitetu Przewodniczący Komitetu	01.07.2019 r. 23.09.2020 r. (w okresie od 18.10.2021 r. do 13.01.2022 r. delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu)	nadal
2	Dariusz Górski	Członek Komitetu	01.07.2019 r.	nadal
3	Paweł Sosnowski	Członek Komitetu	21.09.2020 r.	nadal
4	Antoni Duda	Członek Komitetu	21.12.2020 r.	nadal

Źródło: Opracowanie własne.

III. Aspekty prawne i formalne funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza liczy od 11 do 13 członków (w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej) powoływanych na okres wspólnej kadencji. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji ustala spółka Polskie

Koleje Państwowe S.A. (w obecnej VII kadencji – 11 członków). Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień § 19 ust. 2 i 3 Statutu PKP CARGO S.A.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw zastrzeżonych przepisami *Kodeksu spółek handlowych* lub innych ustaw należy m. in. wyrażanie zgody na wypłatę przez Zarząd Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego, powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu, ustalanie liczby członków Zarządu, wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziału Spółki, opiniowanie wniosków Zarządu przedkładanych Walnemu Zgromadzeniu.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa uchwalany przez Radę Nadzorczą Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej jest wymagane zaproszenie na posiedzenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W wypadku równej liczby głosów „za” w stosunku do głosów „przeciw” decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady w sprawie zawieszenia w czynnościach członków Zarządu lub Zarządu wymagają zgody Przewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane również bez odbycia posiedzenia w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. O takim trybie decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, w razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami członka Rady, jego współmałżonka oraz krewnych i powinowatych (do drugiego stopnia) oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, powinien on powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie i zażądać zaznaczenia tego w protokole z Rady Nadzorczej.

Kryterium niezależności członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami § 20 Statutu, przynajmniej 2 Członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie spełnia kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką określone:

- 1) § 21 Statutu;
- 2) w Załączniku Nr II do *Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących Członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)* (Dz. U. UE. L. 05.52.51);
- 3) w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*, będących załącznikiem do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. oraz w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021* będących załącznikiem do Uchwały Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.;
- 4) Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku Członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryteria niezależności od Spółki byli:

- 1) Pani Zofia Dzik – powołana Uchwałą Nr 50/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku w sprawie powołania członka spełniającego kryteria niezależności do Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.;
- 2) Pan Dariusz Górski – powołany Uchwałą Nr 49/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 26 czerwca 2019 roku w sprawie powołania członka spełniającego kryteria niezależności do Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.

IV. Przebieg pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2021 – w kontekście zapewnienia długoterminowej zdolności do sprostania narastającej krajowej i zagranicznej konkurencji na podlegającym liberalizacji europejskim rynku przewozu ładunków transportem kolejowym oraz uwzględniając perspektywę zarysowaną w strategii Spółki – koncentrowała się na najważniejszych zagadnieniach dotyczących bieżącej i przyszłej sytuacji finansowej, aktywności handlowej, działalności operacyjnej oraz na szeroko ujmowanej tematyce polityki zatrudnienia i zarządzania zasobami ludzkimi biorąc pod uwagę stanowisko Partnerów Społecznych. W 2021 roku Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała także wpływ na funkcjonowanie Spółki dynamicznie zmieniających się okoliczności i uwarunkowań związanych z nadzwyczajną sytuacją wywołaną pandemią COVID-19.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2021 odbyła 11 posiedzeń, podczas których podjęła 82 uchwały. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła 14 uchwał bez odbycia posiedzenia w trybie głosowania za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Terminy posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczba Członków Rady Nadzorczej nieobecnych na posiedzeniach w 2021 roku przedstawia się następująco:

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2021 roku		
Lp.	data	liczba członków RN nieobecnych na posiedzeniu
1.	25.01.2021	nie dotyczy
2.	22.02.2021	nie dotyczy
3.	31.03.2021	nie dotyczy
4.	26.04.2021	nie dotyczy
5.	24.05.2021	nie dotyczy
6.	07.06.2021	nie dotyczy
7.	12.07.2021	nie dotyczy
8.	30.08.2021	jeden członek Rady Nadzorczej
9.	18.10.2021	nie dotyczy
10.	04.11.2021	nie dotyczy
11.	27.12.2021	nie dotyczy

Źródło: Opracowanie własne.

Zestawienie uchwał poddanych pod głosowanie przez Radę Nadzorczą w roku obrotowym 2021 przedstawia poniższa tabela:

Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2021 roku		
data	numer uchwały	w sprawie
25.01.2021	1/VII/2021	wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.VII kadencji.
25.01.2021	2/VII/2021	zatwierdzenia „Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi z PKP CARGO S.A.”.
25.01.2021	3/VII/2021	zatwierdzenia „Regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności PKP CARGO S.A.”.
25.01.2021	4/VII/2021	zatwierdzenia budżetu komórki audytu wewnętrznego PKP CARGO S.A. na 2021 rok.
25.01.2021	5/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umów z PKP CARGOTABOR sp. z o.o. na wykonywanie napraw bieżących oraz napraw i przeglądów okresowych wagonów towarowych w 2021 roku.
22.02.2021	6/VII/2021	wyznaczenia celów strategicznych (MBO) dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. na 2021 rok.
22.02.2021	7/VII/2021	wyrażenia zgody na zwolnienie z długu w związku z zawarciem umowy pomiędzy PKP CARGO S.A. a Energo Mechanik sp. z o.o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich.
22.02.2021	8/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umowy z SUEK Polska sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.
31.03.2021	9/VII/2021	oświadczenia dotyczącego wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE.
31.03.2021	10/VII/2021	złożenia przez Radę Nadzorczą oświadczenia wskazanego w § 70 ust. 1 pkt 8) oraz § 71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.
31.03.2021	11/VII/2021	oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz zaopiniowania wniosku Zarządu PKP CARGO S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
31.03.2021	12/VII/2021	oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2020 i zaopiniowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.

31.03.2021	13/VII/2021	pokrycia straty wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonym zgodnie z MSSF UE.
31.03.2021	14/VII/2021	zwiększenia wartości przedmiotu Zasadniczej umowy o korzystanie z infrastruktury kolejowej na terenie Niemiec oraz zmiany Uchwały Nr 1853/VI/2019 Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z 15 kwietnia 2019 roku.
26.04.2021	15/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Grzegorza Fingasa za rok obrotowy 2017.
26.04.2021	16/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Zenona Kozendry za rok obrotowy 2017.
26.04.2021	17/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Witolda Bawora za rok obrotowy 2017.
26.04.2021	18/VII/2021	zawarcia aneksu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, złożenia oświadczenia o zabezpieczeniu zobowiązania oraz zawarcia aneksu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. do umowy systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków.
26.04.2021	19/VII/2021	zawarcia z DB Netz AG Umowy Zasadniczej o korzystanie z infrastruktury kolejowej na terenie Niemiec.
26.04.2021	20/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie aneksów do umów o dofinansowanie nr POIS.03.02.00.00-0045/18.00, nr POIS.03.02.00.00-0049/18.00 z Centrum Unijnych Projektów Transportowych oraz upoważnienie Zarządu PKP CARGO S.A. do zawierania kolejnych aneksów do umów o dofinansowanie nr POIS.03.02.00.00-0045/18.00, POIS.03.02.00.00-0049/18.00 bez konieczności uzyskiwania zgody Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
13.05.2021	21/VII/2021	przystąpienia PKP CARGO S.A. jako Członka Zwyczajnego do Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.
24.05.2021	22/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Czesława Warszewicza za rok obrotowy 2018.
24.05.2021	23/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Grzegorza Fingasa za rok obrotowy 2018.
24.05.2021	24/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Leszka Borowca za rok obrotowy 2018.
24.05.2021	25/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Witolda Bawora za rok obrotowy 2018.
24.05.2021	26/VII/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Zenona Kozendry za rok obrotowy 2018.
24.05.2021	27/VII/2021	nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2019.
24.05.2021	28/VII/2021	przyjęcia „Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za lata 2019 - 2020” oraz wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
24.05.2021	29/VII/2021	przyjęcia projektu zmian do „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.”.
24.05.2021	30/VII/2021	uszczegółowienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	31/VII/2021	przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. jako organu Spółki oraz oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.
24.05.2021	32/VII/2021	zaopiniowania wniosku Zarządu PKP CARGO S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. w sprawie dokonania zmiany w Statucie PKP CARGO S.A.
24.05.2021	33/VII/2021	zaopiniowania wniosku Zarządu PKP CARGO S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. w sprawie niewypłacania dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku.
24.05.2021	34/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu PKP CARGO S.A.
24.05.2021	35/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu PKP CARGO S.A.

24.05.2021	36/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu PKP CARGO S.A.
24.05.2021	37/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu PKP CARGO S.A.
24.05.2021	38/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu PKP CARGO S.A.
24.05.2021	39/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu PKP CARGO S.A.
24.05.2021	40/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	41/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	42/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	43/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	44/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	45/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	46/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	47/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	48/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	49/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	50/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	51/VII/2021	wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. o udzielenie absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
24.05.2021	52/VII/2021	zaopiniowania porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
24.05.2021	53/VII/2021	wyznaczenia członków Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. do uczestniczenia w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A.
07.06.2021	54/VII/2021	wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez PKP CARGO S.A. zobowiązania poprzez nabycie nieruchomości i ruchomości po byłej Fabryce Wagonów Gniewczyna S.A. oraz zawarcie stosownych umów z Forespo Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie.
07.06.2021	55/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.
07.06.2021	56/VII/2021	zaciągnięcia zobowiązania poprzez uruchomienie kwoty kredytu na podstawie umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym.
07.06.2021	57/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie Ramowej Umowy Leasingu z PKO Leasing S.A.
07.06.2021	58/VII/2021	zwiększenia wartości „Zasadniczej umowy o korzystanie z infrastruktury kolejowej na terenie Niemiec” zawartej z zarządcą infrastruktury – DB Netz AG.
15.06.2021	59/VII/2021	zaopiniowania rozszerzonego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. zwołanego na dzień 28 czerwca 2021 roku.
30.06.2021	60/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umów sprzedaży 988 sztuk wagonów.
12.07.2021	61/VII/2021	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu PKP CARGO S.A.

