

OPINIA PRAWNA
W PRZEDMIOCIE OCENY ADEKWATNOŚCI REGULACJI WEWNĘTRZNYCH
DOTYCZĄCYCH FUNKCJONOWANIA RADY NADZORCZEJ BANKU PKO BP S.A.
W ROZUMIENIU REKOMENDACJI 8.9 KNF

Sporządzający: RKKW - KWAŚNICKI, WRÓBEL & Partnerzy – radcowie prawni i adwokaci sp. k. („Kancelaria”)

Zlecający: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („PKO” lub „Bank”)

Data: 06.04.2023 r.

I. Przedmiot Opinii

1. Przedmiotem niniejszej opinii prawnej (dalej jako: „Opinia”) jest ocena adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku, które powinny zostać poddane samoocenie Rady Nadzorczej oraz (następnie) ocenie przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z Rekomendacją 8.9, wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej jako: „KNF”) w październiku 2020 roku w ramach *Rekomendacji Z dotyczącej ładu wewnętrznego w bankach* (dalej jako: „Rekomendacja 8.9”).

2. W szczególności Opinia odpowiada na pytanie:

Czy regulacje wewnętrzne dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku, które powinny zostać poddane samoocenie Rady Nadzorczej i ocenie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku, są adekwatne w rozumieniu Rekomendacji 8.9?

II. Wnioski

- 1) Zakres regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku, który został poddany ocenie adekwatności przez Kancelarię, zgodnie z Rekomendacją 8.9, jest następujący:
- a) Statut PKO Banku Polskiego;
 - b) Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej;
 - c) Regulamin uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość;
 - d) Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej;

- e) Regulamin Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej;
 - f) Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
 - g) Regulamin Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej;
 - h) Polityka dotycząca oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.
- 2) Regulacje mają charakter kompleksowy i umożliwiają Radzie Nadzorczej jej efektywne oraz skuteczne działanie w świetle wymogu „zaangażowania” i „niezależności” stawianych członkom Rady Nadzorczej oraz postulatu należytego „zarządzania konfliktem interesów” w Radzie Nadzorczej, w wąskim rozumieniu tego pojęcia, tj. przede wszystkim poprzez wprowadzenie zasad dotyczących przeznaczania przez członków Rady Nadzorczej odpowiednich zasobów czasowych na wykonywanie zadań i obowiązków związanych z funkcją pełnioną w Radzie Nadzorczej, co w ocenie Kancelarii świadczy o ich adekwatności.

III. Podstawa faktyczna Opinii

3. PKO jest bankiem prowadzącym działalność na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Banku oraz zgodnie ze standardami rynkowymi przyjętymi przez Bank do stosowania, z zachowaniem narodowego charakteru Banku. Założycielem Banku jest Skarb Państwa.
4. Komisja Nadzoru Finansowego w październiku 2020 r. wydała, na podstawie art. 137 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 2324 ze zm.) (dalej jako: „PrBank”), *Rekomendację Z dotyczącą ładu wewnętrznego w bankach* (dalej jako: „Rekomendacja Z”). Rekomendacja Z stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zasad ładu wewnętrznego.
5. Rekomendacja Z przewiduje podejście oparte na zasadzie proporcjonalności. Oznacza to, że jej postanowienia powinny być stosowane przez banki z uwzględnieniem skali, złożoności i charakteru prowadzonej przez nie działalności.
6. Podmioty sektora bankowego, w tym Bank, powinny stosować Rekomendację Z począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku.
7. Zgodnie z Rekomendacją 8.9:
„Adekwatność regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania rady nadzorczej i zarządu oraz skuteczność działania tych organów powinny być regularnie poddawane samoocenie oraz ocenie przez radę nadzorczą – w odniesieniu do zarządu, a w odniesieniu do rady nadzorczej – przez walne zgromadzenie (zebranie przedstawicieli). Ocena może być przeprowadzona przy wsparciu doradców zewnętrznych”.
8. W dniu 31 marca 2023 r. Urząd KNF wydał Stanowisko Urzędu KNF skierowane do banków w formie spółki akcyjnej dotyczące przestrzegania wymogów w zakresie oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania i skuteczności działania rady nadzorczej

wynikających z *Rekomendacji Z KNF dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach* (dalej jako: „**Stanowisko KNF**”).

