

# Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

---

za rok 2022



*Prowadzimy w zielonej zmianie*

## SPIS TREŚCI

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1   | Wprowadzenie.....   | 3  |
| 1.1 | Kluczowe informacje nt. otoczenia biznesowego Spółki .....  | 3  |
|     | Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej .....   | 4  |
| 1.2 | Zmiany w Polityce wynagrodzeń .....   | 4  |
| 2   | Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami .....  | 4  |
| 2.1 | Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu .....   | 5  |
| 2.2 | Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej .....   | 6  |
| 3   | Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki .....  | 7  |
| 4   | Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników .....  | 8  |
| 5   | Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej .....   | 9  |
| 6   | Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej .....   | 12 |
| 7   | Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów .....  | 12 |
| 8   | Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia .....  | 12 |
| 9   | Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa ..... | 12 |
| 10  | Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.....  | 13 |

# 1 Wprowadzenie

Zgodnie art. 90g ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa o Ofercie) Rada Nadzorcza PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawia sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2022 rok („Sprawozdanie”).

Obowiązująca w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (dalej także: „Spółka”; „PGE S.A.”) Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej (Polityka) została przyjęta uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2020 r., która została zmieniona uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2022 r.

Ponieważ zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są określone nie tylko przepisami Ustawy o Ofercie, ale także przepisami ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Ustawa o Wynagrodzeniach):

- zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu określone zostały Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2019 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz uchylene uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz uchylene uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 27 czerwca 2017 r. w przedmiocie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 14 grudnia 2016 r., która została zmieniona uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 7 marca 2022 r. w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu.
- zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej określone zostały Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2019 roku w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna” z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej.

Określone powyżej zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały uwzględnione i zachowane w Polityce.

## 1.1 Kluczowe informacje nt. otoczenia biznesowego Spółki

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (także jako PGE S.A., PGE, Spółka) jest podmiotem dominującym GK PGE, której działalność zorganizowana jest w siedmiu segmentach operacyjnych. PGE S.A. prowadzi działalność operacyjną w Segmencie Obrót. Głównym przedmiotem działalności PGE S.A. jest hurtowy obrót energią elektryczną na rynku krajowym, zakupy paliw i produktów powiązanych, w tym uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na potrzeby spółek wytwórczych oraz świadczenie usług Centrum Korporacyjnego na rzecz spółek z Grupy PGE.

PGE S.A. wraz z pozostałymi spółkami Grupy PGE realizuje strategię biznesową Grupy PGE, która jest odpowiedzialną na głębokie zmiany w sektorze energetycznym w ostatnich latach oraz na oczekiwania społeczne, które w dużej mierze determinują kierunki rozwoju branży. Grupa PGE jest liderem transformacji i modernizacji sektora energetycznego w Polsce oraz wspiera budowanie otoczenia rynkowego, sprzyjającego transformacji energetycznej. Transformacja Grupy PGE odbywać się będzie w sposób zrównoważony, w dialogu ze stroną społeczną. PGE S.A. jest świadoma wpływu, jaki ma działalność Grupy na otoczenie – w wymiarze społecznym, ekonomicznym oraz środowiskowym. Działania Grupy PGE ukierunkowane są na maksymalizację wartości dodanej dla wszystkich interesariuszy.

## Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2022 skład osobowy Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko    | Pełniona funkcja | Okres pełnienia funkcji |
|--------------------|------------------|-------------------------|
| Wojciech Dąbrowski | Prezes Zarządu   | 2020.02.20 - nadal      |
| Wanda Buk          | Członek Zarządu  | 2020.09.01 - nadal      |
| Paweł Cioch        | Członek Zarządu  | 2020.02.24 - 2022.11.17 |
| Lechosław Rojewski | Członek Zarządu  | 2021.06.09 - nadal      |
| Paweł Śliwa        | Członek Zarządu  | 2016.03.31 - nadal      |
| Ryszard Wasilek    | Członek Zarządu  | 2016.03.07 - nadal      |

W trakcie roku 2022 doszło do następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

Z dniem 17 listopada 2022 r. odwołano Pawła Ciocha z funkcji Członka Zarządu.

