



GIEŁDA PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH  
W WARSZAWIE

Uchwała Nr 9 / 1396 / 2015

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 20 maja ..... 2015 r.

Na podstawie § 18 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Rada Giełdy przyjmuje i postanawia przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie ze swojej działalności w 2014 r., stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

Prezes Rady Giełdy

dr Wiesław Rozłucki



GIEŁDA PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH  
W WARSZAWIE

**Sprawozdanie z działalności  
Rady Nadzorczej  
Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A.  
za 2014 rok**

Warszawa, dnia 20 maja 2015 r.

## I. INFORMACJA O SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ I ZMIANACH W SKŁADZIE RADY W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Do dnia 25 lipca 2014 r. Rada Giełdy działała w następującym składzie osobowym:

<b>Wiesław Rozłucki</b>	Prezes Rady
<b>Marek Wierzbowski</b>	Wiceprezes Rady
<b>Dariusz Kacprzyk</b>	Członek Rady Giełdy
<b>Sławomir Krupa</b>	Członek Rady Giełdy
<b>Jacek Lewandowski</b>	Członek Rady Giełdy
<b>Leszek Pawłowicz</b>	Członek Rady Giełdy
<b>Marek Słomski</b>	Członek Rady Giełdy

W związku z zakończeniem kadencji Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. powołało do składu Rady Giełdy na nową, trzyletnią kadencję: p. Dariusza Kacprzyka, p. Jacka Lewandowskiego, p. Piotra Piłata, p. Wiesława Rozłuckiego, p. Marka Słomskiego i p. Marka Wierzbowskiego.

Na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 25 lipca 2014 r. Rada Giełdy powierzyła ponownie funkcję Prezesa Rady Giełdy p. Wiesławowi Rozłuckiemu, a funkcję Wiceprezesa Rady Giełdy ponownie p. Markowi Wierzbowskiemu.

W dniu 25 sierpnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. powołało do składu Rady Giełdy p. Waldemara Maja, jako kandydata zgłoszonego przez akcjonariuszy mniejszościowych niebędących Członkami Giełdy.

W związku z powyższym od dnia 25 sierpnia 2014 r. roku Rada Giełdy działała w następującym składzie:

<b>Wiesław Rozłucki</b>	Prezes Rady Giełdy	niezależny członek Rady Giełdy*
<b>Marek Wierzbowski</b>	Wiceprezes Rady Giełdy	
<b>Dariusz Kacprzyk</b>	Członek Rady Giełdy	niezależny członek Rady Giełdy*
<b>Jacek Lewandowski</b>	Członek Rady Giełdy	niezależny członek Rady Giełdy*
<b>Waldemar Maj</b>	Członek Rady Giełdy	niezależny członek Rady Giełdy*
<b>Piotr Piłat</b>	Członek Rady Giełdy	
<b>Marek Słomski</b>	Członek Rady Giełdy	niezależny członek Rady Giełdy*

\*zgodnie z kryteriami niezależności członków rad nadzorczych zawartymi w Rozdziale III pkt 6. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w tym z zastosowaniem przepisów Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Giełdy nie uległ zmianie.

## II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Podstawę działalności Rady Giełdy stanowią m. in. Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Giełdy oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Zgodnie ze swoimi obowiązkami i uprawnieniami Rada sprawowała nadzór nad działalnością Giełdy. Działania Rady Giełdy w 2014 roku udokumentowane zostały w protokołach z posiedzeń. W 2014 roku Rada odbyła 11 posiedzeń (lista obecności Członków Rady na posiedzeniach stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania).

Rada Giełdy podejmowała swoje decyzje w formie uchwał i opinii przekazywanych Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu. W 2014 roku 42 uchwały Rady Giełdy miały formę odrębnych dokumentów (lista ww. uchwał stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania).

Przedmiotem obrad Rady Giełdy były sprawy, którymi Rada powinna zajmować się zgodnie ze swoimi kompetencjami i przyjętym planem pracy Rady na rok 2014 oraz dodatkowe zagadnienia wynikające z bieżącej sytuacji i działalności Spółki. Podobnie jak w latach poprzednich w 2014 r. Rada Giełdy zajmowała się zarówno kwestiami strategicznymi, jak i kwestiami związanymi z nadzorem nad bieżącą działalnością Giełdy.

Rada wykonywała swoje zadania na posiedzeniach oraz w ramach pracy Komitetów Rady.

W 2014 roku Rada Giełdy, zgodnie z przyjętym planem pracy, zajmowała się m. in. następującymi zagadnieniami:

- zatwierdzeniem planu finansowego Giełdy na rok 2014 i monitorowaniem jego wykonania,
- oceną stanu realizacji planu strategicznego Giełdy i monitorowaniem statusu wybranych projektów strategicznych,
- oceną realizacji celów wskaźnikowych i zadaniowych przez członków Zarządu za rok 2013 oraz wyznaczeniem celów na 2014 rok,
- kwestiami proceduralnymi związanymi z zakończeniem kadencji organów GPW (w tym wyborem Członków Zarządu nowej kadencji),
- monitorowaniem funkcjonowania systemu transakcyjnego GPW (system UTP),
- oceną rocznych sprawozdań finansowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2013, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2013 r., jak również oceną wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2013, przyjęciem oceny sytuacji Spółki w 2013 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceną sytuacji Grupy Kapitałowej i przyjęciem sprawozdaniem Rady Giełdy z działalności w 2013 r.,
- opiniowaniem projektów uchwał na Walne Zgromadzenie,
- monitorowaniem i przeglądem zasad funkcjonowania na GPW audytu wewnętrznego, systemu kontroli oraz *compliance*,
- realizacją zadań audytu wewnętrznego i zaleceń audytorów zewnętrznych,