9. Stanowisko KNF wskazuje, że zgodnie z Rekomendacją 8.9, w pierwszej kolejności Rada Nadzorcza Banku powinna dokonać samooceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących jej funkcjonowania oraz skuteczności jej działania, a następnie ocenę adekwatności tych regulacji wewnętrznych oraz skuteczności działania Rady Nadzorczej powinno przeprowadzić Walne Zgromadzenie. Jak wskazuje KNF w Stanowisku, dokonanie samooceny przez Radę Nadzorczą nie zastępuje bowiem oceny przeprowadzonej przez Walne Zgromadzenie, a ocena przeprowadzona przez Walne Zgromadzenie nie zwalnia Rady Nadzorczej od dokonania samooceny.
10. Zgodnie ze Stanowiskiem KNF, w przypadku, gdyby niektóre regulacje wewnętrzne i dokumenty dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej nie mogły zostać udostępnione akcjonariuszom ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa wynikającą z art. 428 § 2 k.s.h., ocena ich adekwatności powinna nastąpić na podstawie i w zakresie wszystkich możliwych do udostępnienia Walnemu Zgromadzeniu informacji i dokumentów, w tym na podstawie ekspertyz, raportów z audytów lub opinii sporządzonych na zlecenie Banku przez doradców zewnętrznych odnoszących się do regulacji wewnętrznych Banku dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej, sporządzonych w przypadkach, gdy Bank nie udostępni Walnemu Zgromadzeniu całości regulacji wewnętrznych.

IV. Regulacje wewnętrzne dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku, które zostały poddane ocenie adekwatności przez Kancelarię

11. W ramach procesu oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej, Kancelaria poddała ocenie niżej wymienione regulacje (dalej jako: „**Regulacje**”):
 - a) Statut PKO Banku Polskiego (dalej jako: „**Statut Banku**”);
 - b) Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (dalej jako: „**Regulamin RN**”);
 - c) Regulamin uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (dalej jako: „**Regulamin e-posiedzenia**”);
 - d) Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej;
 - e) Regulamin Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej;
 - f) Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
 - g) Regulamin Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej;
 - h) Polityka dotycząca oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (dalej jako: „**Polityka**”).

V. Kryteria oceny adekwatności, którymi kierowała się Kancelaria

12. Rekomendacja Z nie zawiera definicji *adekwatności*. Zgodnie z definicją zawartą w Słowniku języka polskiego PWN¹, *adekwatny* to *zgodny z czymś*. Kancelaria dokonała zatem oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej w świetle ich zgodności z przepisami prawa, w szczególności z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Banku oraz Rekomendacją Z Komisji Nadzoru Finansowego.
13. Ocena adekwatności została przeprowadzona przede wszystkim w świetle Rekomendacji 8 z Rekomendacji Z:

„Każdy członek rady nadzorczej i zarządu banku powinien wykonywać obowiązki aktywnie, z należytą starannością i zaangażowaniem. Powinien dokonywać ocen na podstawie własnego, niezależnego osądu oraz obiektywnych i merytorycznych argumentów oraz podejmować decyzje zgodnie z tymi ocenami. Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz osoby pełniące kluczowe funkcje w banku powinni dokładnie rozumieć obowiązujące w banku zasady zarządzania oraz swoją rolę”, znajdującej się w punkcie 6 Rekomendacji Z, pt. *„Zaangażowanie, niezależność i zarządzanie konfliktami interesów w radzie nadzorczej i zarządzie” („Punkt 6”)*.
14. Kancelaria oceniała zatem adekwatność regulacji wewnętrznych Banku regulujących sposób działania Rady Nadzorczej w świetle zasady „**zaangażowania**” i „**niezależności**” członków Rady Nadzorczej, a także unikania przez członków Rady Nadzorczej „**konfliktu interesów**”, w wąskim rozumieniu tego pojęcia, tj. przede wszystkim poprzez przeznaczanie odpowiednich zasobów czasowych na wykonywanie zadań i obowiązków związanych z funkcją pełnioną w Radzie Nadzorczej.
15. Kryteria oceny adekwatności przyjęte przez Kancelarię wynikają z systematyki zastosowanej w Rekomendacji Z. Rekomendacja 8.9 znajduje się w Punkcie 6. W związku z tym należy uznać, że interpretacji pojęcia „adekwatności regulacji wewnętrznych”, należy dokonywać w świetle ww. zasad wskazanych w tytule Punktu 6. Zarządzanie konfliktem interesów, o którym mowa w tym punkcie, odnosi się jednak jedynie do wąskiego rozumienia pojęcia „konfliktu interesów”. W tym przypadku należy je bowiem interpretować zgodnie z rekomendacją 8.7 i 8.8., które wskazują że członkowie Rady Nadzorczej powinni koncentrować się na podstawowej działalności banku, a pełnienie innych funkcji nie powinno kolidować z ich działalnością zawodową w banku. O konfliktach interesów na poziomie banku, a nie tylko na poziomie poszczególnych organów, w szerszym rozumieniu tego pojęcia, mówi rekomendacja 13 z Rekomendacji Z, do której Rekomendacja 8.9 nie będzie miała zastosowania.

