

Uchwała Nr 28/1514/2017

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 17 maja 2017 r.

Na podstawie § 28 ust. 3 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Giełdy postanawia przyjąć i przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki ocenę dotyczącą funkcjonowania w 2016 r. w spółce Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. polityki wynagradzania, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Prezes Rady Giełdy



dr Wojciech Nagel

**Ocena Rady Giełdy dotycząca funkcjonowania w 2016 r. polityki wynagradzania
w spółce Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

Zgodnie z § 28 Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych (ZŁK) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje.

Polityka wynagradzania dla organu nadzorującego

stan do 29 listopada 2016 r.

Wynagrodzenie Rady Giełdy zostało ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 25 lipca 2014 r. stanowiło, iż wynagrodzenie miesięczne dla:

- Prezesa Rady Giełdy - wynosi 2-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.
- Wiceprezesa Rady Giełdy, Sekretarza Rady Giełdy, Członka Rady Giełdy - wynosi 1,5-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

Zasady wynagradzania Członków Rady Giełdy są jawne. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie została opublikowana w formie raportu bieżącego i jest dostępna na stronie internetowej GPW. Ponadto łączna wysokość rocznego wynagrodzenia poszczególnych Członków Rady Giełdy jest publikowana rokrocznie w sprawozdaniu Zarządu z działalności GPW za dany rok obrotowy.

stan od 30 listopada 2016 r.

Zgodnie z Ustawą z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami i Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2016 r. wynagrodzenie miesięczne dla Członków Rady Nadzorczej stanowi iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego oraz mnożnika 1,5.

Dodatkowo, dla:

- Przewodniczącego Rady Nadzorczej miesięczne wynagrodzenie podwyższa się o 10%
- Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej miesięczne wynagrodzenie podwyższa się o 9%
- Sekretarza Rady Nadzorczej miesięczne wynagrodzenie podwyższa się o 8%
- Przewodniczących funkcjonujących w Radzie Nadzorczej komitetów miesięczne wynagrodzenie podwyższa się o 9%.

W przypadku pełnienia jednocześnie kilku funkcji wynagrodzenia nie sumują się.

Zasady wynagradzania Członków Rady Giełdy są jawne. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie została opublikowana w formie raportu bieżącego i jest dostępna na stronie internetowej GPW. Ponadto łączna wysokość rocznego wynagrodzenia poszczególnych Członków Rady Giełdy jest publikowana rokrocznie w sprawozdaniu Zarządu z działalności GPW za dany rok obrotowy.

Polityka wynagradzania dla organu zarządzającego

Zgodnie ze Statutem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. warunki zatrudniania i wynagradzania Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.



16 grudnia 2014 r. Rada Giełdy przyjęła Politykę wynagradzania Członków Zarządu GPW zgodnie, z którą ustalając poziom wynagrodzeń Zarządu Rada bierze m.in. pod uwagę, także sytuację finansową Spółki.

Zgodnie z ww. polityką, członkowie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zatrudnieni są na podstawie umów o pracę na czas pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Każda ze stron może rozwiązać umowę o pracę przed upływem okresu jej obowiązywania. Okres wypowiedzenia umowy wynosił 3 miesiące, a od 23 maja 2016 r. zgodnie z zawartym aneksem wynosi 1 miesiąc, chyba, że dłuższy termin wypowiedzenia będzie wynikał z Kodeksu Pracy. Do 22 maja 2016 r. Członkowie Zarządu mieli podpisane umowy o zakazie konkurencji, które obowiązywały po ustaniu zatrudnienia przez okres 3 miesięcy (w przypadku rozwiązania umowy w trakcie trwania kadencji) lub 6 miesięcy (w przypadku zakończenia danej kadencji i niepowołania na kolejną). Odszkodowanie wynosiło 100% miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego płatne miesięcznie przez okres obowiązywania umowy. Od 23 maja 2016 r. zgodnie z zawartym aneksem okres obowiązywania umowy o zakazie konkurencji wynosi 6 miesięcy bez względu na przyczynę rozwiązania Umowy o pracę. Odszkodowanie wynosi 50% miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego wypłacane miesięcznie przez okres obowiązywania umowy. Umowa o zakazie konkurencji może zostać wypowiedziana przez Spółkę w okresie 30 dni od dnia rozwiązania umowy o pracę.