12.07.2021	62/VII/2021	wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez PKP CARGO S.A. zobowiązania poprzez zawarcie z PKP Informatyka sp. z o.o. umowy na świadczenie usług w zakresie utrzymania systemów oraz udostępnienia systemów PKP Informatyka sp. z o.o. oraz infrastruktury PKP Informatyka sp. z o.o.
12.07.2021	63/VII/2021	zawarcia aneksów do umów kredytów inwestycyjnych zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.
12.07.2021	64/VII/2021	zawarcia umowy o udostępnienie linii gwarancyjnej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
03.08.2021	65/VII/2021	zawarcia aneksu do umowy nr 5700029637 z dnia 26 stycznia 2021 r. z PKP CARGOTABOR sp. z o.o. na wykonanie napraw okresowych wagonów towarowych na poziomach utrzymania P4 i P5.
03.08.2021	66/VII/2021	zawarcia przez PKP CARGO S.A. umów na wykonanie napraw okresowych wagonów towarowych serii Ea(n)(o)s, na poziomach utrzymania P4 i P5.
03.08.2021	67/VII/2021	wyrażenie zgody na zawarcie umów sprzedaży 441 sztuk lokomotyw i wraków lokomotyw.
30.08.2021	68/VII/2021	usprawiedliwienia nieobecności na posiedzeniu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
30.08.2021	69/VII/2021	nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2020.
08.09.2021	70/VII/2021	zawarcia Aneksu Nr 2 do umowy na dostawę 31 nowych lokomotyw elektrycznych sześciosiowych.
18.10.2021	71/VII/2021	zawarcia Aneksu nr 1 do Umowy nr COPR5.081.23.2020 o użyczenie pracowników czasowych z prawem do określania świadczeń z dnia 16 grudnia 2020 r., zawartej z Lok-Partner GmbH & Co. KG.
18.10.2021	72/VII/2021	zwiększenie wartości Umowy na dostawę trakcyjnej energii elektrycznej na terenie Republiki Federalnej Niemiec, zawartej z dostawcą energii trakcyjnej – tj. DB Energie GmbH.
18.10.2021	73/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie ugody sądowej z Syndykiem Masy Upadłości Europejskiego Konsorcjum Kolejowego Wagon sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim oraz zwolnienia Europejskiego Konsorcjum Kolejowego Wagon sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z długu.
18.10.2021	74/VII/2021	odwołania Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A.
18.10.2021	75/VII/2021	odwołania Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A.
18.10.2021	76/VII/2021	odwołania Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A.
18.10.2021	77/VII/2021	odwołania Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.
18.10.2021	78/VII/2021	delegowania Członka Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A.
18.10.2021	79/VII/2021	odwołania ze składu Komitetu ds. Nominacji Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. VII kadencji Pana Władysława Szczepkowskiego.
18.10.2021	80/VII/2021	uzupełnienia składu Komitetu ds. Nominacji Rady Nadzorczej.
22.10.2021	81/VII/2021	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.
27.10.2021	82/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umowy dzierżawy nieruchomości w Geniuszach oraz upoważnienia Zarządu PKP CARGO S.A. do dokonywania zmian w jej treści – NIE PODJĘTA
02.11.2021	83/VII/2021	zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania oraz o zakazie konkurencji z Panem Władysławem Szczepkowskim oddelegowanym do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.
04.11.2021	84/VII/2021	warunków oraz trybu prowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A. (uchwała o ogłoszeniu).
30.11.2021	85/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umów sprzedaży 1 500 sztuk wraków wagonów.
30.11.2021	86/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie z CARGOTOR sp. z o.o. Umowy Nr TDS-82040-149/2021 o wykorzystanie zdolności przepustowej w RJ 2021/2022.
30.11.2021	87/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Umowy o wykorzystanie zdolności przepustowej do przewozu rzeczy w rozkładzie jazdy pociągów 2021/2022.

30.11.2021	88/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umowy na sprzedaż przez PKP Intercity S.A. ulgowych usług transportowych na 2022 rok.
13.12.2021	89/VII/2021	zawarcia transakcji leasingu zwrotnego z PKO Leasing S.A.
13.12.2021	90/VII/2021	zawarcia umowy o udostępnienie linii gwarancyjnej z Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.
17.12.2021	91/VII/2021	zawarcia aneksów do umów kredytów inwestycyjnych, umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy o udostępnienie linii gwarancyjnej zawartych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
27.12.2021	92/VII/2021	zwiększenia wartości „Zasadniczej umowy o korzystanie z infrastruktury kolejowej na terenie Niemiec” zawartej z zarządcą infrastruktury – DB Netz AG.
27.12.2021	93/VII/2021	zawarcia z DB Energie GmbH „Umowy na dostawę prądu trakcyjnego” na terenie Republiki Federalnej Niemiec na lata 2022-2023.
27.12.2021	94/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie umów z PKP CARGOTABOR sp. z o.o. na wykonywanie napraw bieżących oraz napraw i przeglądów okresowych wagonów towarowych.
27.12.2021	95/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie z PKP CARGOTABOR sp. z o.o. aneksu do umowy na naprawy maszyn elektrycznych do lokomotyw elektrycznych i spalinowych polegającego na wydłużeniu terminu jej obowiązywania.
27.12.2021	96/VII/2021	zawarcia aneksów do umów kredytów inwestycyjnych, umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy o udostępnienie linii gwarancyjnej zawartych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
27.12.2021	97/VII/2021	zawarcia aneksów do umów kredytowych zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.
27.12.2021	98/VII/2021	wyrażenia zgody na zawarcie z PKP CARGO CONNECT sp. z o.o. umowy poddzierżawy terminala intermodalnego zlokalizowanego w Poznaniu Franowie.

Źródło: Opracowanie własne.

Ponadto Rada Nadzorcza analizowała przekazywane przez Zarząd – także na wniosek lub z inicjatywy Rady Nadzorczej – informacje i opracowania formułując zlecenia lub stanowiska odzwierciedlone w postaci zapisów w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej.

Zarząd sporządził i przedłożył Radzie Nadzorczej następujące informacje:

- 1) z obszaru finansowego dotyczące m.in.:
 - a) wyników ekonomicznych i przewozowych Spółki;
 - b) rentowności przewozów intermodalnych za 2020 rok i III kwartał 2021 r.;
 - c) prognozy finansowej PKP CARGO S.A. i Grupy PKP CARGO na 2021 r.;
 - d) wydatków reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w III kwartale 2021 roku i 9 miesiącach 2021 roku;
 - e) budżetu komórki audytu wewnętrznego PKP CARGO S.A. na 2021 rok;
 - f) sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za lata 2019 – 2020;
 - g) sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem;
 - h) wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za lata 2017 – 2020;

- 2) z obszaru strategii i nadzoru właścicielskiego dotyczące m.in.:
 - a) procesu powołania członków Rady Nadzorczej spółki CARGOTOR sp. z o.o.;
 - b) udziału przedstawicieli Strony Społecznej w strukturach nadzorczych spółek zależnych w Grupie Kapitałowej PKP CARGO;
 - c) sytuacji związanej z odrzuceniem propozycji współpracy ze spółką Fortis Logistics sp. z o.o. sp. k.;
 - d) wyznaczenia Celów MBO dla Zarządu do realizacji w 2021 roku;
 - e) harmonogramu spotkań ze spółkami zależnymi;
 - f) bezpieczeństwa i higieny pracy w PKP CARGO INTERNATIONAL w 2020 roku;
 - g) podjętych działaniach optymalizujących niezbędnych dla poprawy funkcjonowania spółki – PKP CARGOTABOR sp. z o.o., CARGOTOR sp. z o.o., PKP CARGO International a.s.; PKP CARGO CONNECT sp. z o.o.; PKP CARGO TERMINALE sp. z o.o. oraz PKP CARGO SEVICE sp. z o.o.

- h) nabycia nieruchomości i ruchomości po byłej Fabryce Wagonów Gniewczyzna S.A. oraz zawarcia umów z Forespo Poland S.A.;
- 3) z obszaru zarządzania, obsługi prawnej i marketingu dotyczące m.in.:
- a) regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi z PKP CARGO S.A.;
 - b) regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności PKP CARGO S.A.;
 - c) ugody z Energo Mechanik sp. z o.o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich;
 - d) uszczegółowienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.;
 - e) ugody z SUEK Polska sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku;
 - f) dokonania zmiany w Statucie PKP CARGO S.A. i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu PKP CARGO S.A.;
 - g) zakresu stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przez PKP CARGO S.A.;
 - h) zmian do Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.;
 - i) uszczegółowienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.;
 - j) realizacji polityki sponsoringowej i charytatywnej w PKP CARGO S.A. i w spółkach zależnych z Grupy Kapitałowej PKP CARGO w I półroczu 2021 roku;
 - k) bezpieczeństwa i higieny pracy w Grupie PKP CARGO za pierwsze trzy kwartały 2021 roku;
 - l) ugody sądowej z Syndykiem Masy Upadłości Europejskiego Konsorcjum Kolejowego Wagon sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim oraz zwolnienia Europejskiego Konsorcjum Kolejowego Wagon sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z długu;
 - m) działań w obszarze zmiany systemu wynagrodzeń Spółki oraz stosowania systemu premiowania średniej i wyższej kadry kierowniczej Spółki;
 - n) radiotelefonów używanych w PKP CARGO S.A.;
 - o) wystąpień Przewodniczącego NSZZ Solidarność 80 w Kluczborku;
 - p) przyczyn braków taborowych wskazanych w piśmie Federacji Związków Zawodowych Kolejarzy z 18 sierpnia 2021 roku (znak: F1-32/08/2021);
 - q) analizy sytuacji taborowej PKP CARGO S.A.;
 - r) przyjętych założeń, celów (w tym finansowych i produktowych) oraz harmonogramu wdrożenia (utworzenia) Działu Handlowego w strukturze organizacyjnej PKP CARGO S.A.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej w 2021 roku.

W wykonaniu kompetencji określonych w *Kodeksie spółek handlowych* oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu w kluczowych sprawach dla Spółki i jej pozycji zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym.