- zatwierdzeniem planu audytów na 2014 r.,
- polityką wynagrodzeń i zatrudnienia w GPW,
- analizą przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe,
- zatwierdzeniem planu finansowego na rok 2015,
- przyjęciem planu pracy Rady na rok 2015.

Poza działaniami wynikającymi z planu pracy, w 2014 roku Rada Giełdy zajmowała się sprawami bieżącymi związanymi z funkcjonowaniem Giełdy, zgłaszanymi stosownie do potrzeb i okoliczności przez Członków Rady i Zarząd Giełdy.

### **Najważniejsze kwestie, którymi zajmowała się Rada Giełdy w roku 2014:**

#### 1. Strategia

Rada Giełdy monitorowała i oceniała realizację planu strategicznego Giełdy, w tym stopień zaawansowania działań w ramach poszczególnych projektów strategicznych.

Rada Giełdy wyrażała opinie dotyczące projektów strategicznych GPW, w tym m. in. związanych z nimi planów inwestycyjnych oraz działań mających na celu dalszą dywersyfikację źródeł przychodów. Rada analizowała również potencjał rozwoju rynku kapitałowego oraz możliwych opcji rozwoju regionalnego, w tym m. in. kwestie potencjalnych możliwości współpracy kapitałowej pomiędzy GPW S.A. oraz CEESEG AG.

Przedmiotem prac Rady była również analiza struktury Grupy Kapitałowej GPW w kontekście optymalizacji kosztów funkcjonowania Grupy i jej planów inwestycyjnych, a także kwestii związanej z polityką opłat giełdowych oraz polityką dywidendową.

Rada pozytywnie zaopiniowała założenia do przygotowywanej przez Zarząd nowej kadencji aktualizacji wieloletniej strategii GPW. W październiku 2014 r. Rada zatwierdziła i przyjęła zaktualizowaną wieloletnią strategię Grupy Kapitałowej GPW - GPW.2020, wyznaczającą kierunki i priorytety rozwoju Grupy Kapitałowej do roku 2020. Strategia zakłada wzmocnienie kluczowych obszarów działalności i rozwój w oparciu o posiadane w Grupie Kapitałowej GPW kompetencje.

Rada na bieżąco analizowała z Zarządem pozycję konkurencyjną GPW w kontekście sytuacji rynkowej, w tym m. in. reformy OFE, stanu otoczenia regulacyjnego, sytuacji makroekonomicznej i perspektyw rozwoju rynku kapitałowego w Polsce. Przedmiotem zainteresowania Rady były także relacje GPW z jej interesariuszami. Rada monitorowała także parametry biznesowe GPW, wyniki poszczególnych linii produktowych i segmentów rynku (w tym kontraktów terminowych) oraz działalność spółek zależnych. Rada zajmowała się również zagadnieniami dotyczącymi strategii dalszego rozwoju rynków towarowych w ramach Grupy Kapitałowej GPW. Przedmiotem zainteresowania Rady były także możliwości rozwoju rynku instrumentów dłużnych. Rada zajmowała się także kwestiami związanymi z powołaniem i działalnością Instytutu Analiz i Ratingu S.A. (IAiR), spółki mającej świadczyć usługi ratingowe na rynku krajowym w segmencie małych i średnich

przedsiębiorstw, a docelowo zwiększyć wiarygodność i przejrzystość rynku nieskarbowych instrumentów dłużnych w Polsce.

## 2. Bezpieczeństwo teleinformatyczne, w tym m. in. system transakcyjny

Rada Giełdy monitorowała funkcjonowanie systemu UTP w kontekście zagwarantowania odpowiedniej wydajności, efektywności oraz bezpieczeństwa obrotu, jak również wprowadzania dodatkowych funkcjonalności. Przedmiotem szczególnego zainteresowania Rady była kwestia dostępności i bezpieczeństwa systemu transakcyjnego. Rada omawiała z Zarządem tematy dotyczące m. in. zapewnienia bezpieczeństwa teleinformatycznego systemów giełdowych oraz całej infrastruktury technicznej GPW. Rada zajmowała się również bieżącym statusem projektu UTP-D oraz związanymi z tym kwestiami techniczno-organizacyjnymi.

## 3. Zmiany w Regulaminie Giełdy

Rada Giełdy - na wniosek Zarządu Giełdy - uchwaliła w 2014 r. następujące zmiany w Regulaminie Giełdy:

- w zakresie godzin trwania sesji giełdowej w 2014 roku, tj. utrzymania na okres do dnia 31 grudnia 2015 r. skrócenia godzin odbywania sesji giełdowej,
- związane z dostosowaniem przepisów Regulaminu do zmiany statusu indeksu WIG30, dostosowaniem cenników dla emitentów do modyfikacji zasad segmentacji akcji tzw. spółek groszowych.