W roku 2022 skład Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. kształtował się następująco:

| Imię i nazwisko    | Pełniona funkcja               | Okres pełnienia funkcji w 2022                     |
|--------------------|--------------------------------|--|
| Anna Kowalik       | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | cały rok   |
| Artur Składanek    | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |
| Grzegorz Kuczyński | Członek Rady Nadzorczej        | 2022.01.01 - 2022.06.22                            |
| Janina Goss        | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |
| Zbigniew Gryglas   | Członek Rady Nadzorczej        | 2022.01.01 - 2022.06.22<br>2022.07.12 - 2022.12.31 |
| Tomasz Hapunowicz  | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |
| Marcin Kowalczyk   | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |
| Mieczysław Sawaryn | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |
| Radosław Winiarski | Członek Rady Nadzorczej        | cały rok   |

Dnia 22 czerwca 2022 r. tj. z dniem odbycia walnego zgromadzenia PGE S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2021 wygasł mandat Grzegorza Kuczyńskiego i nie został on powołany do składu Rady Nadzorczej XII kadencji.

Dnia 22 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. powołało Radę Nadzorczą XII kadencji.

Dnia 12 lipca 2022 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych (reprezentującego Skarb Państwa) o powołaniu Zbigniewa Grygłasa do składu Rady Nadzorczej Spółki od 12 lipca 2022 r.

## 1.2 Zmiany w Polityce wynagrodzeń

22 czerwca 2022 r. wprowadzono zmianę do Polityki polegającą na określeniu wysokości odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji po ustaniu pełnienia funkcji Członka Zarządu na 100% Wynagrodzenia Stałego w miejsce dotychczasowej wysokości 50% Wynagrodzenia Stałego. Zmiana wprowadzona do Polityki była efektem zmiany zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu przyjętych uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.” z dnia 7 marca 2022 r. w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu.

## 2 Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami

Poniżej opisane oraz wskazane są wysokości całkowitego wynagrodzenia, w podziale na poszczególne składniki stałe oraz zmienne, niezależnie od ich formy, otrzymane przez Członków Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., tj. za okres raportowanego roku obrotowego, którego dotyczy Sprawozdanie.

## 2.1 Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu

Wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki, wskazane szczegółowo w poniższej tabeli, obrazują wysokość wynagrodzenia całkowitego należnego i otrzymanego w 2022 roku (wszystkie wymagane świadczenia zostały wypłacone).

Na wynagrodzenie całkowite członków Zarządu składa się wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne jak również dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne wynikające z Polityki. Warunki zawarte w kontraktach menadżerskich są zgodne z zasadami określonymi w Polityce.

W 2022 roku zostało wypłacone Członkom Zarządu wynagrodzenie zmienne za rok 2021. Uchwały dotyczące rozliczenia Celów Zarządczych oraz wypłaty wynagrodzenia zmiennego za rok 2021 zostały podjęte przez Radę Nadzorczą w dniu 12 lipca 2022 r. Wypłata wynagrodzenia zmiennego za rok 2021 została dokonana 13 lipca 2022 r.

Zgodnie z przyjętą Polityką, niezależnie od wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego, Rada Nadzorcza może dodatkowo, w uzasadnionych przypadkach, przyznać Członkom Zarządu prawo do świadczeń dodatkowych. W 2022 roku Rada Nadzorcza skorzystała z powyższego uprawnienia i przyznała następującym Członkom Zarządu świadczenie polegające na świadczeniu szkoleniowym: Dąbrowski Wojciech, Buk Wanda, Cioch Paweł.

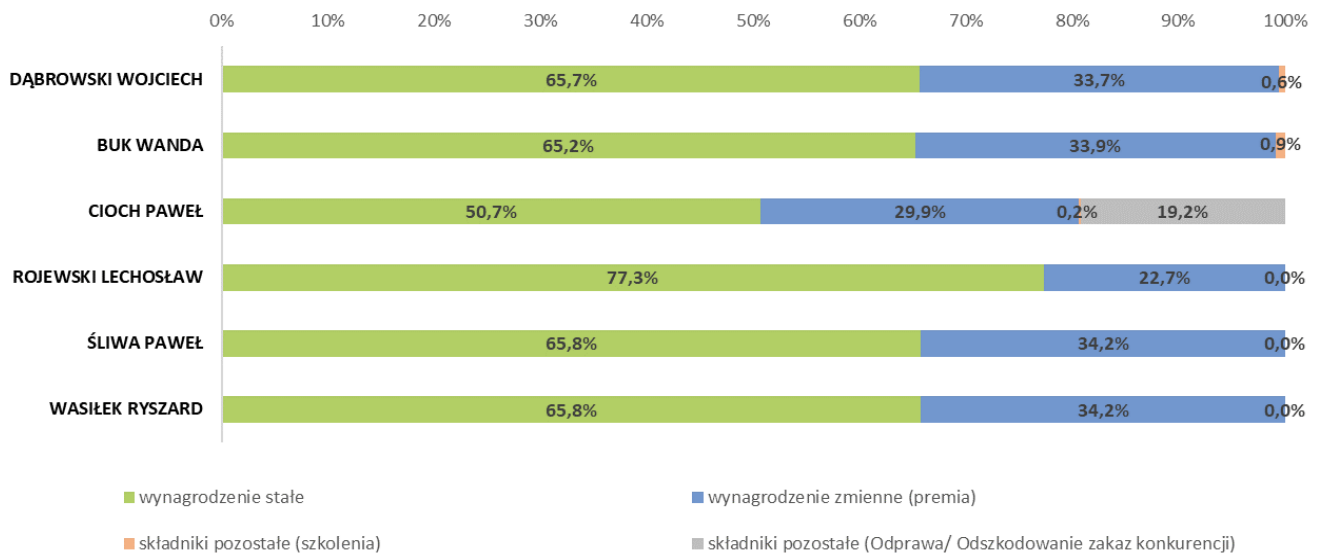
Tabela: Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu za rok 2022 (PLN)