System wynagradzania członków Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie składa się z:

1. części stałej – wynagrodzenie zasadnicze,
2. części zmiennej – roczna premia uznaniowa,
3. świadczeń pozapłacowych, których zakres ustala Rada Nadzorcza.

Część stała wynagrodzenia określana jest w umowie o pracę jako miesięczne wynagrodzenie zasadnicze, którego wysokość określa Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę poziom wynagrodzeń wyższej kadry zarządzającej w sektorze finansowym.

Część zmienna wynagrodzenia zwana roczną premią uznaniową może zostać przyznana pod warunkiem:

1. spełnienia następujących kryteriów: wykazania przez Spółkę zysku netto za rok obrotowy, za który przyznawana jest premia uznaniowa, pozostawania w zatrudnieniu na trzydziesty dzień po opublikowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz udzieleniu absolutorium z wykonania przez Członków Zarządu obowiązków za ostatni rok premiový;
2. uzyskania ocen półrocznych dokonanych przez Radę Nadzorczą dotyczących wykonania obowiązków oraz osiągniętych przez Spółkę wyników, a także weryfikacji skutków działań podejmowanych przez Członków Zarządu w poprzednich latach premiových, oraz uzyskania oceny rocznej dokonanej przez Radę Nadzorczą, która decyduje o przyznaniu oraz wysokości premii uznaniowej Członka Zarządu.

Maksymalna wysokość rocznej premii uznaniowej ustalana jest jako określony procent rocznego wynagrodzenia zasadniczego. Wyплаты przyznanej premii uznaniowej dokonuje się na następujących zasadach:

- 30% przyznanej premii wypłacane jest jednorazowo,
- 30% w formie akcji fantomowych,
- 40% kwoty przyznanej premii jest zapisywane w Banku Premii i podlega rozliczeniu w równych częściach w kolejnych 3 latach, o ile ponowna ocena skutków działań podejmowanych w okresie, którego dotyczy premia, dokonana przez Radę Nadzorczą będzie pozytywna.

Świadczenia pozapłacowe przysługujące Członkom Zarządu:

- ubezpieczenie medyczne,
- ubezpieczenie na życie,
- Pracowniczy Program Emerytalny.

Zarówno polityka wynagradzania Członków Zarządu GPW, jak również wysokość rocznego wynagrodzenia wypłacanego poszczególnym Członkom Zarządu są jawne, publikowane rokrocznie w sprawozdaniach Zarządu z działalności GPW za dany rok obrotowy.



Od 1 kwietnia 2017 r. w Spółce obowiązują zmienione zasady wynagradzania zgodne z ustawą z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami i zgodne z wytycznymi wynikającymi z Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2016 r.

Polityka wynagradzania osób pełniących funkcje kluczowe:

Osoby pełniące kluczowe funkcje w GPW podlegają systemowi oceny analogicznie jak wszyscy Pracownicy zgodnie z Regulaminem premiowania. Postawione cele na każdy rok kalendarzowy zawarte w arkuszu oceny są zbieżne z zakresem zadań i procesów krytycznych i monitorowane są kwartalnie. Pracownicy pełniący istotne funkcje w spółce wynagradzani są zgodnie z Regulaminem Wynagradzania, który określa minimalne stawki dla stanowisk na GPW. Osoby te otrzymują wynagrodzenia wyższe niż minimalne.

W opinii Rady Giełdy prowadzona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. polityka wynagrodzeń jest zgodna z wyżej wymienionymi szczegółowymi zasadami.

Warszawa, dnia 17 maja 2017 r.

Prezes Rady Giełdy



dr Wojciech Nagel