W ramach wykonania szczegółowych obowiązków wynikających z art. 382 § 3 *Kodeksu spółek handlowych* Rada Nadzorcza:

- 1) dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 i podjęła w tej sprawie Uchwałę Nr 11/VII/2021 (31 marca 2021 roku);
- 2) rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący zaopiniowania wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia starty wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym zgodnie z MSSF UE i podjęła w przedmiotowej sprawie Uchwałę Nr 13/VII/2021 (31 marca 2021 roku).

W związku z niezadowolającą oceną pracy Zarządu w dniu 18 października 2021 roku Rada Nadzorcza 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.

Jednocześnie Rada Nadzorcza uchwałą nr 78/VII/2021 delegowała Pana Władysława Szczepkowskiego – Członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A. na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

W dniu 22 października 2021 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 81/VII/2021 w sprawie wszczęła postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu w roku obrotowym 2021 przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwisko i imię	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	
			od	do
1	Władysław Szczepkowski	p.o. Prezes Zarządu*	18.10.2021 r.	13.01.2022 r.
2	Zenon Kozendra	Członek Zarządu - Przedstawiciel Pracowników	14.07.2016 r.	nadal
3	Czesław Warsewicz	Prezes Zarządu	27.03.2018 r.	18.10.2021 r.
4	Witold Bawor	Członek Zarządu ds. Operacyjnych	26.10.2017 r.	18.10.2021 r.
5	Piotr Wasaty	Członek Zarządu ds. Handlowych	01.09.2020 r.	18.10.2021 r.
6	Leszek Borowiec	Członek Zarządu ds. Finansowych	27.03.2018 r.	18.10.2021 r.

* Na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
Źródło: Opracowanie własne

V. Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Komitet Audytu jest powoływany przez Radę Nadzorczą; w jego skład wchodzi przynajmniej trzech członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, spełnia kryteria niezależności określone w § 20 i 21 Statutu Spółki oraz w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.0.1089 z późn. zm.). Przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Członkowie Komitetu powoływani są na okres odpowiadający długości kadencji Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności: nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym, monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym zakresie sprawozdawczości finansowej, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług, dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług będących badaniem, rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych, do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki, zgodnie z przyjętymi w Spółce politykami: Polityką i Procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PKP CARGO oraz Polityką świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie PKP CARGO S.A., podmioty powiązane z firmą audytorską lub członka jej sieci.

Komitet Audytu w roku 2021 odbył 9 posiedzeń i 2 głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, podczas których podjęto 12 uchwał:

Zestawienie uchwał podjętych przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w 2021 roku		
data	numer uchwały	czego dotyczy
18.01.2021	1/2021	zaopiniowania Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi z PKP CARGO S.A.
18.01.2021	2/2021	zaopiniowania Regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności PKP CARGO S.A.
18.01.2021	3/2021	zaopiniowania budżetu komórki audytu wewnętrznego PKP CARGO S.A. na 2021 rok.

18.01.2021	4/2021	zatwierdzenia Roczne Planu Audytów PKP CARGO S.A. na 2021 rok.
18.01.2021	5/2021	przyjęcia harmonogramu prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. na 2021 rok.
31.03.2021	6/2021	oświadczenia dotyczącego wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 z MSSF UE.
31.03.2021	7/2021	oświadczenia wynikającego w § 70 ust. 1 pkt 8) i § 71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.
31.03.2021	8/2021	oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE.
31.03.2021	9/2021	oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2020.
16-21.04.2021	10/2021	przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za okres II półrocza 2020 roku.
08.09.2021	11/2021	przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za okres I półrocza 2021 roku.
30.09-01.10.2021	12/2021	przyjęcia informacji dot. analizy podejmowanych przez Zarząd PKP CARGO S.A. działań w celu zapewnienia utrzymania płynności finansowej Spółki oraz oceny ich skuteczności.

Źródło: Opracowanie własne.

Komitet Audytu w roku 2021 w szczególności zajmował się następującymi zagadnieniami:

- 1) monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej, w tym:
 - a) analizą sprawozdań finansowych;
 - b) omówieniem z biegłym rewidentem wyników badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z analizą raportu z badania rocznego sprawozdania finansowego;
 - c) przeglądem jednostkowego sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO sporządzonych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku, a także omówieniem z biegłym rewidentem wyników przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego;
 - d) analizą skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego i pozostałych informacji do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku;
 - e) opiniowaniem regulaminów dot. transakcji z podmiotami powiązаныmi;
 - f) przeglądem transakcji z podmiotami powiązаныmi;
 - g) przeglądem podatków (w tym odroczone);
 - h) przeglądem znaczących szacunków Zarządu;
 - i) opiniowaniem wyboru firmy audytorskiej;
 - j) przeglądem narzędzi używanych w sprawozdaniach finansowych oraz rachunkowości zarządczej;
 - k) kontrolą dodatkowych usług świadczonych przez firmę audytorską;
 - l) monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
 - m) analizą śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku;
 - n) analizą śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PKP CARGO za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i pozostałych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - o) analizą kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. sporządzonego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku;
 - p) analizą kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za III kwartał 2021 roku;

- 2) monitorowaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym.in. w zakresie sprawozdawczości finansowej, w szczególności:
 - a) zatwierdzeniem planu audytu na 2021 rok;
 - b) omówieniem zarządzania ryzykiem finansowym ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka płynności obejmującego bieżącą analizę kowenantów bankowych, stanu środków pieniężnych oraz zarządzania kapitałem;
 - c) przeglądem sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego w II półroczu 2020 roku;
 - d) omówieniem sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki, oraz oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
 - e) omówieniem projektu polityki zarządzania ryzykiem;
 - f) omówieniem systemu zapobiegania nadużyciom;
 - g) omówieniem wyników audytów przeprowadzonych w Grupie Kapitałowej PKP CARGO;
 - h) omówieniem wyników kontroli zewnętrznych;
 - i) omówieniem sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego w I półroczu 2021 r.;
 - j) omówieniem wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PKP CARGO S.A. w 2021 r.;
 - k) omówieniem wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w spółkach Grupy PKP CARGO w I, II i III kwartale 2021 r.;
 - l) omówieniem realizowanych zadań przez Wydział Audytu Wewnętrznego w PKP CARGO S.A. w III kwartale 2021 r.;
 - m) omówieniem zadań audytowych, przewidzianych do realizacji w 2022 r.;
- 3) analizą ryzyk, w szczególności analizą ryzyka płynności w trakcie spotkań z Członkiem Zarządu ds. Finansów w zakresie analizy podejmowanych działań oraz oceny ich skuteczności w celu zapewnienia płynności finansowej Spółki.

Ponadto Komitet zajmował się następującymi tematami:

- 1) opiniowaniem rocznego budżetu komórki audytu wewnętrznego;
- 2) przyjęciem harmonogramu prac KARN na 2021 rok;
- 3) monitorowaniem spraw sądowych wytoczonych przez lub przeciwko Grupie Kapitałowej PKP CARGO oraz toczącymi się postępowaniami sądowymi;
- 4) omówieniem raportu z działalności Wydziału Compliance, w szczególności w zakresie monitorowania przepisów prawnych, w tym ryzyka regulacyjnego;
- 5) przeglądem struktury działu finansowego, kluczowych osób, planu szkoleń, planu sukcesji (w tym centralizacją funkcji finansowych i usług księgowych w spółkach Grupy Kapitałowej PKP CARGO);
- 6) przeglądem procesu alokacji kapitału;
- 7) przeglądem procedur zakupowych;
- 8) omówieniem bezpieczeństwa IT, kontroli i audytów (listopad 2020 – maj 2021);
- 9) omówieniem zasad postępowań sprawdzających;
- 10) przeglądem przepisów regulujących działalność KARN.

VI. Komitet ds. Nominacji

Komitet ds. Nominacji jest powoływany przez Radę Nadzorczą; w jego skład wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej, w tym, co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności i powołany w sposób określony w § 20 i 21 Statutu i który pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji. Członkowie Komitetu ds. Nominacji powoływani są na okres odpowiadający długości kadencji Rady Nadzorczej. Komitet ds. Nominacji organizuje i sprawuje bieżący nadzór nad postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowiska członków Zarządu oraz nad procesem oceny i powoływania członków Zarządu, a także wspomaga osiągnięcie celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków dotyczących struktury zatrudnienia oraz wynagradzania pracowników Spółki, w tym w szczególności członków Zarządu Spółki i kadry kierowniczej wysokiego szczebla.

Komitet ds. Nominacji w roku obrotowym 2021 odbył 15 posiedzeń oraz 6 głosowań nad podjęciem Uchwał w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Komitet ds. Nominacji w 2021 roku podjął 19 uchwał:

Zestawienie uchwał podjętych przez Komitet ds. Nominacji Rady Nadzorczej w 2021 roku		
data	numer uchwały	czego dotyczy
22.03.2021	1/2021	zaopiniowania celów strategicznych (MBO) dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. na 2021 rok.

22.03.2021	2/2021	uszczergówienia <i>Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.</i>
16.04.2021	3/2021	<i>przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu ds. Nominacji Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2020.</i>
23.04.2021	4/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Grzegorza Fingasa za rok obrotowy 2017.
23.04.2021	5/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Zenona Kozendry za rok obrotowy 2017.
23.04.2021	6/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Witolda Bawora za rok obrotowy 2017.
11.05.2021	7/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Czesława Warszewicza za rok obrotowy 2018.
11.05.2021	8/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Grzegorza Fingasa za rok obrotowy 2018.
11.05.2021	9/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Leszka Borowca za rok obrotowy 2018.
11.05.2021	10/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Witolda Bawora za rok obrotowy 2018.
11.05.2021	11/2021	przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Pana Zenona Kozendry za rok obrotowy 2018.
11.05.2021	12/2021	nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2019.
19.05.2021	13/2021	zaopiniowania „Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. za lata 2019 - 2020”.
19.05.2021	14/2021	przyjęcia projektu zmian do „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.”.
19.05.2021	15/2021	uszczergówienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
25.08.2021	16/2021	nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2020.
11.10.2021	17/2021	przyjęcia informacji dot. analizy podejmowanych przez Zarząd PKP CARGO S.A. działań w celu zapewnienia utrzymania płynności finansowej Spółki oraz oceny ich skuteczności.
18.10.2021	18/2021	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A. – NIE PODJĘTA
18.10.2021	19/2021	wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.
29.10.2021	20/2021	zaopiniowania projektu uchwały Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. w sprawie warunków oraz trybu prowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A. (uchwała o ogłoszeniu) – NIE PODJĘTA
03.11.2021	21/2021	zaopiniowania projektu uchwały Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. w sprawie warunków oraz trybu prowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A. (uchwała o ogłoszeniu).