| Nazwisko i imię  | Wynagrodzenie stałe  | Wynagrodzenie zmienne | Składniki pozostałe | Składniki pozostałe                       | RAZEM*              | Proporcja wynagrodzenia zmiennego do stałego** | Okres pełnienia funkcji |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------|---|---------------------|--|-------------------------|
|  | Kontrakt Menedżerski | Premia za 2021        | Szkolenia           | Odprowa / Odszkodowanie zakaz konkurencji |                     |  |                         |
| <b>DĄBROWSKI WOJCIECH</b><br>Prezes Zarządu                  | 792 680,40           | 407 319,60            | 6 900,25            | 0,00                                      | <b>1 206 900,25</b> | 51,4%  | 2020.02.20 - nadal      |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 65,7%                | 33,7%                 | 0,6%                | 0,0%                                      | 100,0%              |  |                         |
| <b>BUK WANDA</b><br>Członek Zarządu                          | 739 835,04           | 384 714,20            | 10 000,00           | 0,00                                      | <b>1 134 549,24</b> | 51,8%  | 2020.09.01 - nadal      |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 65,2%                | 33,9%                 | 0,9%                | 0,0%                                      | 100,0%              |  |                         |
| <b>CIOCH PAWEŁ</b><br>Członek Zarządu                        | 651 465,85           | 384 714,20            | 2 624,00            | 246 611,68                                | <b>1 285 415,73</b> | 52,0%  | 2020.02.24 - 2022.11.17 |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 50,7%                | 29,9%                 | 0,2%                | 19,2%                                     | 100,0%              |  |                         |
| <b>ROJEWSKI LECHOSŁAW</b><br>Członek Zarządu                 | 739 835,04           | 217 126,40            | 0,00                | 0,00                                      | <b>956 961,44</b>   | 52,3%  | 2021.06.09 - nadal      |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 77,3%                | 22,7%                 | 0,0%                | 0,0%                                      | 100,0%              |  |                         |
| <b>ŚLIWA PAWEŁ</b><br>Członek Zarządu                        | 739 835,04           | 384 714,20            | 0,00                | 0,00                                      | <b>1 124 549,24</b> | 52,0%  | 2016.03.31 - nadal      |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 65,8%                | 34,2%                 | 0,0%                | 0,0%                                      | 100,0%              |  |                         |
| <b>WASIŁEK RYSZARD</b><br>Członek Zarządu                    | 739 835,04           | 384 714,20            | 0,00                | 0,00                                      | <b>1 124 549,24</b> | 52,0%  | 2016.03.07 - nadal      |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 65,8%                | 34,2%                 | 0,0%                | 0,0%                                      | 100,0%              |  |                         |
| <b>RAZEM</b>   | <b>4 403 486,41</b>  | <b>2 163 302,80</b>   | <b>19 524,25</b>    | <b>246 611,68</b>                         | <b>6 832 925,14</b> |  |                         |

\* dane nie zawierają zwrotu składek ZUS, które są uwzględniane w formularzu w PIT.

\*\* proporcja w odniesieniu do wynagrodzenia otrzymanego w roku, za który wypłacono premię.

Wykres: Proporcje wynagrodzenia Członków Zarządu wypłaconego w 2022 roku.



## 2.2 Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Wysokości wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej, wskazane szczegółowo w poniższej tabeli, obrazują wysokość wynagrodzenia całkowitego należnego i otrzymanego przez członków Rady Nadzorczej w 2022 roku (wszystkie wymagane świadczenia zostały wypłacone).

Warunki wynagradzania Członków Rady Nadzorczej są zgodne z zasadami określonymi w przyjętej Polityce.