VI. Wyniki dokonanej przez Kancelarię oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku

(i) Organizacja i skład Rady Nadzorczej

16. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich obszarach jego działalności.

¹ <https://sjp.pwn.pl/szukaj/adekwatny.html>, dostęp: 06.04.2023 r.

17. Rada Nadzorcza Banku działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Banku oraz Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.
 18. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 13 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Uprawniony Akcjonariusz (Skarb Państwa), w tym w przypadku zgłoszenia wniosku o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- (ii) Członkowie Rady Nadzorczej**
19. Kandydatów na członków Rady Nadzorczej w liczbie określonej zgodnie ze wzorem opisanym w § 11 ust. 3 Statutu Banku ma prawo zgłaszać jedynie akcjonariusz, który samodzielnie i w własnym imieniu jest uprawniony na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej do wykonywania prawa głosu z największej liczby akcji w kapitale zakładowym Banku, zwany dalej „Uprawnionym Akcjonariuszem”. Kandydatów na pozostałych członków Rady Nadzorczej mają prawo zgłaszać wszyscy akcjonariusze, w tym Uprawniony Akcjonariusz.
 20. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Dobór członków Rady Nadzorczej odbywa się w sposób zapewniający wybór kompetentnych osób, dających gwarancje ich odpowiedzialności i należytego wywiązywania się z nałożonych obowiązków.
 21. Zgodnie z Polityką odpowiedzialność kandydata na członka i członka Rady Nadzorczej, oznacza m.in. fakt posiadania przez tę osobę, samodzielnie lub łącznie z innymi osobami, odpowiedniego poziomu wiedzy w zakresie działalności Banku i związanych z tą działalnością ryzyk, jak również umiejętności i doświadczenia, pozwalających na wykonywanie powierzonych obowiązków. Odpowiedniość obejmuje również m.in. niezależność osądu każdego kandydata na członka i członka Rady Nadzorczej oraz zdolność poświęcania przez nich wystarczającej ilości czasu na wykonywanie swoich obowiązków, w tym z uwzględnieniem ograniczeń w zakresie podjęcia innej działalności oraz możliwości wypełniania powierzonych obowiązków w okresach wymagających szczególnie wzmożonej aktywności, w tym m.in. wynikających z restrukturyzacji, przeniesienia instytucji, nabycia, fuzji, przejęcia lub sytuacji kryzysowych.
 22. Ponadto, Członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest do przekazania Zarządowi najpóźniej w dniu wyboru do Rady Nadzorczej m.in. oświadczenia co do spełniania kryteriów niezależności, o których mowa w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 i niezwłocznego informowania Zarządu o zajściu zdarzeń, które powodują zmianę informacji zawartych w oświadczeniu.
 23. W celu umożliwienia członkom Rady Nadzorczej pełnego zrozumienia charakteru działalności Banku i ryzyka z nią związanego, jak również roli członka Rady Nadzorczej w Banku, Polityka przewiduje obowiązek każdorazowego wprowadzania członków Rady nadzorczej w obowiązki, nie później niż w terminie 6 miesięcy od daty rozpoczęcia pełnienia przez nich funkcji.
 24. Dodatkowo, wszyscy nowo powołani członkowie Rady Nadzorczej otrzymują kluczowe informacje związane z zajmowanym stanowiskiem najpóźniej w terminie 1 miesiąca od daty powołania, a w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, wszystkim członkom Rady przedstawia się informacje dotyczące istotnych dla Rady Nadzorczej zagadnień, m.in. związanych ze zmianą

wymogów regulacyjnych, nowych obszarów działań, celów strategicznych i ryzyk właściwych dla działalności Banku, zapewniając w ten sposób ciągły rozwój wiedzy, umiejętności i kompetencji członków Rady Nadzorczej.