## 4. Kontrola finansowa, audyt wewnętrzny i zarządzanie ryzykiem w GPW

W styczniu 2014 r. Rada zatwierdziła Skonsolidowany Plan Finansowy Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rok 2014 na tle planu 3-letniego na lata 2014-2016. W grudniu 2014 r. Rada przyjęła plan finansowy na rok 2015.

Rada Giełdy analizowała wyniki finansowe GPW, w ujęciu kwartalnym i rocznym, oraz na bieżąco monitorowała wykonanie planu finansowego w roku 2014 przez Spółkę.

W ramach swoich kompetencji Rada Giełdy kontrolowała proces sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz niezależność audytora. Radę wspierał w tych działaniach Komitet Audytu Rady, który monitoruje proces sprawozdawczości finansowej, wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależność audytora. W 2014 roku Rada Giełdy sprawowała kontrolę nad procesem raportowania finansowego, monitorując proces sprawozdawczości finansowej oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013. Rada pozytywnie zaopiniowała wnioski i sprawozdania za rok obrotowy 2013 kierowane przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia.

W 2014 r. Rada Giełdy przyjęła Regulamin Komitetu Audytu, regulamin komórki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny w GPW oraz zatwierdziła plan audytów na lata 2014-2016. Ponadto Rada dokonała okresowego przeglądu zasad funkcjonowania audytu wewnętrznego, systemu kontroli i *compliance*, a także monitorowała na bieżąco funkcjonowanie ww. obszarów i wykonywanie zaleceń pokontrolnych KNF.

Rada Giełdy nadzorowała także system zarządzania ryzykiem w GPW. Istotnego wsparcia w tym zakresie udzielał Komitet Audytu, m. in. poprzez analizę przeprowadzonej oceny ryzyka, wybór obszarów objętych audytem, a także ocenę skuteczności systemu.

#### 5. Zmiany w składzie Zarządu Giełdy

W dniu 26 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. powołało na stanowisko Prezesa Zarządu Giełdy p. Pawła Tamborskiego. Ww. decyzja o powołaniu weszła w życie w dniu 25 lipca 2014 r.

Na posiedzeniu w dniu 25 lipca 2014 r. Rada Giełdy, na wniosek nowego Prezesa Zarządu, podjęła decyzje o powołaniu Członków Zarządu nowej czteroletniej kadencji w osobach:

- p. Dariusza Kułakowskiego, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- p. Karola Półtoraka, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- p. Mirosława Szczepańskiego, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- p. Grzegorza Zawady, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

#### 6. Pozostałe obszary działalności Rady Giełdy

Rada zajmowała się także monitorowaniem rezultatów działalności operacyjnej i wyników spółki Aquis Exchange Limited.

Wykonując uprawnienia i obowiązki wynikające ze Statutu Rada Giełdy podejmowała uchwały dotyczące udzielenia Członkom Zarządu zgody na zajmowanie stanowisk we władzach innych spółek w ramach Grupy Kapitałowej GPW.

W 2014 r. Rada Giełdy dokonała również przeglądu polityki wynagrodzeń i zatrudnienia w GPW. Rada dokonała także analizy i modyfikacji systemu motywacyjnego Zarządu, określając zgodnie z przysługującymi jej uprawnieniami warunki umów oraz wysokości wynagrodzeń Zarządu w ramach przyjętej polityki wynagradzania Członków Zarządu GPW.

Rada Giełdy, zgodnie ze swoimi kompetencjami, określiła zasady nabywania i zbywania przez członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. instrumentów finansowych na rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę.

Z uwagi na fakt, iż Giełda podlega Zasadom Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, wydanym w dniu 22 lipca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Giełdy wspólnie z Zarządem Giełdy przygotowała i przyjęła Oświadczenie o stosowaniu przez GPW Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, deklarując wprowadzenie do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki punktu umożliwiającego akcjonariuszom zapoznanie się z zasadami i ewentualne wypowiedzenie się, co do ich treści.



Rada Giełdy zajmowała się również analizą przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz opiniowała propozycje zmian do dokumentu *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* oraz harmonogram konsultacji środowiskowych w tym zakresie.

W uznaniu zasług dla propagowania szeroko pojętej tematyki *corporate governance* Rada Giełdy zdecydowała o przyznaniu tytułu Honorowego Członka Giełdy p. Andrzejowi S. Nartowskiemu, współzałożycielowi i wieloletniemu Prezesowi Polskiego Instytutu Dyrektorów (PID).

Rada Giełdy, wykonując uprawnienia wynikające z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wyrażała opinie odnośnie do:

- wniosków spółek BINARY HELIX S.A., YELLOW HAT S.A., ASTRO S.A., Jurajski Dom Brokerski S.A. i MOBILE PARTNER S.A. o ponowne rozpoznanie sprawy zakończonej nałożeniem przez Zarząd Giełdy kary pieniężnej,
- wniosku spółki ALMA S.A. o ponowne rozpoznanie sprawy zakończonej odmową wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji zwykłych na okaziciela serii A spółki ALMA S.A.

Rada Giełdy uznała zasadność utrzymania w mocy podjętych przez Zarząd Giełdy decyzji w przypadku wszystkich ww. podmiotów.