Struktura wynagrodzenia osób pełniących funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki składa się z wynagrodzenia stałego, wyznaczonego w związku z powołaniem na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Miesięczne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej stanowi iloczyn podstawy wymiaru, o której mowa w Ustawie oraz mnożnika:

- dla przewodniczącego Rady Nadzorczej – 1,7,
- dla pozostałych członków Rady Nadzorczej – 1,5.

Zgodnie z założeniami Polityki, Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują dodatkowych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych. Z uwagi na brak zmiennych składników wynagrodzeń, nie jest możliwe określenie proporcji pomiędzy stałymi i zmiennymi składnikami.

Wynagrodzenie całkowite składa się w 100% z wynagrodzenia stałego.

Tabela: Wynagrodzenie całkowite Członków Rady Nadzorczej za rok 2022 (PLN)

| Nazwisko i imię  | Wynagrodzenie stałe | Wynagrodzenie zmienne | Składniki pozostałe | RAZEM*            |
|--|---------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
|  |                     | nie dotyczy           | nie dotyczy         |                   |
| <b>KOWALIK ANNA</b><br>Przewodniczący Rady Nadzorczej        | 89 837,16           | 0,00                  | 0,00                | <b>89 837,16</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>GOSS JANINA</b><br>Członek Rady Nadzorczej                | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>GRYGLAS ZBIGNIEW</b><br>Członek Rady Nadzorczej           | 75 162,58           | 0,00                  | 0,00                | <b>75 162,58</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>HAPUNOWICZ TOMASZ</b><br>Członek Rady Nadzorczej          | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>KOWALCZYK MARCIN</b><br>Członek Rady Nadzorczej           | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>KUCZYŃSKI GRZEGORZ</b><br>Członek Rady Nadzorczej         | 37 872,51           | 0,00                  | 0,00                | <b>37 872,51</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>SAWARYN MIECZYŚLAW</b><br>Członek Rady Nadzorczej         | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>SKŁADANEK ARTUR</b><br>Członek Rady Nadzorczej            | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>WINIARSKI RADOSŁAW</b><br>Członek Rady Nadzorczej         | 79 268,04           | 0,00                  | 0,00                | <b>79 268,04</b>  |
| % udziału składowej wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym | 100,0%              | 0,0%                  | 0,0%                | 100,0%            |
| <b>RAZEM</b>   | <b>678 480,49</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         | <b>678 480,49</b> |

\* dane nie zawierają zwrotu składek ZUS, które są uwzględniane w formularzu w PIT.

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

Wynagrodzenia wszystkich Członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki za okres objęty Sprawozdaniem były przyznawane wyłącznie zgodnie z postanowieniami Polityki. Wynagrodzenia obejmowały wyłącznie składniki przewidziane w Polityce, były wypłacane zgodnie z określonymi w niej zasadami, w tym w prawidłowej wysokości, na właściwej podstawie prawnej i na podstawie jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych dotyczących zmiennych składników wynagrodzenia.

Zgodnie z założeniami Polityki, zmienne składniki wynagrodzenia Członków Zarządu przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki poprzez motywowanie do osiągnięcia ogólnych i szczegółowych Celów Zarządczych. Wśród przyjętych w Polityce ogólnych Celów Zarządczych wskazać należy cele powiązane z realizacją określonych wskaźników finansowych (EBITDA, zadłużenie netto/EBITDA) i technicznych, prowadzeniem projektów inwestycyjnych wspierających realizację strategii Grupy, prowadzeniem projektów badawczych mających na celu efektywne wykorzystywanie potencjału innowacji oraz budowaniem systemowego podejścia do komunikacji.

Dodatkowo, w oparciu o założenia Polityki, w danym roku obrotowym ustala się do wykonania dodatkowe Cele Zarządcze, warunkujące otrzymanie przez Członków Zarządu wynagrodzenia zmiennego. Wśród nich wymienione są:

- ukształtowanie i stosowanie zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych podmiotów zależnych odpowiadających zasadom określonym w Ustawie o wynagrodzeniach,
- realizacja obowiązków, o których mowa w art. 17–20, art. 22 i art. 23, z uwzględnieniem art. 18a oraz art. 23a ustawy z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Kryteria premiowe dla poszczególnych Członków Zarząd Spółki mają na celu zmotywowanie do podejmowania działań w kierunku realizacji głównych celów strategicznych Spółki.