Zródło: Opracowanie własne.

Komitet ds. Nominacji w 2021 r. zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- 1) nadzorem nad postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowiska członków Zarządu oraz nad procesem oceny i powoływania członków Zarządu:
 - a) postępowaniem rekrutacyjnym na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A. i Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.;
 - b) określeniem warunków oraz trybu prowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP

- CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A. i Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.;
- c) oceną zgłoszeń kandydatów na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A. i Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.;
 - d) dopuszczeniem kandydatów do dalszego etapu postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska: Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A., Członka Zarządu ds. Handlowych PKP CARGO S.A. i Członka Zarządu ds. Operacyjnych PKP CARGO S.A.;
- 2) wyznaczeniem i nadzorem nad realizacją celów strategicznych (MBO) dla Zarządu PKP CARGO S.A.:
 - a) rozliczeniem celów strategicznych MBO dla Członków Zarządu PKP CARGO S.A. w latach 2017-2020;
 - b) opracowaniem celów strategicznych (MBO) dla Członków Zarządu PKP CARGO S.A. na 2021 rok;
 - 3) ocena pracy Zarządu w kontekście sytuacji finansowej Spółki;
 - 4) monitorowaniem prowadzonej polityki kadrowej i systemu wynagrodzeń:
 - a) omówieniem Polityki Wynagrodzeń PKP CARGO S.A. oraz uszczegółowienie Polityki Wynagrodzeń PKP CARGO S.A. w zakresie wynagrodzenia członków Zarządu;
 - b) monitorowaniem procesu proponowanych zmian do ZUZP oraz monitorowaniem procesu negocjacji ze stroną społeczną;
 - c) omówieniem aktualizacji projektu MAGLEV;
 - d) omówieniem sprawozdania z wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. w 2019 i 2020 roku;
 - e) omówieniem reorganizacji pionu handlowego;
 - f) analizą podejmowanych przez Zarząd działań w celu zapewnienia utrzymania płynności finansowej Spółki oraz oceną ich skuteczności.

VII. Komitet ds. Strategii

Komitet ds. Strategii jest powoływany przez Radę Nadzorczą; w jego skład wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności i powołany w sposób określony w § 20 i 21 Statutu Spółki. Członkowie Komitetu ds. Strategii powoływani są na okres odpowiadający długości kadencji Rady Nadzorczej. Komitet ds. Strategii wspiera Radę Nadzorczą w kwestiach nadzoru nad określaniem strategii, a także właściwym wdrażaniem strategii oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.

Komitet ds. Strategii w 2021 roku odbył 3 posiedzenia i 1 głosowanie w trybie bezpośredniego porozumiewania się środkami na odległość, podczas których podjęto 1 uchwałę:

Zestawienie uchwał podjętych przez Komitet ds. Strategii Rady Nadzorczej w 2021 roku		
Data	Numer uchwały	w sprawie
21.04.2021	1/2021	przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. w 2020 roku.

Źródło: Opracowanie własne.

Komitet ds. Strategii w 2021 roku zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- 1) monitorowaniem realizacji Strategii Grupy PKP CARGO na lata 2019-2023 w kontekście potrzeby wypracowania założeń do rewizji Strategii Grupy PKP CARGO/opracowania nowej strategii Grupy PKP CARGO;
- 2) monitorowaniem statusu prowadzonych przez PKP CARGO S.A. projektów;
- 3) monitorowaniem realizacji rocznych i wieloletnich planów działalności PKP CARGO S.A. w aspekcie spójności z realizowaną Strategią PKP CARGO S.A.

VIII. Ocena sytuacji Spółki

1. Udziały rynkowe Grupy PKP CARGO

Pomimo zdarzeń gospodarczych spowodowanych trwającą nadal w 2021 roku pandemią wirusa COVID-19 oraz zaostrzającą się konkurencją zarówno wewnątrzgałęziową, jak i międzygałęziową w trakcie 2021 roku rynek kolejowych przewozów towarowych zwiększył się r/r zarówno w zakresie masy towarowej, jak i pracy przewozowej. Zgodnie z danymi UTK w 2021 r. towarowi operatorzy kolejowi przetransportowali łącznie 243,6 mln ton ładunków (+9,1% r/r) i wykonali pracę przewozową równą niemal 56 mld tkm (+7,2% r/r). Branża wypracowała zatem w stosunku do wyników z roku 2020 wzrost wolumenu przewiezionych towarów o 20,4 mln ton oraz wzrost zrealizowanej pracy przewozowej o 3,8 mld tkm. Masa towarów przewiezionych koleją w 2021 roku przekroczyła również znacznie tę z roku 2019 (przewieziono więcej o 7,2 mln ton, tj. o +3,1%). W zakresie pracy przewozowej zanotowano minimalne zwiększenie w stosunku do wyniku z roku 2019 (wzrost o 78 mln tkm, tj. o +0,1%, głównie z uwagi na zmniejszenie średniej odległości przewozu o 6,7 km).

W 2021 roku Grupa PKP CARGO utrzymała pozycję lidera rynku kolejowych przewozów towarowych w Polsce, poprawiając jednocześnie swoje wyniki udziałowe r/r. Według danych Urzędu Transportu Kolejowego udziały rynkowe Grupy PKP CARGO w 2021 roku wyniosły 38,2% (+0,2 p.p. r/r) w zakresie masy towarowej oraz 41,2% w pracy przewozowej (+0,2 p.p. r/r). Udziały rynkowe jednostki dominującej Grupy PKP CARGO, tj. PKP CARGO S.A., w 2021 roku były równe odpowiednio 36,7% (+0,04 p.p. r/r) oraz 40,7% (+0,1 p.p. r/r).

Dane o działalności przewozowej realizowanej przez Grupę PKP CARGO w 2020 i 2021 roku zawierają skonsolidowane dane spółek: PKP CARGO S.A., PKP CARGO SERVICE sp. z o.o. oraz spółek Grupy PKP CARGO International. Przewozy w Grupie PKP CARGO wykonuje 6 spółek, tj. PKP CARGO S.A., PKP CARGO SERVICE sp. z o.o., PKP CARGO International a.s., PKP CARGO International HU Zrt., PKP CARGO International SK a.s. oraz PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o. (dawniej: PRIMOL-Rail d.o.o.). Grupa PKP CARGO współpracuje z największymi polskimi i światowymi przedsiębiorstwami, w tym m.in. ArcelorMittal, PKN Orlen, PGNiG, Lafarge, Azoty, JSW, Węglkokoks, Enea, PGE, Tauron, Polska Grupa Górnicza oraz MM Kwidzyn (dawniej International Paper).

Rada Nadzorcza z niepokojem obserwowała pogarszanie się wyników finansowych oraz sytuacji płynnościowej PKP CARGO S.A. rekomendując Zarządowi podjęcie między innymi szeregu inicjatyw mających na celu poprawę i intensyfikację procesu sprzedażowego oraz wzrost efektywności realizowanych operacji gospodarczych.

Praca przewozowa Grupy PKP CARGO w latach 2016-2021

Wyszczególnienie	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Zmiana 2021/2020	
	(mln tkm) ^[2]							%
Paliwa stałe ¹	9 583	8 621	10 015	10 931	11 515	12 542	962	11,2%
z czego węgiel kamienny	7 848	7 112	8 502	9 313	10 155	11 070	736	10,3%
Kruszywa i materiały budowlane ²	5 131	4 509	5 208	7 185	5 882	4 636	622	13,8%
Metale i rudy ³	2 145	1 980	2 742	3 732	4 027	3 436	165	8,3%
Produkty chemiczne ⁴	2 246	1 937	2 068	2 204	2 357	2 078	309	15,9%
Paliwa płynne ⁵	649	681	1 071	1 165	1 340	1 091	-32	-4,7%
Drewno i plody rolne ⁶	785	984	1 052	1 384	1 764	1 562	-199	-20,2%
Przewozy intermodalne	4 544	4 290	4 060	4 072	3 235	2 474	254	5,9%
Pozostałe ⁷	508	646	656	718	891	703	-139	-21,4%
Razem	25 590	23 649	26 870	31 390	31 011	28 521	1 941	8,2%

Źródło: Opracowanie własne.

Masa towarowa Grupy PKP CARGO w latach 2016-2021

Wyszczególnienie	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Zmiana 2021/2020	
	(mln ton)							%
Paliwa stałe ¹	52,1	47,3	53,3	56,6	57,7	59,8	4,8	10,1%
z czego węgiel kamienny	46,2	42,5	47,9	51,2	51,7	53,7	3,7	8,7%
Kruszywa i materiały budowlane ²	19,8	17,9	20,4	26,0	22,2	18,2	1,9	10,8%
Metale i rudy ³	7,1	6,2	9,3	12,6	13,0	11,3	0,9	14,8%

^[2] W niniejszym Sprawozdaniu za rok obrotowy 2021 dla łatwiejszego odbioru zastosowano zaokrąglenia mogące powodować nieistotne odchylenia w prezentowanych danych. W przypadkach wystąpienia ryzyka zniekształcenia danych zostały one wykazane z większą dokładnością.

Produkty chemiczne ⁴	6,5	5,8	6,3	6,8	7,0	6,3	0,7	12,4%
Paliwa płynne ⁵	1,9	2,0	3,7	3,9	4,5	3,0	-0,1	-6,0%
Drewno i plody rolne ⁶	2,4	2,8	3,7	4,0	4,5	4,4	-0,4	-13,5%
Przewozy intermodalne	10,0	9,7	9,5	9,2	7,6	6,5	0,3	2,7%
Pozostałe ⁷	1,8	2,0	2,3	2,7	2,6	2,0	-0,1	-5,9%
Razem	101,6	93,6	108,6	121,9	119,1	111,5	8,0	8,6%

Źródło: Opracowanie własne.