#### 7. Komitety Rady Giełdy

W 2014 r. Członkowie Rady Giełdy oprócz uczestniczenia w posiedzeniach pracowali również w ramach powołanych przez Radę czterech Komitetach:

- Komitet Audytu,
- Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego,
- Komitet Strategii,
- Komitet Wynagrodzeń i Nominacji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku składy poszczególnych Komitetów Rady Giełdy wyglądały następująco:

#### KOMITET AUDYTU

<b>Marek Słomski</b>	Przewodniczący Komitetu*
<b>Dariusz Kacprzyk</b>	Członek Komitetu*
<b>Jacek Lewandowski</b>	Członek Komitetu*

\* Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności; jeden z członków Komitetu posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości/rewizji finansowej zgodnie z art. 86 ust. 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

#### KOMITET REGULACJI I ŁADU KORPORACYJNEGO

<b>Marek Wierzbowski</b>	Przewodniczący Komitetu
<b>Piotr Piłat</b>	Członek Komitetu



#### KOMITET STRATEGII

<b>Wiesław Rozłucki</b>	Przewodniczący Komitetu
<b>Jacek Lewandowski</b>	Członek Komitetu
<b>Waldemar Maj</b>	Członek Komitetu
<b>Piotr Piłat</b>	Członek Komitetu

#### KOMITET WYNAGRODZEŃ I NOMINACJI

<b>Dariusz Kacprzyk</b>	Przewodniczący Komitetu
<b>Wiesław Rozłucki</b>	Członek Komitetu
<b>Marek Słomski</b>	Członek Komitetu

Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Statut oraz Regulamin Rady Giełdy. Sprawozdania z działalności ww. Komitetów stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Prezes Rady Giełdy



dr Wiesław Rozłucki

**Zestawienie Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A. w 2014 roku.**

<b>Numer Uchwały</b>	<b>Data podjęcia</b>	<b>Temat Uchwały</b>
1/1346/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie przyznania Prezesowi Zarządu Panu Adamowi Maciejewskiemu premii wskaźnikowej, nagrody uznaniowej oraz premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
2/1347/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie przyznania Wiceprezesowi Zarządu Pani Beacie Jarosz premii wskaźnikowej, nagrody uznaniowej oraz premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
3/1348/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie przyznania Wiceprezesowi Zarządu Panu Pawłowi Graniewskiemu premii wskaźnikowej oraz nagrody uznaniowej w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
4/1349/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie przyznania Wiceprezesowi Zarządu Panu Dariuszowi Kułakowskiemu premii wskaźnikowej oraz nagrody uznaniowej w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
5/1350/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie przyznania Członkowi Zarządu Panu Mirosławowi Szczepańskiemu premii wskaźnikowej i nagrody uznaniowej w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
6/1351/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie wyznaczenia celów na rok 2014 dla wskaźników premiovych na potrzeby obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
7/1352/2014	3 lutego 2014 r.	W sprawie wyznaczenia na rok 2014 indywidualnych celów zadaniowych dla Prezesa Zarządu na potrzeby systemu motywacyjnego obowiązującego dla Zarządu Giełdy.
8/1353/2014	12 marca 2014 r.	W sprawie określenia zasad nabywania i zbywania przez członków Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. instrumentów finansowych na rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę.
9/1354/2014	12 marca 2014 r.	W sprawie określenia zasad nabywania i zbywania przez Członków Zarządu Giełdy instrumentów finansowych na

Zestawienie Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A. w 2014 roku.

		rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę..
10/1355/2014	16 kwietnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody panu Dariuszowi Kułakowskiemu - Członkowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu spółki WSE Commodities S.A.
11/1356/2014	16 kwietnia 2014 r.	W sprawie: (i) oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013, (ii) przyjęcia powyższych sprawozdań jako zgodnych z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, (iii) wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Giełdy, którzy pełnili swoją funkcję w roku 2013, z wykonywania przez nich obowiązków, (iv) oceny wniosku Zarządu Giełdy dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013.
12/1357/2014	16 kwietnia 2014 r.	W sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdania z działalności Rady Giełdy w 2013 r.
13/1358/2014	16 kwietnia 2014 r.	W sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki.
14/1359/2014	16 kwietnia 2014 r.	W sprawie wyrażenia przez Radę Giełdy pozytywnej opinii co do przedstawionych przez Zarząd Giełdy projektów uchwał przewidzianych do podjęcia przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
15/1360/2014	4 czerwca 2014 r.	W sprawie przyznania honorowego członkostwa giełdy Panu Andrzejowi S. Nartowskiemu.
16/1361/2014	18 czerwca 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Mirosławowi Szczepańskiemu - Członkowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu spółki WSEInfoEngine S.A.
17/1362/2014	9 lipca 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Adamowi Maciejewskiemu - Prezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej spółki Finder S.A.

Zestawienie Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A. w 2014 roku.