(iii) Wakat w Radzie Nadzorczej

25. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, a w szczególności, jeżeli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.
26. Jak długo w skład Rady Nadzorczej wchodzi przynajmniej 5 (pięciu) członków, Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz Statut Banku. W przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej 5 członków Rady Nadzorczej, Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia jej składu.
27. W przypadku wystąpienia wakatu na stanowisku członka Rady Nadzorczej, w sytuacji innej niż na skutek decyzji Walnego Zgromadzenia, w szczególności w sytuacji nagłej i niespodziewanej, Rada Nadzorcza niezwłocznie dokonuje samooceny swojej odpowiedniości zbiorowej, w tym oceny wpływu powstania tego wakatu na dalsze funkcjonowanie Rady Nadzorczej i jej komitetów oraz, w razie konieczności, inicjuje dodatkową ocenę odpowiedniości mającą na względzie podjęcie przez Walne Zgromadzenie działań w celu zapewnienia odpowiedniości zbiorowej Rady Nadzorczej.

(iv) Posiedzenia Rady Nadzorczej

28. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.
29. Członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są m.in. do brania udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonywania czynności, do których zostali oddelegowani przez Radę Nadzorczą.
30. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwołane z możliwością zdalnego udziału w posiedzeniu, w tym podejmowania uchwał, zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą Regulaminem e-posiedzenia.
31. Z wyjątkiem spraw wskazanych w Statucie Banku, Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności poczty elektronicznej.
32. Przy wykonywaniu swoich obowiązków, Rada Nadzorcza może korzystać z usług doradców, ekspertów lub konsultantów zewnętrznych.

(v) Konkluzje

33. Regulacje mają charakter kompleksowy i umożliwiają Radzie Nadzorczej jej efektywne i skuteczne działanie w świetle wymogu „zaangażowania” i „niezależności” stawianych członkom Rady Nadzorczej oraz zasad „zarządzania konfliktem interesów” w Radzie, co w ocenie Kancelarii świadczy o ich adekwatności.
34. Regulacje zapewniają właściwe funkcjonowanie Rady Nadzorczej, która jest zorganizowana w sposób przejrzysty i dobrze ustrukturyzowany, uwzględniający skalę, złożoność i charakter działalności prowadzonej przez Bank.

35. W celu usprawnienia pracy Rady Nadzorczej, w jej ramach, zostały ustanowione 4 wyspecjalizowane komitety: Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, Regulamin Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Regulamin Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej, które działają na podstawie regulaminów ustanowionych przez Radę Nadzorczą.
36. Regulacje zapewniają efektywny przepływ i ochronę informacji, a poprzez to przyczyniają się do skutecznej realizacji przez Radę Nadzorczą jej zadań.
37. Przyjęte w Regulacjach rozwiązania dają gwarancję spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryterium „zaangażowania” i „niezależności” oraz ustanawiają zasady „zarządzania konfliktem interesów” w wąskim rozumieniu tego pojęcia, tj. przede wszystkim poprzez wprowadzenie zasad dotyczących przeznaczania przez członków Rady Nadzorczej odpowiednich zasobów czasowych na wykonywanie zadań i obowiązków związanych z funkcją pełnioną w Radzie Nadzorczej, przez co zapewniają odpowiedni skład osobowy Rady Nadzorczej.
38. W szczególności, Regulacje zapewniają właściwy dobór członków Rady Nadzorczej pod względem kompetencji, umiejętności i doświadczenia, a także prawidłowo zapewniają ciągły rozwój wiedzy, umiejętności i kompetencji członków Rady Nadzorczej.
39. Regulacje gwarantują także członkom Rady Nadzorczej odpowiednią ilość czasu na przygotowanie się do posiedzeń.
40. Pozytywnie należy także ocenić możliwość zdalnego udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej, w tym podejmowania uchwał oraz możliwość podejmowania większości uchwał poza posiedzeniem w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności poczty elektronicznej.
41. Przyjęte zasady dotyczące zarządzaniem konfliktami interesów, w wąskim znaczeniu tego pojęcia, w szczególności zapewniają, iż zasoby czasu członków Rady Nadzorczej do dyspozycji w związku z wykonywaniem funkcji, są proporcjonalne do zakresu zadań i obowiązków związanych z pełnioną funkcją.
42. Prawidłowo ustanowione zostały także reguły określania wymiaru minimalnego zaangażowania czasowego członków Rady Nadzorczej.
43. W końcu, Bank przyjął prawidłową politykę dotyczącą wprowadzania członków Rady Nadzorczej w wykonywane obowiązki oraz zasady zapewniające ciągłość funkcjonowania Rady Nadzorczej.