2. Nakłady inwestycyjne Grupy PKP CARGO

Grupa PKP CARGO poniosła w 2021 roku nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w formie zakupów, modernizacji oraz tzw. komponentu remontowego (naprawy okresowe taboru P4 i P5 oraz przeglądy okresowe P3) w wysokości 842,8 mln zł oraz wykazała prawa do użytkowania aktywów o wartości 65,5 mln zł. Łączne nakłady Grupy PKP CARGO w 2021 roku wyniosły 908,3 mln zł, tj. więcej o 20,4% w stosunku do wykonania 2020 roku.

Większość nakładów inwestycyjnych w 2021 roku w Grupie PKP CARGO została przeznaczona na realizację zadań związanych z taborem, głównie na naprawy i przeglądy okresowe taboru (liczba napraw okresowych oraz przeglądów okresowych wykonywanych w poszczególnych okresach wynika z cykli w DSU taboru zatwierdzonych przez UTK oraz wielkości utrzymywanego w sprawności taboru zgodnie z zapotrzebowaniem przewozowym) oraz na zakup oraz modernizację lokomotyw i wagonów - łącznie 725,8 mln zł (tj. 79,9% nakładów inwestycyjnych ogółem). Ponadto Grupa PKP CARGO poniosła nakłady na informatyzację, tj. zakup sprzętu związanego z wyposażeniem komputerowym oraz teleinformatycznym i aktywami niematerialnymi (oprogramowaniem) na poziomie 12,8 mln zł, na budownictwo inwestycyjne w wysokości 70,5 mln zł (głównie na modernizację terminali kontenerowych, modernizację i budowę placów składowych, remonty infrastruktury torowej oraz modernizację budynków i budowli, w tym budynków zaplecza warsztatowego), a także na zakupy i modernizację maszyn, urządzeń oraz narzędzi dotyczących wyposażenia terminali kontenerowych oraz zaplecza warsztatowego na poziomie 32,2 mln zł, zakupy sprzętu biurowego i samochodów na poziomie 1,5 mln zł oraz praw do użytkowania aktywów na poziomie 65,5 mln zł, w tym w obszarze nieruchomości na poziomie 45,1 mln zł, w obszarze taboru na poziomie 5,7 mln zł oraz w pozostałych obszarach 14,7 mln zł, głównie na najem samochodów oraz na zakup wyposażenia terminali kontenerowych i zaplecza technicznego, sprzętu teleinformatycznego i kontenerów finansowanych w formie leasingu.

Ze względu na ujawniające się w trakcie roku obrotowego pogarszanie sytuacji płynnościowej Spółki oraz pogarszające się wskaźniki zadłużenia, w tym te zawarte w umowach kredytowych (tzw. kowenanty), Rada Nadzorcza systematycznie zwracała uwagę na konieczność dokonywania przeglądów i konsekwentnego ograniczania planowanych nakładów inwestycyjnych w celu zapewnienia właściwych proporcji pomiędzy wielkością realizowanych nakładów inwestycyjnych a faktycznie osiąganymi na poziomie EBITDA wynikami.

3. Analiza działalności finansowej oraz operacyjnej Grupy PKP CARGO

W 2021 r. Grupa PKP CARGO wykazała wynik EBIT na poziomie -208,8 mln zł (Spółka PKP CARGO S.A.: -235,7 mln zł) względem -186,4 mln zł w 2020 r. (Spółka PKP CARGO S.A.: -214,6 mln zł) oraz wynik netto równy -225,3 mln zł (Spółka PKP CARGO S.A.: -223,3 mln zł) w stosunku do -224,3 mln zł w 2020 r. (Spółka PKP CARGO S.A.: -173,9 mln zł). Pogorszenie wyników finansowych Grupy PKP CARGO było przede wszystkim konsekwencją trendów obserwowanych na działalności operacyjnej – mocniejszego niż w przypadku przychodów wzrostu kosztów operacyjnych rok do roku. Powyższe zjawisko częściowo wynikało jednak z jednorazowych czynników mających pozytywny wpływ na wynik EBIT w 2020 r. – otrzymania dofinansowania w ramach tarczy antykryzysowej w łącznej wysokości 115,2 mln zł (silny spadek pozostałych przychodów operacyjnych w ujęciu rok do roku) oraz czasowego obniżenia wymiaru etatu i wynagrodzeń o 10% skutkującego niższymi kosztami świadczeń pracowniczych.

W 2021 r. przychody z tytułu umów z klientami zwiększyły się o 190,9 mln zł r/r i wyniosły 4 266,5 mln zł. Zwiększenie przychodów było bezpośrednim efektem wzrostu wolumenu przewozów Grupy PKP CARGO (w tym masy towarowej o 8,6% a wykonanej pracy przewozowej o 8,2%). Grupa PKP CARGO prowadziła również działania optymalizacyjne w zakresie posiadanego majątku trwałego (m.in. sprzedaż zbędnych do prowadzenia efektywnej działalności operacyjnej wagonów i lokomotyw, w tym złomu). Jednocześnie w opisywanym okresie odnotowano spadek stawek przewozowych wynikający m.in. z nasilenia walki konkurencyjnej na rynku kolejowych przewozów towarowych w trakcie utrzymującej się pandemii COVID-19, szczególnie w segmencie ładunków masowych.

W 2021 r. Grupa PKP CARGO odnotowała wzrost kosztów operacyjnych o 113,0 mln zł r/r do poziomu 4 535,3 mln zł. Kluczowymi czynnikami mającymi wpływ na zmianę kosztów operacyjnych w ujęciu rok do roku były:

- 1) wzrost kosztów zmiennych (zużycia energii i paliwa trakcyjnego oraz usług dostępu do infrastruktury) o 70,2 mln zł, powiązany ze wzrostem skali realizowanych przewozów, dodatkowo obserwowany znaczny wzrost hurtowych cen energii oraz światowych cen paliw;
- 2) wzrost kosztu usług transportowych (w tym zwłaszcza spedycji) powiązany ze zwiększonym wolumenem przewozów;
- 3) zwiększenie kosztów pozostałych usług o 48,1 mln zł, m.in. z uwagi na wyższe opłaty z tytułu czynszów za wynajem taboru i nieruchomości o 23,7 mln zł, wzrost kosztów usług remontowych i utrzymania majątku trwałego o 7,3 mln zł oraz wzrost kosztów usług przeładunkowych o 4,7 mln zł;
- 4) wzrost pozostałych kosztów o 44,5 mln zł, na skutek m.in. wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów o 30,1 mln zł w ślad za zwiększonymi przychodami z tego tytułu oraz wyższych kosztów energii i paliwa nietrakcyjnego oraz wody i gazu o 9,2 mln zł (obserwowany wzrost cen nośników energii oraz paliw);
- 5) spadek kosztów amortyzacji i odpisów z tytułu utraty wartości o 44,6 mln zł, będący rezultatem niższych niż w poprzednich latach nakładów inwestycyjnych (w tym inwestycji taborowych) w 2020 roku oraz na początku 2021 roku, a także dokonanej na dzień 31 grudnia 2020 roku aktualizacji wartości rezydualnej taboru kolejowego (niższa podstawa odpisów amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych);
- 6) zmniejszenie kosztów świadczeń pracowniczych o 16,1 mln zł, wynikające m.in. ze spadku zatrudnienia o 1.069 etatów r/r (i skorelowanego z nim rozwiązania rezerw na świadczenia pracownicze).

Suma bilansowa Grupy PKP CARGO na koniec 2021 r. wyniosła 7 613,4 mln zł i była wyższa o 54,0 mln zł względem 2020 r. Największy udział w strukturze aktywów Grupy PKP CARGO na dzień 31 grudnia 2021 roku miały tabor kolejowy oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe, które odpowiadały łącznie za 67,4% sumy aktywów wobec 67,7% na dzień 31.12.2020 r. Spośród aktywów obrotowych, w tym okresie największy udział w całości aktywów miały należności handlowe. Największy udział w strukturze kapitałów własnych oraz zobowiązań Grupy PKP CARGO na dzień 31 grudnia 2021 roku miał kapitał własny, który stanowił 39,9% sumy kapitałów własnych i zobowiązań względem 41,6% na dzień 31 grudnia 2020 roku. W tym okresie zobowiązania z tytułu zadłużenia odpowiadały za 33,7% sumy kapitałów własnych i zobowiązań w stosunku do 34,1% na 31 grudnia 2020 roku.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2021 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku zmniejszyła się o 51,5 mln zł. Dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 699,8 mln zł osiągnięto m.in. przy wykazanej stracie brutto równej 264,4 mln zł, amortyzacji i odpisach z tytułu utraty wartości na poziomie 722,0 mln zł, dodatnich przepływach wynikających ze zmian w kapitale obrotowym w wysokości 125,1 mln zł (m.in. optymalizacja zarządzania cyklem obrotu należności i zobowiązań handlowych) oraz pozostałych korektach równych 92,0 mln zł (m.in. zmiana wyceny aktuarialnej świadczeń pracowniczych ujętych w pozostałych całkowitych dochodach). Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej równe -645,6 mln zł wynikały głównie z poniesionych wydatków z tytułu nabycia niefinansowych aktywów trwałych równych 808,5 mln zł (w tym inwestycje taborowe oraz zakup fabryki wagonów w Gniewczynie), przy jednoczesnych wpływach z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 158,4 mln zł (przede wszystkim sprzedaż zbędnych do prowadzenia efektywnej działalności operacyjnej wagonów i lokomotyw). Natomiast ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -106,4 mln zł są wypadkową spłaty kredytów i leasingów wraz z odsetkami w wysokości 519,5 mln zł, przy jednoczesnych wpływach z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 323,9 mln zł oraz otrzymanych dotacji równych 93,3 mln zł (dofinansowanie zakupu platform intermodalnych).

Podpisane z bankami umowy nakładają na Grupę PKP CARGO zobowiązania natury prawno-finansowej stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowymi wskaźnikami wykonania ww. zobowiązań określonych w umowach kredytowych zawartych przez spółki z Grupy PKP CARGO są: wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Wyżej wymienione wskaźniki kalkulowane są w oparciu o dane zawarte na bazie jednostkowych sprawozdań finansowych PKP CARGO S.A. i wybranych spółek zależnych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy PKP CARGO i Grupy PKP CARGO INTERNATIONAL.