18/1363/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie przyjęcia protokołu z posiedzenia Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 18 czerwca 2014 r.
19/1364/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie powołania w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji rozpoczynającej się z dniem 25 lipca 2014 r. tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Pana Dariusza Kułakowskiego i powierzenia mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu Giełdy.
20/1365/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie powołania w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji rozpoczynającej się z dniem 25 lipca 2014 r. tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Pana Mirosława Szczepańskiego i powierzenia mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu Giełdy.
21/1366/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie powołania w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji rozpoczynającej się z dniem 25 lipca 2014 r. tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Pana Karola Półtoraka i powierzenia mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu Giełdy
22/1367/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie powołania w skład Zarządu Giełdy nowej kadencji rozpoczynającej się z dniem 25 lipca 2014 r. tj. z dniem odbycia Zwyczajnego walnego Zgromadzenia Spółki, Pana Grzegorza Zawadę i powierzenia mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu Giełdy.
23/1368/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie określenia warunków wynagradzania Prezesa Zarządu Giełdy.
24/1369/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie określenia warunków wynagradzania Wiceprezesa Zarządu Giełdy, Pana Dariusza Kułakowskiego.
25/1370/2014	25 lipca 2014 r.	W sprawie określenia warunków wynagradzania Wiceprezesa Zarządu Giełdy, Pana Mirosława Szczepańskiego.
26/1371/2014	29 lipca 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Pawłowi Tamborskiemu – Prezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej spółki Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz spółki Towarowa Giełda Energii S.A.
27/1372/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie oceny realizacji celów wskaźnikowych oraz wypłaty premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) Prezesowi Zarządu Panu Adamowi Maciejewskiemu w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.

Zestawienie Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A. w 2014 roku.

28/1373/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie oceny realizacji celów wskaźnikowych oraz wypłaty premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) Wiceprezes Zarządu Pani Beacie Jarosz w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
29/1374/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie oceny realizacji celów wskaźnikowych oraz wypłaty premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) Wiceprezesowi Zarządu Panu Pawłowi Graniewskiemu w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
30/1375/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie oceny realizacji celów wskaźnikowych oraz wypłaty premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) Członkowi Zarządu Panu Dariuszowi Kułakowskiemu w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
31/1376/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie oceny realizacji celów wskaźnikowych oraz wypłaty premii z indywidualnego rejestru zobowiązań (Banku Premii) Członkowi Zarządu Giełdy Panu Mirosławowi Szczepańskiemu w ramach obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego.
32/1377/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Grzegorzowi Zawadzcie – Wiceprezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej spółki BondSpot S.A.
33/1378/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Grzegorzowi Zawadzcie – Wiceprezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki Towarowa Giełda Energii S.A.
34/1379/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Karolowi Półtorakowi – na sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
35/1380/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Karolowi Półtorakowi – na sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki KDPW_CCP S.A.
36/1381/2014	30 sierpnia 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Karolowi Półtorakowi – na sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki WSE Services S.A.
37/1382/2014	17 września 2014 r.	W sprawie umów o pracę Członków Zarządu Giełdy.
38/1383/2014	17 września 2014 r.	W sprawie zmiany Regulaminu Giełdy.
39/1384/2014	29 października 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Karolowi Półtorakowi – Wiceprezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji

Zestawienie Uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie S.A. w 2014 roku.

		członka Rady Nadzorczej spółki Centrum Giełdowe S.A.
40/1385/2014	29 października 2014 r.	W sprawie udzielenia zgody Panu Mirosławowi Szczepańskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Giełdy, na sprawowanie funkcji członka Rady Dyrektorów spółki Aquis Exchange Limited.
41/1386/2014	19 listopada 2014 r.	W sprawie zawarcia z Członkami Zarządu Giełdy umów o pracę i umów o zakazie konkurencji.
42/1387/2014	19 listopada 2014 r.	W sprawie zmiany Regulaminu Giełdy.

**Lista obecności członków Rady Giełdy na posiedzeniach Rady w 2014 r.**

<b>Data posiedzenia Rady Giełdy</b>	<b>Uwagi</b>	<b>Nazwisko nieobecnego członka Rady Giełdy</b>
21 stycznia 2014 r.	Obecnych 6 członków Rady	p. Sławomir Krupa
3 lutego 2014 r.	Obecnych 5 członków Rady	p. Sławomir Krupa p. Jacek Lewandowski
12 marca 2014 r.	Obecnych 6 członków Rady	p. Jacek Lewandowski
16 kwietnia 2014 r.	Obecni wszyscy członkowie Rady (7)	
21 maja 2014 r.	Obecni wszyscy członkowie Rady (7)	
18 czerwca 2014 r.	Obecnych 6 członków Rady	p. Sławomir Krupa
25 lipca 2014 r.	Obecni wszyscy członkowie Rady (6)	
17 września 2014 r.	Obecni wszyscy członkowie Rady (7)	
29 października 2014 r.	Obecnych 5 członków Rady	p. Dariusz Kacprzyk p. Marek Wierzbowski
19 listopada 2014 r.	Obecnych 6 członków Rady	p. Piotr Piłat
16 grudnia 2014 r.	Obecnych 6 członków Rady	p. Dariusz Kacprzyk



Warszawa, dnia 31 marca 2015 r.