VII. Podstawy prawne opinii

44. Opinia prawna została sporządzona na podstawie następujących aktów prawnych:
 - a) Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 ze zm.), dalej jako: „**k.s.h.**”;
 - b) Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 2324 ze zm.), dalej jako: „**PrBank**”;

- c) Rekomendacja Z dotycząca ładu wewnętrznego w bankach wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego w październiku 2022 r., dalej jako: „**Rekomendacja Z**”;
- d) Statut PKO Banku Polskiego, dalej jako: „**Statut Banku**”;
- e) Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, dalej jako: „**Regulamin Rady Nadzorczej**”;
- f) Regulamin uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, dalej jako: „**Regulamin e-posiedzenia**”;
- g) Schemat Struktury Organizacyjnej Banku;
- h) Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej;
- i) Regulamin Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej;
- j) Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
- k) Regulamin Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej;
- l) Polityka dotycząca oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., dalej jako: „**Polityka**”;
- m) Stanowisko Urzędu KNF skierowane do banków w formie spółki akcyjnej dotyczące przestrzegania wymogów w zakresie oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania i skuteczności działania rady nadzorczej wynikających z Rekomendacji Z KNF dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach z dnia 31 marca 2023 r., dalej jako: „**Stanowisko KNF**”.

VIII. Założenia oraz zastrzeżenia

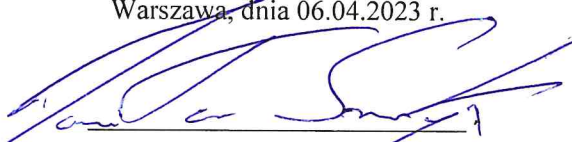
- 45. Opinia prawna opiera się na założeniu, że przekazane Kancelarii informacje i dokumenty są aktualne, kompletne i dokładne. Błędna interpretacja lub pominięcie jakiegokolwiek okoliczności, zmiana lub modyfikacja któregokolwiek z faktów lub założeń, na których oparto analizę może wymagać zmiany części lub całości analizy, w tym jej wniosków. Pominięcie jakiegokolwiek okoliczności, zmiana lub modyfikacja któregokolwiek z ww. dokumentów w zakresie przyjętego założenia, na którym oparto analizę może wymagać zmiany części lub całości analizy, w tym jej wniosków.
- 46. Opracowanie nie jest wiążące dla organów publicznych, w tym organów podatkowych, sądów oraz innych podmiotów wykonujących władzę publiczną i nie możemy zagwarantować, że zajmą one stanowisko tożsame z wyrażonym w niniejszym opracowaniu. Kancelaria sporządziła niniejszą analizę wyłącznie na zlecenie PKO i nie przyjmuje jakiegokolwiek odpowiedzialności związanej z jej treścią wobec jakichkolwiek innych osób lub podmiotów. PKO może udostępnić opinię osobom trzecim.

47. Opinia prawna została przygotowana na dzień 06.04.2023 r. Kancelaria nie jest zobowiązana do jej aktualizacji w związku z okolicznościami lub zmianami w stanie faktycznym lub założeniach mającymi miejsce po tej dacie.

* * *

W razie dodatkowych pytań dotyczących materii objętej opinią bądź ewentualnych wątpliwości, które pojawią się po zapoznaniu się z jego treścią, miło nam będzie służyć dalszymi wyjaśnieniami.

Warszawa, dnia 06.04.2023 r.



dr Jarosław Szewczyk, LL.M.

adwokat

Partner Zarządzający