Zgodnie z postanowieniami umów zawartych przez Grupę weryfikacja spełniania warunków umów kredytowych następuje w cyklach kwartalnych, półrocznych oraz na koniec każdego roku obrotowego. Wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA określa poziom zadłużenia finansowego pomniejszonego o środki

pieniężne w relacji do generowanej EBITDA i kalkulowany jest z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16. Maksymalna dopuszczalna wartość wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA w zależności od umowy jest ustanowiona w przedziale 2,25-4,0. W przypadku wybranych umów istnieje również obowiązek spełnienia wskaźnika zadłużenie netto/EBITDA oraz zadłużenia ogółem kalkulowanych w oparciu o parametry prognozowane.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w większości umów zdefiniowany jest jako stosunek zobowiązań ogółem (z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16) do sumy bilansowej (z uwzględnieniem wyłączenia wpływu MSSF 16) i jego wartość nie może przekroczyć 60%.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wskaźników zadłużenie netto/EBITDA opartych o Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PKP CARGO S.A. i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy PKP CARGO przekroczyły określony w umowach kredytowych poziom 3,0, oraz 4,0.

Przed dniem bilansowym PKP CARGO S.A. uzyskała od kredytodawców:

- 1) jednorazowe zwolnienie z obowiązku spełnienia wymogu dotyczącego utrzymania wskaźników zadłużenie netto/EBITDA na ustalonym poziomie lub
- 2) zawarła stosowne aneksy, w ramach których ustalono, że poziom wskaźnika dług netto/EBITDA na bazie skonsolidowanych danych Grupy PKP CARGO na dzień 31 grudnia 2021 roku nie może przekroczyć wartości 5,0 lub że na dzień 31 grudnia 2021 roku nie będzie badany poziom wskaźnika dług netto/EBITDA.

W przypadku umów z wybranymi bankami finansującymi, zwolnienie, o którym mowa powyżej, było również uwarunkowane wymogiem, aby poziom wskaźników zadłużenie netto/EBITDA na bazie skonsolidowanych danych Grupy PKP CARGO nie przekroczył wartości 5,0.

Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2021 roku w przypadku umów z jednym z banków PKP CARGO S.A. uzyskała również zgodę na czasową zmianę definicji zadłużenia ogółem polegającą na wyłączeniu z definicji wpływu MSSF 16.

Powyższe warunki zostały spełnione na dzień 31 grudnia 2021 roku i tym samym na podstawie MSR 1 nie istniała konieczność przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu kredytów.

W przypadku pozostałych spółek zależnych warunki określone w umowach kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały spełnione.

Istotny wpływ na wartość osiąganych w następnych okresach wskaźników wynikających z umów kredytowych może mieć sytuacja gospodarcza związana między innymi ze skutkami pandemii COVID-19 i agresji zbrojnej na Ukrainę.

Rada Nadzorcza, oprócz wskaźników finansowych, do oceny działalności Grupy PKP CARGO wykorzystuje także mierniki operacyjne obrazujące wielkość wykonywanej pracy i wykorzystania pojazdów trakcyjnych (np.: średni czas obrotu wagonów czy prędkość handlowa.). Osiągnięte w 2021 roku wyniki w zakresie efektywności operacyjnej uprawniają do poniższych stwierdzeń:

- 1) obserwowane pogorszenie się średniodobowego przebiegu lokomotyw spowodowane było wysokim poziomem zamknięć i utrudnień eksploatacyjnych na sieci PKP PLK oraz powiązaniem z tym spadkiem średniej prędkości handlowej, przy jednoczesnym wzroście ilości lokomotyw czynnych do wykonywania pracy przy zmiennym poziomie przewozów;
- 2) odnotowany wzrost średniego tonażu pociągu brutto na lokomotywę pracującą oraz średniego czasu pracy lokomotywy dziennie świadczy o optymalnym wykorzystaniu posiadanych zasobów taborowych oraz o optymalizacji obrotu posiadanymi pojazdami trakcyjnymi;
- 3) wzrost wskaźnika pracy przewozowej na zatrudnionego był wypadkową zwiększenia pracy przewozowej o 8,2% r/r, przy równoczesnym spadku przeciętnego zatrudnienia wyrażonego w etatach o 4,8% r/r.

4. Informacje o taborze Grupy PKP CARGO

Utrzymanie taboru Grupy PKP CARGO realizowane jest podstawowo przez punkty napraw funkcjonujące w strukturach Zakładów Spółki PKP CARGO S.A. oraz w spółkach zależnych. Aktualnie zaplecze utrzymania taboru Grupy PKP CARGO posiada kompetencje w zakresie wykonywania napraw wagonów i lokomotyw na wszystkich poziomach utrzymania od P1 do P5. Poza taborom stanowiącym własność Grupy PKP CARGO, ww. punkty zaplecza utrzymania wykonują również naprawy pojazdów kolejowych i ich podzespołów - należących do innych właścicieli. Wagony i tabor trakcyjny to główne składniki majątku produkcyjnego Grupy PKP CARGO. Zmiany w ilostanach tego majątku wynikają bezpośrednio z działań takich jak kasacja lub sprzedaż pojazdów zbędnych oraz zakup nowego taboru. Ponadto – od dłuższego już czasu - dokonywane są modernizacje lokomotyw, które nie mają wpływu na ogólny bilans taboru natomiast mają wpływ na zmianę ilości w poszczególnych seriach, gdy w wyniku modernizacji zmienia się seria lokomotywy i jej przeznaczenie eksploatacyjne. W 2021 r. nastąpił kolejny spadek liczby lokomotyw i wagonów użytkowanych przez Grupę PKP CARGO; zmiany te wynikają z prowadzonej w roku 2021 sprzedaży i fizycznej likwidacji nieprzydatnych jednostek taborowych. Oprócz zbycia - Grupa PKP CARGO dokonuje również zakupu nowych lokomotyw oraz wagonów platform kontenerowych. W roku 2021 pozyskano - przyjęto w dzierżawę - 8 szt. wielosystemowych lokomotyw elektrycznych typu E186 oraz zakupiono 428 wagonów platform. W ramach prowadzonej modernizacji lokomotyw - w ciągu 12 miesięcy 2021 roku wykonano 7 napraw głównych połączonych z modernizacją lokomotyw spalinowych serii SM48 (ze zmianą serii na ST48) oraz 10 napraw głównych połączonych z modernizacją lokomotyw spalinowych ST44.

Obecnie PKP CARGO S.A. posiada certyfikaty bezpieczeństwa umożliwiające świadczenie samodzielnych usług transportu kolejowego na Słowacji, w Czechach, Niemczech, Austrii, na Węgrzech, w Holandii oraz na Litwie.

5. Informacje o powiązaniach kapitałowych Grupy PKP CARGO

W 2021 roku w zakresie struktury powiązań kapitałowych PKP CARGO S.A. (oraz spółek zależnych od PKP CARGO S.A.) zaszły następujące zmiany:

- 1) zbycie przez PKP CARGO CONNECT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wszystkich udziałów posiadanych w spółce RENTRANS CARGO sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

W dniu 22 marca 2021 roku spółka PKP CARGO CONNECT sp. z o.o. (w której PKP CARGO S.A. posiada 100% udziałów) zawarła z RENTRANS CARGO sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie *warunkową umowę nabycia udziałów w celu umorzenia*, na mocy której PKP CARGO CONNECT sp. z o.o. dokonała zbycia wszystkich posiadanych w spółce RENTRANS CARGO sp. z o.o. 249 udziałów (odpowiadających 29,26% udziałowi w kapitale RENTRANS CARGO sp. z o.o.). W wyniku powyższego, własność 249 udziałów w RENTRANS CARGO sp. z o.o. w dniu 22 marca 2021 roku przeszła na tę spółkę, co oznacza, że z dniem 22 marca 2021 roku PKP CARGO CONNECT sp. z o.o. przestała być współnikiem spółki RENTRANS CARGO sp. z o.o., w związku z tym spółka RENTRANS CARGO Ssp. z o.o. przestała być podmiotem powiązaniem z PKP CARGO S.A.

- 2) zmiana brzmienia firmy spółki z PRIMOL-RAIL d.o.o. na PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o. z siedzibą w Grčarevec (Słowenia) – w spółce tej PKP CARGO INTERNATIONAL a.s. posiada 80% udział w kapitale zakładowym.

Ze skutkiem na dzień 9 września 2021 roku spółka PRIMOL-RAIL d.o.o. z siedzibą w Grčarevec (Słowenia), w której PKP CARGO INTERNATIONAL a.s. posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym, zmieniła nazwę i aktualnie funkcjonuje pod firmą: PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o. z siedzibą w Grčarevec (Słowenia). Wysokość kapitału zakładowego spółki PKP CARGO INTERNATIONAL SI d.o.o. oraz udział procentowy PKP CARGO INTERNATIONAL a.s. w tym kapitale nie uległy zmianie.

- 3) nabycie przez PKP CARGO S.A. 100% udziałów w spółce PKP Linia Chełmska Szerokotorowa sp. z o.o. z siedzibą w Chełmie.

W dniu 27 października 2021 roku nastąpiło podpisanie umowy, na mocy której PKP CARGO S.A. nabyła od spółki PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, 100% udziałów (w liczbie 100 udziałów o wartości nominalnej 50,- zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 5.000,- zł) w spółce PKP Linia Chełmska Szerokotorowa sp. z o.o. z siedzibą w Chełmie, za łączną cenę 5.000,- zł.