### **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Giełdy w 2014 r.**

W 2014 roku w skład Komitetu Audytu wchodziły następujący członkowie Rady Giełdy:

1. Dariusz Kacprzyk - Przewodniczący Komitetu od dnia 17 lipca 2013 r. do dnia 25 lipca 2014 r., Członek Komitetu od dnia 25 lipca 2014 r.,
2. Marek Słomski - Członek Komitetu, Przewodniczący Komitetu od dnia 25 lipca 2014 r.,
3. Jacek Lewandowski - Członek Komitetu.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu wynikały z zakończenia kadencji Rady Giełdy oraz decyzji dotyczących powołania składu Rady Giełdy nowej 3-letniej kadencji podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu GPW w dniu 25 lipca 2014 r., a także decyzji podjętych na posiedzeniu Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu przy Radzie Giełdy nowej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Komitetu Audytu wchodziły następujący członkowie Rady:

1. Marek Słomski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Dariusz Kacprzyk - Członek Komitetu,
3. Jacek Lewandowski - Członek Komitetu.

Prace Komitetu prowadzone były w ramach zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu posiedzeń, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów.

W pracach Komitetu brali także udział pozostali członkowie Rady Giełdy.

W roku 2014 Komitet odbył w sumie 9 posiedzeń. Komitet Audytu podczas swoich posiedzeń zajmował się m. in. następującymi obszarami:

#### 1. sprawozdawczości finansowej GK GPW, a w szczególności:

- analizą założeń do Skonsolidowanego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rok 2014 na tle planu 3-letniego oraz opiniowaniem planu finansowego na 2014 r.,
- monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowaniem wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym omawianiem wyników badania rocznych sprawozdań finansowych,
- oceną Sprawozdania finansowego GPW za rok 2013, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2013,
- oceną sytuacji Spółki za rok 2013 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej GPW, prezentowaną przez Radę Giełdy Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 25 lipca 2014 r.,
- opiniowaniem projektów uchwał dotyczących spraw finansowych w związku z WZA GPW, w tym opiniowaniem wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013,
- monitorowaniem wykonania i opiniowaniem informacji Zarządu na temat wykonania planu finansowego za 2014 r.,
- oceną sprawozdań Zarządu z wykonania planu finansowego oraz zarządzania środkami płynnymi GPW, w tym struktury lokowania wolnych środków,
- monitorowaniem sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki oraz oceną prac związanych z optymalizacją kosztów w ramach Grupy Kapitałowej GPW,
- analizą kosztów funkcjonowania Spółki i Grupy oraz przedsięwzięć inwestycyjnych GPW,
- opiniowaniem efektywności polityki dywidendowej GPW,

- opiniowaniem założeń planu finansowego na 2015 r.,
- monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;

2. systemów audytu wewnętrznego i zewnętrznego, systemu kontroli wewnętrznej oraz *compliance*, a w szczególności:

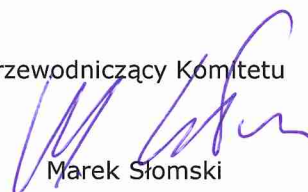
- przeglądem metodologii oraz oceną skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, systemu audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- zmianami w Regulaminie Komitetu Audytu,
- przyjęciem sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2013 roku,
- oceną wykonania planu audytów za 2013 r. oraz opiniowaniem planu audytów na 2014 r.,
- nadzorem nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym, w tym opiniowaniem Regulaminu ww. komórki i zatwierdzaniem jej budżetu - współpracą z zarządzającym ww. komórką oraz przegląd i opiniowanie sprawozdań z działalności ww. komórki,
- opiniowaniem planu audytu na lata 2014-2016,
- monitorowaniem i przeglądem realizacji zadań audytu wewnętrznego oraz zaleceń audytorów zewnętrznych i Komisji Nadzoru Finansowego,
- monitorowaniem zasad funkcjonowania na GPW audytu wewnętrznego, systemu kontroli i *compliance* oraz dotyczących ww. działalności decyzji kadrowych,
- przeglądem zasad oraz efektywności systemu zapewnienia zgodności działań z przepisami prawa,
- analizą działalności GPW w kontekście zgodności z Zasadami Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych KNF oraz opiniowaniem projektu oświadczenia GPW w tej sprawie,
- kwestią regulacji dot. zasad inwestowania przez członków organów zarządu i rady w kontekście zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, w tym określeniem zasad nabywania i zbywania przez członków Rady Giełdy i Zarządu Giełdy instrumentów finansowych na rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę;

3. zarządzania ryzykiem, a w szczególności:

- omówieniem wyników analizy ryzyka,
- omówieniem incydentów ryzyka operacyjnego, w tym dotyczących bezpieczeństwa aplikacji internetowych GPW.

Stanowiska i rekomendacje wypracowane przez Komitet Audytu były prezentowane Radzie Giełdy.

Przewodniczący Komitetu



Marek Słomski

## **Posiedzenia Komitetu Audytu w 2014 r.**

- 1. 21.01.2014 r.**
- 2. 13.02.2014 r.**
- 3. 12.03.2014 r.**
- 4. 14.04.2014 r.**
- 5. 21.05.2014 r.**
  
- 6. 22.08.2014 r.**
- 7. 29.10.2014 r.**
- 8. 08.12.2014 r.**
- 9. 16.12.2014 r.**

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

### **Sprawozdanie z działalności Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego Rady Giełdy w 2014 r.**

W 2014 roku Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego pracował w następującym składzie:

1. Marek Wierzbowski - Przewodniczący Komitetu,
2. Marek Słomski - Członek Komitetu (do dnia 25 lipca 2014 r.),
3. Sławomir Krupa - Członek Komitetu (do dnia 25 lipca 2014 r.),
4. Piotr Piłat - Członek Komitetu (od dnia 25 lipca 2014 r.).