Zgodnie z założeniami Polityki, uszczegółowienie Celów Zarządczych wraz z określeniem wag tych celów oraz obiektywnych i mierzalnych kryteriów ich realizacji i rozliczania (KPI), przy uwzględnieniu warunków wskazanych w Polityce, w tym odnoszących się również, na poziomie szczegółowym, do uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się Spółki i Grupy Kapitałowej do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i Grupy Kapitałowej i ich likwidowanie poprzez modernizację Spółki i Grupy Kapitałowej, zostało dokonane przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 22 lutego 2022 r.

Rada Nadzorcza, określając szczegółowe Cele Zarządcze, ustaliła ich wagi oraz obiektywne, mierzalne, jasne, kompleksowe i zróżnicowane w zakresie warunków finansowych i niefinansowych kryteria (wskaźniki) ich realizacji i rozliczania (KPI).

Podczas ustalania ww. szczegółowych Celów Zarządczych, wag i kryteriów premiowych, Rada Nadzorcza dodatkowo uwzględniła następujące założenia:

- Wynagrodzenie Zmienne przysługuje danemu Członkowi Zarządu za określony rok obrotowy po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz udzieleniu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w danym roku obrotowym;
- wypłata części Wynagrodzenia Zmiennego może zostać odroczone w czasie, na okres nieprzekraczający 36 miesięcy, zależnie od spełnienia w określonym terminie warunków zgodnie z wyznaczonymi Celami Zarządczymi, wówczas ta część Wynagrodzenia Zmiennego może być wypłacana w całości albo w części na koniec okresu rozliczeniowego;
- Wynagrodzenie Zmienne jest przeliczane proporcjonalnie. Proporcjonalność uzależniona jest od liczby dni świadczenia usług przez Członka Zarządu w danym roku obrotowym;
- spełnienie warunków dla otrzymania Wynagrodzenia Zmiennego przez poszczególnych Członków Zarządu, dla których na dany rok ustalone zostały Cele Zarządcze i którzy pełnili funkcje w ocenianym roku obrotowym, Rada Nadzorcza stwierdza, określając należną kwotę w oparciu o zweryfikowane przez biegłego sprawozdanie finansowe oraz inne dokumenty w zależności od wyznaczonych Celów Zarządczych. Zagadnienia zwrotu Wynagrodzenia Zmiennego wynikają z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Polityka nie przewiduje przyznawania Członkom Zarządu zmiennych składników wynagrodzenia, których okres rozliczenia jest dłuższy niż rok obrotowy.

Wynagrodzenia całkowite Członków Zarządu Spółki i Członków Rady Nadzorczej Spółki oraz warunki, na jakich było ono przyznawane, przyczyniały się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.

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

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń, zmienne wynagrodzenie Członka Zarządu uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego, otrzymanego w roku obrotowym Spółki, za który ma być przyznane wynagrodzenie zmienne.

Zmienne składniki wynagrodzenia przysługują danemu Członkowi Zarządu za określony rok obrotowy po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz udzieleniu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w danym roku obrotowym.



W okresie objętym Sprawozdaniem Członkom Rady Nadzorczej nie przysługiwało wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników Spółki, a jedynie wynagrodzenie stałe w wysokościach ustalonych zgodnie z obowiązującą Polityką.

## 5 Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej

Tabela: Zmiana w ujęciu rocznym wynagrodzeń całkowitych Członków Zarządu (PLN)

| Nazwisko i imię                              | 2022         | 2021         | 2020         | 2019         | 2018       |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| <b>DĄBROWSKI WOJCIECH</b><br>Prezes Zarządu  | 1 206 900,25 | 1 151 776,59 | 689 222,74   | 0,00         | 0,00       |
| zmiana [%] rok do roku                       | 4,8%         | 67,1%        | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%       |
| <b>BUK WANDA</b><br>Członek Zarządu          | 1 134 549,24 | 876 000,03   | 246 611,68   | 0,00         | 0,00       |
| zmiana [%] rok do roku                       | 29,5%        | 255,2%       | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%       |
| <b>CIOCH PAWEŁ</b><br>Członek Zarządu        | 1 285 415,73 | 1 069 920,15 | 639 082,46   | 0,00         | 0,00       |
| zmiana [%] rok do roku                       | 20,1%        | 67,4%        | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%       |
| <b>ROJEWSKI LECHOSŁAW</b><br>Członek Zarządu | 956 961,44   | 415 129,72   | 0,00         | 0,00         | 0,00       |
| zmiana [%] rok do roku                       | 130,5%       | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%       |
| <b>ŚLIWA PAWEŁ</b><br>Członek Zarządu        | 1 124 549,24 | 1 124 549,26 | 1 559 759,96 | 1 124 549,04 | 739 835,04 |
| zmiana [%] rok do roku                       | 0,0%         | -27,9%       | 38,7%        | 52,0%        | -27,2%     |
| <b>WASIŁEK RYSZARD</b><br>Członek Zarządu    | 1 124 549,24 | 1 124 549,26 | 1 559 819,96 | 1 124 549,04 | 739 835,04 |
| zmiana [%] rok do roku                       | 0,0%         | -27,9%       | 38,7%        | 52,0%        | -27,2%     |