Ponadto 11 marca 2022 roku została zawarta między PKP CARGO S.A. a Polskie Koleje Państwowe S.A. umowa w przedmiocie zbycia przez Polskie Koleje Państwowe S.A. 50 (słownie: pięćdziesięciu) udziałów w spółce Centralny Terminal Multimodalny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej wynoszącej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.500 zł, na rzecz PKP CARGO S.A. (jako Wspólnika spółki Centralny Terminal Multimodalny sp. z o.o.), za łączną cenę odpowiadającą łącznej wartości nominalnej zbywanych udziałów, wynoszącą: 2.500,- zł, w wyniku czego PKP CARGO S.A. stało się jedynym wspólnikiem spółki Centralny Terminal Multimodalny sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

IX. Ocena systemu kontroli wewnętrznej systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

System kontroli wewnętrznej w PKP CARGO S.A. stanowią wszystkie procedury i instrukcje operacyjne, mechanizmy i struktury (organizacyjne i hierarchiczne), przepisy wewnętrzne (uchwały, decyzje i zarządzenia), które Spółka wprowadza i realizuje w celu efektywnego prowadzenia działalności. W 2021 roku, w zakresie instytucjonalnym, system wspierany był przez Biuro Bezpieczeństwa i Audytu, w którego strukturze działały: Wydział Kontroli Wewnętrznej, Wydział Audytu Wewnętrznego oraz Zespół ds. Kontroli Wewnętrznej Zakładów.

Funkcja kontroli wewnętrznej działa w oparciu o „Instrukcję wykonywania kontroli instytucjonalnej oraz współpracy z organami kontroli zewnętrznej w PKP CARGO S.A. Ck-1”.

Funkcja audytu wewnętrznego działa w oparciu o „Regulamin realizacji audytów w PKP CARGO S.A.”, którego integralnym elementem jest Kodeks Etyki Audytora Wewnętrznego. Zadania audytowe realizowane są na podstawie rocznego planu audytów, opracowanego w oparciu o analizę ryzyka, propozycje interesariuszy i obszarów audytowanych. Plan podlega zatwierdzeniu przez Zarząd i Komitet Audytu Rady Nadzorczej. Na poziomie Rady Nadzorczej nadzór nad funkcjonowaniem audytu sprawowany jest przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej. Dodatkową kompetencją Rady Nadzorczej w zakresie audytu jest przyjmowanie rocznego budżetu komórki audytu wewnętrznego. Funkcjonowanie obszaru audytu opiera się o postanowieniach Międzynarodowych Standardów Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego (IIA).

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej jest obszar Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ). System obejmuje swoim zakresem: zarządzanie jakością ISO 9001, zarządzanie bezpieczeństwem informacji ISO 27001, zarządzanie środowiskowe ISO 14000, zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy ISO 45001 oraz system WSK – Wewnętrzny System Kontroli obrotu towarami o znaczeniu strategicznym. W ramach polityki ZSZ w Spółce Wydział Audytu Wewnętrznego współpracuje z komórkami organizacyjnymi Centrali i zakładami Spółki oraz realizuje audyty wewnętrzne, aktualizuje Księgę jakości oraz Zbiór procesów i procedur będący dokumentem komplementarnym do Księgi. Zgodnie z normami proces recertyfikacji jest prowadzony raz na trzy lata natomiast przynajmniej raz w roku przeprowadzane są audyty nadzoru przez jednostkę certyfikującą. II audyt nadzoru odbędzie się w maju 2022 r. natomiast audyt odnowienia przewidywany jest w marcu 2023 r.

W PKP CARGO S.A. funkcjonuje zespół ds. cyberbezpieczeństwa, który umiejscowiony został w Biurze Bezpieczeństwa i Audytu jako Wydział Monitorowania Bezpieczeństwa, a jego fizyczna lokalizacja ze względu na specyficzne wymagania związane z bezpieczeństwem fizycznym znajduje się w siedzibie Centrali Spółki w Krakowie. Strukturę i wymogi jakie powinien spełnić zespół ds. cyberbezpieczeństwa (SOC - Security Operations Center) określa Ustawa o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz wydane do tej ustawy Rozporządzenia. Jednym z głównych zadań SOC jest monitorowanie i wykrywanie cyberataków oraz objęcie systemu informacyjnego wykorzystywanego do świadczenia usługi kluczowej systemem monitorowania w trybie ciągłym, co oznacza, że monitorowanie musi odbywać się z systemie 24/7/365. W PKP CARGO S.A. budowa i struktura SOC opiera się na trzech filarach, a szczegółowy zakres zadań i obowiązków określony został w Regulaminie Organizacyjnym Biura Bezpieczeństwa i Audytu Centrali PKP CARGO S.A.:

- 1) I linia – to ciągłe monitorowanie bezpieczeństwa stanu działania systemów teleinformatycznych wchodzących w skład Systemu Informacyjnego wykorzystywanego do świadczenia usługi kluczowej, w systemie 24/7/365;
- 2) II linia – analiza i koordynacja bezpieczeństwa systemów – analiza incydentów oraz reagowanie na incydenty bezpieczeństwa teleinformatycznego;
- 3) Zespół administratorów – zadania w zakresie administrowania posiadanymi systemami bezpieczeństwa teleinformatycznego, czyli administrowanie właściwymi dla biura systemami bezpieczeństwa teleinformatycznego, a także rekomendowanie zmian w systemach zarządzanych przez Biuro Teleinformatyki.

Decyzją Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A. Nr 17/2020 z dnia 15 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu Organizacyjnego Wydziału Compliance Centrali PKP CARGO S.A., został powołany Wydział Compliance odpowiedzialny za koordynację polityki zgodności w PKP CARGO S.A. oraz za zarządzanie obszarami etyki i przeciwdziałania korupcji. Funkcja Zarządzania Zgodnością Compliance w PKP CARGO S.A. ma na celu identyfikację oraz zarządzanie ryzykiem niezgodności z powszechnie obowiązującym prawem i regulacjami wewnętrznymi, obowiązującymi zwyczajami etycznymi, w szczególności reagowanie w sytuacjach niezgodności lub podejrzenia niezgodności. Zadania Wydziału Compliance obejmują m.in. monitorowanie zmian legislacyjnych w przepisach prawnych (opiera się na bazie alertów prawnych, realizowanych za pośrednictwem systemu LEX Wolters Kluwer), opiniowanie i tworzenie regulacji wewnętrznych z zakresu Compliance, przekazywanie odpowiednim komórkom informacji o zmianach w przepisach prawa stosujących się do Spółki, inicjowanie i prowadzenie postępowań sprawdzających w reakcji na podejrzenia wystąpienia nieprawidłowości, zarządzanie ryzykiem tj. prowadzenie centralnego rejestru ryzyk.

W Spółce w zakresie etyki i przeciwdziałania korupcji obowiązują następujące regulacje wewnętrzne:

- 1) Kodeks Etyki PKP CARGO S.A. przyjęty Uchwałą Nr 348/2020 Zarządu PKP CARGO S.A. z dnia 17 listopada 2020 roku (dalej: „**Kodeks etyki**”);
- 2) Polityka Antykorupcyjna i Prezentowa PKP CARGO S.A. przyjęta Uchwałą Nr 349/2020 Zarządu PKP CARGO S.A. z dnia 17 listopada 2020 roku (dalej: „**Polityka Antykorupcyjna**”).

Zapisy Polityki Antykorupcyjnej mają na celu prawidłowe wypełnianie przez PKP CARGO S.A. standardów rekomendowanych dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów w spółkach notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wynikających z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z 23 października 2019 roku w sprawie ochrony osób zgłaszających przypadki naruszenia prawa Unii. Dyrektywa wprowadza m.in. obowiązek zapewnienia poufnych i bezpiecznych kanałów dokonywania zgłoszeń oraz ochrony prawnej Sygnalisty przed działaniami odwetowymi pracodawcy.

Kodeks Etyki i Polityka Antykorupcyjna umożliwiają zgłaszanie nieprawidłowości Sygnalistom imiennie, jak i anonimowo. W związku z powyższym, osoba informująca o nieprawidłowości może zgłosić się do Koordynatora ds. etyki przeciwdziałania nadużyciom i korupcji (Rzecznika Etyki) w Wydziale Compliance lub dokonać zgłoszenia za pośrednictwem podmiotu zewnętrznego. Zarówno w przypadku zgłoszenia imiennego, jak i anonimowego, postępowanie sprawdzające prowadzi zawsze ww. Koordynator w konsultacji z Compliance Officerem, który kieruje pracami Wydziału.

Wydział Compliance od początku swojej działalności kładzie duży nacisk na promowanie wśród pracowników idei compliance w Spółce. W celu szerzenia kultury compliance została także utworzona strona Intranetowa (zakładki informacyjne dot. Wydziału Compliance, Kodeksu etyki, Polityki Antykorupcyjnej, otoczenia prawnego Spółki) oraz Internetowa (dot. działalności compliance w PKP CARGO S.A.) dla pracowników i kontrahentów Spółki. W Spółce cyklicznie odbywają się szkolenia pracownicze w zakresie promowania compliance (e-learning, szkolenia dla Liderów Wartości, średniej kadry zarządzającej jak i szkolenie z obsługi programu przesyłającego alerty prawne). Wydział Compliance opracował także informację dot. compliance w PKP CARGO S.A. dla nowo zatrudnionych Pracowników (tzw. boarding) oraz zaproponował wzór klauzuli antykorupcyjnej zamieszczony w umowach zawieranych przez Spółkę.

Zarządzanie ryzykiem w PKP CARGO S.A. jest skoordynowanym procesem odnoszącym się do wszystkich działań zachodzących w Spółce, mającym na celu wspieranie kierownictwa w podejmowaniu decyzji, ustalaniu priorytetów, określaniu poziomu jakości i bezpieczeństwa informacji, wzmocnienia zdolności do osiągnięcia zakładanych celów biznesowych oraz rozpoznawaniu możliwych alternatywnych kierunków działań.

W obszarze zarządzania ryzykiem w Spółce obowiązuje polityka zarządzania ryzykiem w PKP CARGO S.A., określająca dany proces i wskazująca osoby odpowiedzialne za jego realizację; wskazana powyżej polityka zarządzania ryzykiem nakłada obowiązek przeprowadzania przynajmniej raz w roku identyfikacji i szacowania ryzyk oraz weryfikacji planów postępowania z ryzykiem. Dodatkowo najistotniejsze ryzyka wskazane przez najwyższe kierownictwo są monitorowane w sposób ciągły poprzez zaprojektowane w tym celu kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI).