Zmiany w składzie Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego wynikały z zakończenia kadencji Rady Giełdy oraz decyzji dotyczących powołania składu Rady Giełdy nowej 3-letniej kadencji podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu GPW w dniu 25 lipca 2014 r., a także decyzji podjętych na posiedzeniu Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. m. in. w sprawie powołania członków Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego przy Radzie Giełdy nowej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego wchodził następujący członkowie Rady:

1. Marek Wierzbowski - Przewodniczący Komitetu,
2. Piotr Piłat - Członek Komitetu.


Prace Komitetu prowadzone były w ramach zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu posiedzeń, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. W pracach Komitetu brali także udział inni członkowie Rady Giełdy.

W 2014 r. Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego w ramach swoich kompetencji zajmował się m. in. zagadnieniami związanymi z:

- przyjęciem sprawozdania z działalności Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego w 2013 r.,
- kwestią zasad zbywania i nabywania przez Członków organów Giełdy instrumentów finansowych, przypadającym w 2014 r. zakończeniem kadencji organów GPW, tj. Zarządu i Rady Giełdy, i związanymi z tym decyzjami do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz organy GPW nowej kadencji,
- przygotowaniem do odbycia Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w tym opiniowaniem projektów uchwał przewidzianych do podjęcia przez ZWZ w dniu 26 czerwca 2014 r.,
- decyzjami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia GPW w dniu 26 czerwca 2014 r. i związanymi z tym procedurami administracyjnymi dotyczącymi wyboru nowego Prezesa Zarządu GPW,
- decyzjami Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. dotyczącymi wyboru członków Zarządu GPW nowej kadencji i związanymi z nimi procedurami administracyjnymi,

- przygotowaniem do odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GPW w dniu 25 sierpnia 2014 r.,
- opiniowaniem zmian w Regulaminie Giełdy związanych m. in. z utrzymaniem na okres do dnia 31 grudnia 2015 r. skrócenia godzin odbywania sesji giełdowej (Uchwała Rady Giełdy Nr 38/1383/2014 z dnia 17 września 2014 r.) oraz dostosowaniem przepisów m. in. w kontekście modyfikacji zasad segmentacji spółek groszowych (Uchwała Rady Giełdy Nr 42/1387/2014 z dnia 19 listopada 2014 r.),
- opiniowaniem wniosków spółek o ponowne rozpoznanie spraw dotyczących kar regulaminowych nakładanych przez Zarząd Giełdy oraz innych wniosków o ponowne rozpoznanie spraw objętych procedurą odwoławczą z udziałem Rady Giełdy, zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu,
- analizą otoczenia regulacyjnego GPW, m. in. w kontekście identyfikacji barier dla rozwoju rynku,
- analizą informacji dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe,
- analizą propozycji zmian dokumentu *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* przygotowanych przez GPW we współpracy z Komitetem Dobrych Praktyk,
- analizą zapisów *Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych* wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym treścią wspólnego oświadczenia Rady Nadzorczej i Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie stosowania przez GPW *Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych* wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Rekomendacje i opinie Komitetu prezentowane były Radzie Giełdy w trakcie posiedzeń.

Przewodniczący Komitetu  
  
prof. zw. dr hab. Marek Wierzbowski

Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

### **Sprawozdanie z działalności Komitetu Strategii Rady Giełdy w 2014 r.**

W 2014 roku Komitet Strategii Rady Giełdy działał w następującym składzie:

1. Leszek Pawłowicz - Przewodniczący Komitetu (do dnia 25 lipca 2015 r.),
2. Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Komitetu (od dnia 25 lipca 2015 r.),
3. Sławomir Krupa - Członek Komitetu (do dnia 25 lipca 2014 r.),
4. Jacek Lewandowski - Członek Komitetu,
5. Piotr Piłat - Członek Komitetu,
6. Waldemar Maj - Członek Komitetu (od dnia 29 października 2014 r.).

Zmiany w składzie Komitetu Strategii wynikały z zakończenia kadencji Rady Giełdy oraz decyzji podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu GPW w dniu 25 lipca 2014 r. dotyczących powołania Rady Giełdy nowej 3-letniej kadencji, a także decyzji podjętych na posiedzeniu Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. w sprawie powołania Komitetu Strategii przy Radzie Giełdy nowej kadencji, jak również decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GPW dnia 25 sierpnia 2014 r. i decyzji Rady Giełdy z dnia 29 października 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Komitetu Strategii wchodził następujący członkowie Rady:

1. Wiesław Rozłucki - Przewodniczący Komitetu,
2. Jacek Lewandowski - Członek Komitetu,
3. Piotr Piłat - Członek Komitetu,
4. Waldemar Maj - Członek Komitetu.