Wysokość wynagrodzeń stałych wypłaconych Członkom Zarządu w latach 2018-2022 wynikała z zawartych z nimi kontraktów menadżerskich.

Tabela: Zmiana w ujęciu rocznym wynagrodzeń całkowitych Członków Rady Nadzorczej (PLN)

| Nazwisko i imię           | 2022      | 2021      | 2020      | 2019      | 2018      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>KOWALIK ANNA</b>       | 89 837,16 | 89 837,16 | 93 114,52 | 89 837,16 | 89 837,16 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>GOSS JANINA</b>        | 79 268,04 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 79 268,04 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>GRYGLAS ZBIGNIEW</b>   | 75 162,58 | 10 128,69 | 0,00      | 0,00      | 0,00      |
| zmiana [%] rok do roku    | 642,1%    | 0,0%      | 0,0%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>HAPUNOWICZ TOMASZ</b>  | 79 268,04 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 77 563,35 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 2,2%      | 0,0%      |
| <b>KOWALCZYK MARCIN</b>   | 79 268,04 | 76 497,92 | 0,00      | 0,00      | 0,00      |
| zmiana [%] rok do roku    | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>KUCZYŃSKI GRZEGORZ</b> | 37 872,51 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 79 268,04 |
| zmiana [%] rok do roku    | -52,2%    | -3,5%     | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>SAWARYN MIECZYŚLAW</b> | 79 268,04 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 79 268,04 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>SKŁADANEK ARTUR</b>    | 79 268,04 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 79 268,04 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 0,0%      | 0,0%      |
| <b>WINIARSKI RADOSŁAW</b> | 79 268,04 | 79 268,04 | 82 159,84 | 79 268,04 | 10 348,90 |
| zmiana [%] rok do roku    | 0,0%      | -3,5%     | 3,6%      | 666,0%    | 0,0%      |

Wysokość wynagrodzeń stałych wypłaconych Członkom Zarządu wynikające ze stosunku powołania.

Tabela: Zmiana w ujęciu rocznym średniego wynagrodzenia pracowników (niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej) (PLN)

|  | 2022      | 2021      | 2020      | 2019      | 2018      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Wynagrodzenie całkowite Pracowników (w PLN)</b> |           |           |           |           |           |
| Średnio  | 17 653,23 | 16 159,38 | 15 880,17 | 14 824,51 | 14 495,10 |
| zmiana [%] rok do roku                             | 9,2%      | 1,8%      | 7,1%      | 2,3%      | -2,0%     |

Zmiany średniego wynagrodzenia Pracowników spółki w poszczególnych latach wynikały w szczególności z:

- realizacji przeglądów wynagrodzeń pracowników powiązanych z oceną pracownika w roku 2019,
- zmian struktury organizacyjnej w roku 2020,
- realizacji porozumień ze stroną społeczną dotyczących zmiany wynagrodzeń w roku 2019, 2021 oraz 2022.

Tabela: Wyniki Spółki (mln PLN)

|  | 2022         | 2021         | 2020         | 2019          | 2018        |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)                             | 1 139        | 601          | 712          | 779           | 509         |
| Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) | 1 151        | 613          | 724          | 791           | 522         |
| <b>Wynik na działalności finansowej</b>                            | <b>2 291</b> | 1 313        | 1 097        | -1 969        | -658        |
| w tym: przychody z tyt. dywidendy                                  | 1 639        | 1 252        | 1 464        | 950           | 46          |
| <b>Wynik brutto</b>  | <b>3 430</b> | <b>1 914</b> | <b>1 809</b> | <b>-1 190</b> | <b>-149</b> |
| <b>Wynik netto</b>   | <b>3 097</b> | <b>1 734</b> | <b>1 744</b> | <b>-1 259</b> | <b>-203</b> |