W związku z Decyzją Nr 17/2020 Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A. z dnia 15 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu Organizacyjnego Wydziału Compliance Centrali PKP CARGO S.A. przeniesiono obszar zarządzania ryzykiem z Biura Bezpieczeństwa i Audytu do Wydziału Compliance. Dokonano aktualizacji Polityki zarządzania ryzykiem w PKP CARGO S.A., w tym. m. in. wprowadzono

zmiany o charakterze porządkowo-organizacyjnym, mające na celu usprawnienie procesu zarządzania ryzykiem w Spółce.

X. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Po zapoznaniu się z Oświadczeniem Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy 2021, a także opinią biegłego rewidenta zawartą w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A., Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

XI. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w roku obrotowym 2021

Regulamin nawiązuje do „Polityki dobroczynnej dla PKP S.A. oraz Spółek Grupy PKP”, dokumentu z lipca 2016 roku określającego cele i zasady prowadzenia działalności dobroczynnej oraz długofalowych programów społecznych przez Polskie Koleje Państwowe S.A. oraz Spółki Grupy PKP.

Rada Nadzorcza zapoznała się z dwiema okresowymi informacjami Spółki dotyczącymi działalności Komisji ds. sponsoringu i darowizn w 2021 roku.

Z roku na rok PKP CARGO S.A. konsekwentnie realizuje programy społeczne i wspiera działania z zakresu sponsoringu w wybranych obszarach:

- 1) najważniejszych wydarzeń branżowych i inicjatyw na rzecz rozwoju branży TSL;
- 2) nauki i edukacji, w tym szkolnictwa w szczególności rozwoju kierunków związanych z branżą;
- 3) bezpieczeństwa w ruchu kolejowym;
- 4) aktywności sportowej, również z uwzględnieniem pracowników Grupy PKP CARGO;
- 5) działania edukacyjne w zakresie budowania świadomości społecznej dotyczącej transportu kolejowego, zarówno współczesnego jak i jego historii.

Wsparcie charytatywne koncentruje się również na ochronie środowiska i ekologii (w tym wsparciu inicjatyw z zakresu ekologii transportu).

W 2021 PKP CARGO S.A. w ramach transparentnej polityki realizowało program darowizn dla pracowników, emerytów i ich rodzin, pozostających w trudnej sytuacji życiowej. Ze względu na trwającą w roku 2021 pandemię PKP CARGO S.A. oraz inne spółki z Grupy Kapitałowej PKP CARGO znacznie ograniczyły działania w zakresie sponsoringu, w stosunku do lat poprzednich.

XII. Przedmiot oceny Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu:

- 1) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 sporządzonego zgodnie z MSSF UE („Sprawozdanie Finansowe”) obejmującego:
 - a) sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
 - b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
 - e) informacje dodatkowe zawierające znaczące zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzone zgodnie z MSSF UE;
- 2) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 sporządzonego zgodnie z MSSF UE („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmującego:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia

- 2021 roku,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
- e) informacje dodatkowe zawierające znaczące zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE;

3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2021,

podjęła w dniu 30 marca 2022 roku Uchwałę Nr 26/VII/2022 w sprawie oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz zaopiniowania wniosku Zarządu PKP CARGO S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. i Uchwałę Nr 27/VII/2022 w sprawie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2021 i zaopiniowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. i stwierdziła, co następuje:

- 1) Firmą audytorską, która przeprowadziła badanie Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, wybraną Uchwałą Nr 2/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKP CARGO S.A. z dnia 16 listopada 2020 roku (z późn. zm.), są firmy audytorskie:
 - a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka nr 88E, 61-131 Poznań, KRS 0000369868, NIP 7781476013, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3654;
 - b) Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka nr 88E, 61-131 Poznań, KRS 0000407558, NIP 7822545999, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4055.

W imieniu firmy audytorskiej badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Marcina Diakonowicza (nr ewidencyjny 10524).

- 2) Sprawozdanie Finansowe oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostały sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSSF UE”).
- 3) Składniki Sprawozdania Finansowego są zgodne z MSSF UE, obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki. Sytuację finansową Spółki odzwierciedlają dane zawarte w dokumentach Sprawozdania Finansowego, w tym:
 - a) sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazującego stratę netto w wysokości 223,3 miliony złotych (słownie: dwieście dwadzieścia trzy miliony trzysta tysięcy złotych) oraz ujemne całkowite dochody w wysokości 146,1 milionów złotych (słownie: sto czterdzieści sześć milionów sto tysięcy złotych);
 - b) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku zamykającego się po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań sumą 6.727,4 milionów złotych (słownie: sześć miliardów siedemset dwadzieścia siedem milionów czterysta tysięcy złotych);
 - c) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 146,1 milionów złotych (słownie: sto czterdzieści sześć milionów sto tysięcy złotych);
 - d) sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 39,5 milionów złotych (słownie: trzydzieści dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych);
 - e) informacji dodatkowych zawierających znaczące zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE.

Opinia biegłego rewidenta stwierdza, że Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi

Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości,

- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 roku, poz. 217 z późn. zm.) Zarząd sporządził w formie jednego dokumentu skonsolidowane sprawozdanie z działalności Zarządu na temat działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej PKP CARGO.

- 4) Wymienione składniki Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki.

Sytuację finansową Grupy Kapitałowej PKP CARGO odzwierciedlają dane zawarte w dokumentach Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, w tym:

- a) skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego stratę netto w wysokości 225,3 milionów złotych (słownie: dwieście dwadzieścia pięć milionów trzysta tysięcy złotych) oraz ujemne całkowite dochody w wysokości 103,2 miliony złotych (słownie: sto trzy miliony dwieście tysięcy złotych);
- b) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku zamykającego się po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań sumą 7.613,4 milionów złotych (słownie: siedem miliardów sześćset trzysta miliony czterysta tysięcy złotych);
- c) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 103,2 miliony złotych (słownie: sto trzy miliony dwieście tysięcy złotych);
- d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 52,2 miliony złotych (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony dwieście tysięcy złotych);
- e) informacji dodatkowych zawierających znaczące zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku, sporządzonego zgodnie z MSSF UE.

Opinia biegłego rewidenta stwierdza, że zbadane Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta Sprawozdanie Zarządu (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. za 2021 rok) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) i jest zgodne z informacjami zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Ponadto niezależny biegły rewident oświadczył, że w świetle uzyskanej podczas badania wiedzy o Grupie PKP CARGO i jej otoczeniu nie stwierdził w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2021 rok istotnych zniekształceń.

Rada Nadzorcza oceniła że: roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku i roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzone

zgodnie z MSSF UE oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok 2021, są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W związku z § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 26/VII/2022 i 27/VII/2022 z dnia 30 marca 2022 roku, dokonała pozytywnej oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzone zgodnie z MSSF UE oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzone zgodnie z MSSF UE, na podstawie:

- 1) ich treści oraz sprawozdania z badania zamieszczonego w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. wydanego bez zastrzeżeń,
- 2) informacji ze spotkań i telekonferencji z przedstawicielami Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu oraz Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu, tj. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- 3) informacji przekazywanych Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w ramach wykonywania przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach,
- 4) informacji i danych prezentowanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
- 5) informacji pozyskanych przez Radę Nadzorczą, jako organ nadzorczy, w ramach uprawnień przysługujących Radzie Nadzorczej, w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych.

Zarząd wystąpił z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty netto poniesionej w kwocie 223.287.411,98 złotych (słownie: dwieście dwadzieścia trzy miliony dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta jednaście złotych 98/100) wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku, sporządzonym zgodnie z MSSF UE z niepodzielonych zysków z ubiegłych.

Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 28/VII/2022 z dnia 30 marca 2022 roku pozytywnie zaopiniowała przedłożony przez Zarząd wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonym zgodnie z MSSF UE.

XIII. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli w pracach Rady Nadzorczej, jak również w ramach poszczególnych Komitetów, stale prowadząc intensywne prace, których zakres został szczegółowo przedstawiony w niniejszym *Sprawozdaniu*. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem oraz – w ramach prac poszczególnych Komitetów – z pracownikami Spółki, w szczególności z obszarów: audytu wewnętrznego, finansów, nadzoru właścicielskiego, rozwoju, zarządzania zasobami ludzkimi i strategii.

Rada Nadzorcza identyfikowała ryzyka mogące mieć wpływ na funkcjonowanie Spółki i Grupy PKP CARGO oraz artykułowała stosowne zalecenia i postulaty.

Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała wyniki finansowe, przewozowe oraz kluczowe wskaźniki ekonomiczne Spółki.

Rada Nadzorcza wielokrotnie rekomendowała Zarządowi potrzebę podjęcia aktywnych działań zaradczych zarówno w obszarze handlowym, operacyjnym i inwestycyjnym, jak i w zakresie organizacyjnym oraz zarządzania zasobami ludzkimi.

W kontekście odnotowanych istotnych zmian otoczenia rynkowego i niemożności zrealizowania przyjętych celów strategicznych Rada Nadzorcza wyraża potrzebę dokonania głębokiej rewizji długoterminowej strategii Grupy PKP CARGO albo opracowania nowej strategii Grupy PKP CARGO uwzględniającej aktualne globalne i krajowe trendy rozwojowe.

XIV. Rekomendacje Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia

W trakcie pracy nad oceną sprawozdań finansowych za 2021 rok Rada Nadzorcza szczegółowo zapoznała się ze stanowiskiem niezależnego biegłego rewidenta w kluczowych kwestiach dotyczących przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej PKP CARGO oraz uzyskała wyjaśnienia od Zarządu Spółki. Wszechstronnie rozważyła sprawy związane z bieżącą sytuacją finansową PKP CARGO S.A. oraz kluczowych spółek Grupy Kapitałowej PKP CARGO.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za ten sam okres, pozytywnie oceniła i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji przedłożonej przez Zarząd.

Rada Nadzorcza rozpatrzyła wniosek Zarządu, w którym Zarząd zaproponował pokrycie straty netto wykazanej w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku sporządzonym zgodnie z MSSF UE w kwocie 223.287.411,98 złotych w tym 114.276.655,60 złotych z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje przedstawione powyżej wnioski Zarządu i rekomenduje ich zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Po dokonaniu oceny pracy Zarządu, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków wszystkim osobom pełniącym funkcje w Zarządzie w roku obrotowym 2021.

Warszawa, dnia 31 maja 2022 roku