Prace Komitetu Strategii Rady Giełdy prowadzone były w ramach zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu posiedzeń, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. W pracach Komitetu brali też udział pozostali członkowie Rady Giełdy.

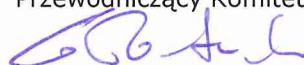
W 2014 roku Komitet Strategii w ramach swoich kompetencji zajmował się m. in. zagadnieniami związanymi z:

- monitorowaniem i oceną realizacji strategii,
- przyjęciem sprawozdania z działalności Komitetu Strategii w roku 2013,
- oceną realizacji wskaźników premiowych Zarządu Giełdy oraz określeniem założeń dla celów zadaniowych w ramach systemu motywacyjnego dla Zarządu Giełdy,
- analizą i oceną statusu realizacji projektów o charakterze strategicznym, w tym m. in. inwestycji w spółkę Aquis Exchange Limited,

- analizą potencjalnych możliwości współpracy kapitałowej GPW z grupą CEESEG,
- analizą i opiniowaniem założeń nowych projektów, w tym m. in. projektu utworzenia Instytutu Analiz i Ratingu,
- analizą struktury Grupy Kapitałowej GPW, elastyczności kosztowej i zasad alokacji kapitału w Grupie GPW,
- monitorowaniem wskaźników biznesowych GPW,
- oceną pozycji konkurencyjnej GPW i GK GPW, m. in. w kontekście otoczenia regulacyjnego oraz poziomów opłat giełdowych,
- analizą przygotowanych przez Zarząd nowej kadencji założeń dla aktualizacji Strategii Grupy Kapitałowej GPW na lata 2014-2020,
- opiniowaniem aktualizacji Strategii Grupy GPW.2020,
- analizą założeń przyjętych do planu finansowego Grupy Kapitałowej GPW na rok 2015, m. in. w kontekście aspektów finansowych strategii GPW.2020.

Wyniki prac i rekomendacje Komitetu Strategii były na bieżąco prezentowane na posiedzeniach Rady Giełdy.

Przewodniczący Komitetu



dr Wiesław Rozłucki



Warszawa, dnia 14 maja 2015 r.

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji  
Rady Giełdy w 2014 r.**

W 2014 roku Komitet Wynagrodzeń i Nominacji Rady Giełdy działał w następującym składzie:

- |                     |   |
|---------------------|---|
| 1. Leszek Pawłowicz | - Przewodniczący Komitetu (do dnia 25 lipca 2014 r.), |
| 2. Dariusz Kacprzyk | - Przewodniczący Komitetu (od dnia 25 lipca 2014 r.), |
| 3. Marek Słomski    | - Członek Komitetu,                                   |
| 4. Wiesław Rozłucki | - Członek Komitetu.                                   |

Zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wynikały z zakończenia kadencji Rady Giełdy oraz decyzji dotyczących powołania składu Rady Giełdy nowej 3-letniej kadencji podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu GPW w dniu 25 lipca 2014 r., a także decyzji podjętych na posiedzeniu Rady Giełdy w dniu 25 lipca 2014 r. w sprawie powołania członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji przy Radzie Giełdy nowej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodził następujący członkowie Rady:

- |                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| 1. Dariusz Kacprzyk | - Przewodniczący Komitetu, |
| 2. Wiesław Rozłucki | - Członek Komitetu,        |
| 3. Marek Słomski    | - Członek Komitetu.        |

Prace Komitetu prowadzone były w ramach zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu posiedzeń, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. W pracach Komitetu brali także udział pozostali członkowie Rady Giełdy.

W 2014 roku Komitet Wynagrodzeń i Nominacji podejmował w ramach swoich kompetencji działania związane m. in. z:

- oceną realizacji celów i wskaźników premiowych Zarządu za rok 2013,
- wyznaczeniem celów na rok 2014 na potrzeby obowiązującego dla Zarządu Giełdy systemu motywacyjnego,
- zatwierdzeniem sprawozdania z działalności Komitetu w 2013 r.,
- ustaleniem kalendarium działań i analizą kwestii proceduralnych związanych z równoczesnym zakończeniem kadencji Zarządu i Rady Giełdy,
- przygotowaniem do odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia GPW w dniu 26 czerwca 2014 r.,

- wyborem Zarządu Giełdy nowej kadencji,
- przygotowaniem zmian założeń systemu motywacyjnego dla Zarządu Giełdy i opracowaniem nowego systemu premiowania członków Zarządu,
- opracowaniem i opiniowaniem warunków umów o pracę, w tym wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu Giełdy nowej kadencji,
- opracowaniem i opiniowaniem warunków umów o zakazie konkurencji oraz innymi kwestiami osobowymi związanymi z powołaniem Członków Zarządu Giełdy i rozpoczęciem nowej kadencji,
- oceną pracy Zarządu poprzedniej kadencji za pierwsze półrocze 2014 r.,
- analizą polityki wynagrodzeń i zatrudnienia GPW,
- polityką wynagrodzeń Zarządu, m. in. w kontekście *Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych* wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Rekomendacje oraz opinie wypracowane przez Komitet Wynagrodzeń i Nominacji były przedstawiane Radzie Giełdy na jej posiedzeniach.

Przewodniczący Komitetu

Dariusz Kacprzyk