W 2018 roku wynik EBITDA Spółki wyniósł 522 mln PLN, co oznaczało spadek o 6% w stosunku do poprzedzającego roku. Wpływ miały na to głównie: niższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej (-196 mln PLN), niższy wynik na pozostałej działalności (-97 mln PLN) spowodowany głównie spadkiem przychodów

z tytułu umów wsparcia/licencyjnych oraz niższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (-39 mln PLN). Zostało to natomiast zrównoważone wzrostem przychodów od spółek z GK PGE (+346 mln PLN) z tytułu usługi ZHZW oraz Zabezpieczenia Dostaw Energii Elektrycznej (ZDEE), w związku z umowami zawartymi przez PGE S.A. z PGE Obrót S.A. (umowa ZDEE) oraz PGE Energia Ciepła S.A. (umowa ZHZW), jak również wyższej wartości obrotu energią elektryczną podlegającej zarządzaniu w imieniu PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK S.A.”).

W 2019 roku wynik EBITDA Spółki ukształtował się na poziomie 791 mln PLN. Na jego poziom w porównaniu do roku poprzedzającego (wzrost o 52%) główny wpływ miały: wyższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (+153 mln PLN), który wynikał głównie z wyceny kontraktów terminowych forward związanych z obrotem uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>, przy czym (+) 104 mln PLN, dotyczyło wyceny darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyznanych jednostkom wytwórczym GK PGE. Ponadto, nastąpił wzrost przychodów od spółek z GK PGE (+110 mln PLN) z tytułu usługi Zarządzania Handlowego Zdolnościami Wytwórczymi, który wynikał z wyższego wolumenu i wartości obrotu energią elektryczną podlegającej zarządzaniu w imieniu PGE GiEK S.A.

W 2020 roku Spółka osiągnęła wynik EBITDA na poziomie 724 mln PLN co oznacza spadek o 8% w stosunku do roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na zmianę wyniku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. r/r były: Niższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej (-47 mln PLN), który był głównie efektem niższej marży jednostkowej realizowanej na obrocie energią elektryczną, na skutek mniej korzystnego ukształtowania się cen sprzedaży i zakupu energii elektrycznej na rynku w 2020 roku w stosunku do roku poprzedniego. Niższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (-90 mln PLN) wynikający głównie z wyceny na koniec 2019 roku darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyznanych jednostkom wytwórczym GK PGE (+104 mln PLN). Wzrost przychodów od spółek z GK PGE (+59 mln PLN) z tytułu usług ZHZW oraz ZDEE, który wynikał z wyższej wartości obrotu energią elektryczną podlegającej zarządzaniu w imieniu spółek GK PGE, co było spowodowane wyższą ceną energii elektrycznej, przy jednocześnie niższym wolumenie energii elektrycznej zarządzanej w imieniu spółek GK PGE.

W 2021 roku Spółka osiągnęła wynik EBITDA na poziomie 613 mln PLN co oznacza spadek o 15% w stosunku do roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na zmianę wyniku PGE S.A. r/r były: (i) Niższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej (-171 mln PLN), na skutek niższej marży jednostkowej zrealizowanej na obrocie energią elektryczną o 3,9 PLN/MWh, co jest efektem wzrostu cen energii elektrycznej w 2021 w stosunku do roku poprzedniego. (ii) Niższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (-37 mln PLN) wynikający z wyceny transakcji terminowych forward oraz wyniku z rozliczenia w 2020 r. transakcji sprzedaży poza GK PGE darmowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. (iii) Przychody ze sprzedaży usług dot. Rynku Mocy (+ 33 mln PLN), które są świadczone od stycznia 2021 r., i nie występowały w 2020 r. (iv) Rezerwa na koszty Programu Dobrowolnych Odejść (+ 32 mln PLN) – w 2020 r. została utworzona rezerwa w wysokości 21 mln, a w 2021 r. nastąpiło rozwiązanie niewykorzystanej części tej rezerwy w wysokości 11 mln PLN.

W 2022 roku Spółka osiągnęła wynik EBITDA na poziomie 1 151 mln PLN co oznacza wzrost o 88% w stosunku do roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na zmianę wyniku PGE S.A. r/r były: (i) Wyższe przychody ze świadczenia usług Zarządzania Handlowego Zdolnościami Wytwórczymi i Zabezpieczenia Dostaw Energii Elektrycznej o (+587 mln PLN), na skutek wyższej ceny energii elektrycznej objętej zarządzaniem (+214,1 PLN/MWh), przy niższym wolumenie energii elektrycznej (-12,6 TWh). (ii) Wyższy wynik na obrocie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> (+602 mln PLN), który jest głównie efektem uwzględnienia marży w przejściowej wycenie forward dot. CO<sub>2</sub>, która nie występuje w 2021 r. oraz zrealizowanej marży w transakcjach uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> ze spółkami GK PGE, która jest naliczana od stycznia 2022 r. (iii) Niższy wynik na sprzedaży energii elektrycznej (-366 mln PLN), na skutek niższej marży jednostkowej zrealizowanej na obrocie energią elektryczną (-9,0 PLN/MWh), co jest efektem wzrostu cen energii elektrycznej w 2022 roku w stosunku do roku poprzedniego. Wpływ pozostałych pozycji na wynik wynosi łącznie (-285 mln PLN), z czego: najistotniejsze to utworzenie w 2022 roku odpisu aktualizującego należności spółki Enesta Sp. z o.o. w wysokości 154 mln PLN oraz koszty odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny w wysokości 88 mln PLN.

