



Uchwała Nr 8 / 1395 / 2015

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 20 maja 2015 r.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 2 pkt. 1) - 3) Statutu Spółki, Rada Giełdy po zapoznaniu się ze stanowiskiem Komitetu Audytu oraz sprawozdaniem biegłego rewidenta:

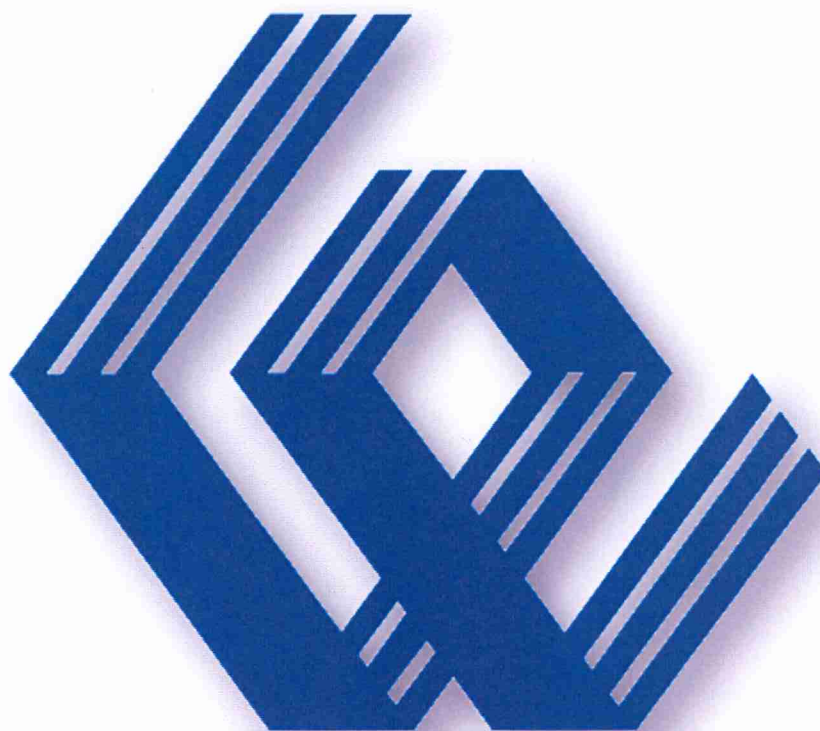
- 1) pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu Giełdy z działalności Spółki za rok 2014 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu Giełdy z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2014 oraz stwierdza, że sprawozdania te zostały sporządzone w sposób prawidłowy i rzetelny,
- 2) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie powyższych sprawozdań jako zgodnych z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym,
- 3) wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Giełdy, którzy pełnili swoją funkcję w roku 2014, z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Giełdy dotyczący podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2014.

Sprawozdanie z oceny sprawozdań, o których mowa w pkt. 1) powyżej oraz z oceny wniosku Zarządu Giełdy dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2014 stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Prezes Rady Giełdy


dr Wiesław Rozłucki





**Sprawozdanie Rady Giełdy z wyników oceny:
Sprawozdania Zarządu z działalności Giełdy Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. za 2014 rok,
Jednostkowego sprawozdania finansowego Giełdy Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.,
Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. za 2014 rok,
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.,
Wniosku Zarządu Giełdy w sprawie podziału zysku za 2014 r.**

Maj 2015 r.



I. Przedmiot Sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Giełdy wynikających z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §18 ust 2 pkt 1, 2 i 3 Statutu Spółki.

Przedmiotem niniejszego sprawozdania jest ocena:

- Sprawozdania Zarządu z działalności Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok,
- Jednostkowego sprawozdania finansowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.,
- Wniosku Zarządu Giełdy w sprawie podziału zysku za 2014 rok.

II. Wyniki oceny Sprawozdań Zarządu i Sprawozdań Finansowych

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok

Rada Giełdy poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora GPW (KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) wynikami przeprowadzonego badania i stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

Sprawozdanie Zarządu rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, a jego kompletność i zgodność z danymi zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

W związku z powyższym Rada Giełdy pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2014 i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie oraz udzielenie wszystkim członkom Zarządu Giełdy pełniącym tę funkcję w roku obrotowym 2014 absolutorium z wykonania obowiązków za ten rok.



Ocena Jednostkowego sprawozdania finansowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

Rada Giełdy poddała ocenie Jednostkowe sprawozdanie finansowe Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. składające się z następujących elementów:

- Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 731 723 tys. zł,
- Jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zysk netto równy 52 907 tys. zł,
- Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na kwotę równą 17 065 tys. zł,
- Jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 2 286 tys. zł,
- Informacji dodatkowej,

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora GPW (KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.).

Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych. Ponadto sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Rada Giełdy stwierdziła, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rada Giełdy pozytywnie ocenia przedstawione Jednostkowe sprawozdanie finansowe Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok

Rada Giełdy poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2014 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora GPW (KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) wynikami przeprowadzonego badania i stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. *o rachunkowości* oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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*.

Sprawozdanie Zarządu rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Grupy GPW, a jego kompletność i zgodność z danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została potwierdzona przez biegłego rewidenta.



W związku z powyższym Rada Giełdy pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2014 i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

Rada Giełdy poddała ocenie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. składające się z następujących elementów:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 024 159 tys. zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zysk netto równy 112 286 tys. zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na kwotę równą 78 073 tys. zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., które wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 62 361 tys. zł,
- Informacji dodatkowej,

oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora GPW (KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) wynikami przeprowadzonego badania.

Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową. Ponadto sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Rada Giełdy stwierdziła, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rada Giełdy pozytywnie ocenia przedstawione Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok obrotowy 2014 i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.



Ocena wniosku Zarządu Giełdy w sprawie podziału zysku za 2014 r.

Rada Giełdy przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Giełdy w sprawie podziału zysku za 2014 rok i postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy jego zatwierdzenie.

Proponowana wypłata dywidendy za 2014 r. w kwocie 100 732 800,00 zł oznacza wypłatę 2,40 zł na jedną akcję, tzn. 89,9% skonsolidowanego zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014, przypadającego akcjonariuszom GPW.

Proponowana przez Zarząd Giełdy wysokość dywidendy jest zgodna z polityką dywidendową Spółki, która zakłada wypłatę dywidendy na poziomie powyżej 60% przypadającego akcjonariuszom GPW skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej GPW za dany rok obrotowy, skorygowanego o udział w zyskach jednostek stowarzyszonych. Czynniki decydującymi o proponowanym przez Zarząd wskaźniku wypłaty dywidendy są:

- założenie zapewnienia akcjonariuszom określonego poziomu uczestnictwa w wypracowanym zysku netto,
- potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej Spółki,
- wymogi płynnościowe Grupy Kapitałowej Spółki, które uzależnione są od warunków rynkowych i regulacji, wysokości zobowiązań z tytułu bieżącej działalności i obsługi zadłużenia,
- optymalizacja struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej Spółki,
- stopa dywidendy i wskaźnik wypłaty stosowane przez inne notowane giełdy.

Prezes Rady Giełdy

dr Wiesław Rozłucki