Na poziom wyniku netto PGE S.A. w poszczególnych latach poza wynikiem EBITDA główny wpływ miały wypłaty dywidendy od spółek GK PGE oraz odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w spółkach GK PGE.

Spółka w roku 2018 osiągnęła wynik netto w wysokości -203 mln PLN, co oznaczało spadek o 4 747 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. Wynikało to głównie z niższych przychodów z tytułu dywidendy od spółek z GK PGE (-2 826 mln PLN) oraz z tytułu częściowego zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość akcji PGE Obrót S.A (1 289 mln PLN), który wystąpił rok wcześniej.

W 2019 roku Spółka osiągnęła wynik netto na poziomie -1 259 mln PLN, co oznaczało pogorszenie wyniku o 1 056 mln PLN w stosunku do 2018 roku. Główną przyczyną odchylenia wyniku od poziomu z roku poprzedzającego był wyższy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji i udziałów (-2 266 mln PLN). Został on częściowo zrekomensowany wyższymi przychodami z tytułu dywidend od spółek z GK PGE (+904 mln PLN).

Rok 2020 przyniósł poprawę o przeszło 3 030 mln PLN, co pozwoliło Spółce osiągnąć wynik netto na poziomie 1 744 mln PLN. Poprawę wyniku w stosunku do roku 2019 spowodował przede wszystkim wyższy poziom

dywidendy od spółek z GK PGE (+514 mln PLN) oraz znacznie mniejsze odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w spółkach GK PGE (-2 550 mln PLN).

W 2021 Spółka osiągnęła wynik netto na poziomie 1 734 mln PLN i był to wynik na poziomie zbliżonym do roku 2020. W porównaniu z wynikiem w roku 2020 niższy był wynik EBITDA (o 111 mln PLN -15%), natomiast wyższy był wynik na działalności finansowej (o 216 mln PLN +20%). Największy wpływ na wyższy wynik na działalności finansowej, miały niższe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w spółkach GK PGE (+ 508 mln PLN), które zostały częściowo zrekompensowane przez niższe przychody z dywidend od spółek z GK PGE (-212 mln PLN).

W 2022 roku Spółka osiągnęła wynik netto na poziomie 3 097 mln PLN, co oznacza wzrost wyniku o 1 363 mln PLN. W porównaniu z wynikiem w ubiegłym roku wyższy jest wynik EBITDA o 538 mln PLN (88%) oraz wyższy jest wynik na działalności finansowej o 978 mln PLN (74%). Największy wpływ na wyższy wynik na działalności finansowej ma wyższe saldo odsetek (+522 mln PLN) oraz wyższe przychody z dywidend od spółek z GK PGE (+387 mln PLN).

## 6 Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej

W okresie objętym Sprawozdaniem Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzeń lub świadczeń od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej.

## 7 Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

W okresie objętym Sprawozdaniem Członkowie Zarządu nie byli uprawnieni do wynagrodzenia lub świadczeń w formie instrumentów finansowych.

## 8 Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie korzystała z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

## 9 Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie skorzystała z możliwości tymczasowych odstępstw od procedury wdrażania Polityki a także nie korzystała z możliwości odstępstw od stosowania Polityki w trybie przewidzianym w art. 90f Ustawy.

## 10 Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach

Walne Zgromadzenie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Uchwałą nr 10 z dnia 22 czerwca 2022 r. pozytywnie zaopiniowało „Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2021”, nie zgłaszając uwag.

Mając powyższe na uwadze, nie występowała potrzeba podejmowania dodatkowych czynności w celu uwzględniania wytycznych Walnego Zgromadzenia w Polityce lub bieżącym Sprawozdaniu.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka kontynuowała stosowanie wypracowanych dotychczas, dobrych praktyk w zakresie wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz raportowania wypłacanych wynagrodzeń i świadczeń.