

Uchwała Nr 24/1579/2018

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 26 kwietnia 2018 r.

Na podstawie § 18 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Rada Giełdy postanawia, co następuje:

§ 1

Rada Giełdy przyjmuje i postanawia przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie ze swojej działalności w 2017 r., stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Prezes Rady Giełdy



dr Wojciech Nagel



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.
ZA 2017 ROK**

Warszawa, 26 kwietnia 2018 r.

I. INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ I ZMIANACH W SKŁADZIE RADY W TRAKCIE 2017 ROKU

Bieżąca wspólna 3-letnia kadencja Rady Giełdy rozpoczęła się z dniem 19 czerwca 2017 r.

Do dnia 19 czerwca 2017 r. Rada Giełdy działała w następującym składzie osobowym:

Osoba	Funkcja
Marek Słomski	Członek Rady Giełdy (od 25 lipca 2014 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)
Jarosław Grzywiński	Wiceprezes Rady Giełdy (od dnia 12 stycznia 2016 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)
Marek Dietl	Członek Rady Giełdy (od dnia 22 czerwca 2016 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)
Jarosław Dominiak	Członek Rady Giełdy (od dnia 22 czerwca 2016 r. do dnia 6 marca 2017 r.)
Wojciech Nagel	Prezes Rady Giełdy (od dnia 30 listopada 2016 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)
Grzegorz Kowalczyk	Członek Rady Giełdy (od dnia 22 lutego 2017 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)
Eugeniusz Szumiejko	Członek Rady Giełdy (od 22 lutego 2017 r. do dnia 19 czerwca 2017 r.)

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do dnia 19 czerwca 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w Radzie Giełdy:

Od dnia 1 stycznia 2017 r. Rada Giełdy pracowała w pięcioosobowym składzie, reprezentowanym przez panów: Marek Dietl, Jarosław Dominiak, Jarosław Grzywiński, Wojciech Nagel i Marek Słomski.

W dniu 22 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPW powołało panów: Grzegorza Kowalczyka i Eugeniusza Szumiejko w skład Rady Giełdy. Dnia 6 marca 2017 r. pan Jarosław Dominiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GPW, z przyczyn osobistych.

Z dniem 15 marca 2017 r. Rada Giełdy oddelegowała pana Jarosława Grzywińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres nie dłuższy niż 3 miesiące – do dnia 15 czerwca 2017 r.

W dniu 19 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Giełdy panów: Marka Dietla, Jarosława Grzywińskiego, Wojciecha Nagela, Grzegorza Kowalczyka, Marka Słomskiego i Eugeniusza Szumiejko. Następnie, tego samego dnia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie GPW powołało w skład Rady Giełdy na nową, trzyletnią kadencję rozpoczynającą się 19 czerwca 2017 r. panów: Bogusława Bartczaka, Krzysztofa Kaczmarczyka, Jakuba Modrzejewskiego, Wojciecha Nagela, Filipa Paszke, Piotra Prażmo oraz Eugeniusza Szumiejkę.

Członkami Rady Giełdy zgłoszonymi w trybie § 13 Statutu Giełdy przez akcjonariuszy, którzy są jednocześnie członkami Giełdy są: pan Filip Paszke i pan Piotr Prażmo, natomiast Członkiem Rady Giełdy zgłoszonym przez Akcjonariuszy Mniejszościowych jest pan Krzysztof Kaczmarczyk.

Skład osobowy Rady Giełdy na dzień 31 grudnia 2017 r.:

Osoba	Funkcja	Niezależność
Wojciech Nagel	Prezes Rady Giełdy	
Jakub Modrzejewski	Wiceprezes Rady Giełdy	
Krzysztof Kaczmarczyk	Sekretarz Rady Giełdy, niezależny członek Rady Giełdy*	
Bogusław Bartczak	Członek Rady Giełdy, niezależny członek Rady Giełdy*	
Filip Paszke	Członek Rady Giełdy, niezależny członek Rady Giełdy*	
Piotr Prażmo	Członek Rady Giełdy, niezależny członek Rady Giełdy*	
Eugeniusz Szumiejko	Członek Rady Giełdy	

* Kryteria niezależności członków rad nadzorczych określone są w Statucie GPW oraz Zasadzie szczegółowej II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w tym z zastosowaniem przepisów Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2017

Podstawę działalności Rady Giełdy stanowią m.in. Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Giełdy oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 i Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF.

Zgodnie ze swoimi obowiązkami i uprawnieniami Rada sprawowała nadzór nad działalnością Giełdy. Działania Rady Giełdy w 2017 roku udokumentowane zostały w protokołach z posiedzeń Rady.

W 2017 roku Rada odbyła 13 posiedzeń w następujących terminach:

- 24 stycznia 2017 r. (z kontynuacją w dniu 7 lutego 2017 r.);
- 22 lutego 2017 r. (z kontynuacją w dniu 27 lutego 2017 r. oraz w dniu 15 marca 2017 r.);
- 22 marca 2017 r.;
- 31 marca 2017 r. (z kontynuacją w dniu 10 kwietnia 2017 r.);
- 26 kwietnia 2017 r.;
- 17 maja 2017 r.;
- 13 czerwca 2017 r.;
- 26 czerwca 2017 r.;
- 7 lipca 2017 r.;
- 4 września 2017 r. (z kontynuacją w dniu 29 września 2017 r.);
- 9 października 2017 r.;

- 20 listopada 2017 r.;
- 15 grudnia 2017 r.

Rada Giełdy podejmowała swoje decyzje w formie uchwał i opinii przekazywanych Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu. Dodatkowo w 2017 roku Rada Giełdy podjęła 16 uchwał w trybie obiegowym.

ZAGADNIENIA, KTÓRYMI ZAJMOWAŁA SIĘ RADA NADZORCZA W 2017 ROKU

Przedmiotem obrad Rady Giełdy były sprawy, którymi Rada powinna zajmować się zgodnie ze swoimi kompetencjami i przyjętym planem pracy Rady na rok 2017 oraz dodatkowe zagadnienia wynikające z bieżącej sytuacji i działalności Spółki. Podobnie jak w latach poprzednich, w 2017 r. Rada Giełdy zajmowała się zarówno kwestiami strategicznymi, jak i kwestiami związanymi z nadzorem nad bieżącą działalnością Giełdy.

Rada wykonywała swoje zadania na posiedzeniach Rady Giełdy, podejmując decyzje w trybie obiegowym oraz w ramach pracy Komitetów Rady.

1. Strategia

Rada Giełdy monitorowała i oceniała realizację strategii Giełdy, w tym stopień zaawansowania działań w ramach poszczególnych projektów strategicznych oraz możliwości dalszej optymalizacji kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej GPW i jej planów inwestycyjnych. Rada analizowała również potencjał dla dalszego rozwoju rynku kapitałowego oraz możliwych opcji rozwoju.

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

Rada Giełdy monitorowała funkcjonowanie systemów informatycznych GK GPW, w tym systemu transakcyjnego GPW w kontekście zagwarantowania odpowiedniej wydajności, efektywności oraz bezpieczeństwa obrotu. Przedmiotem szczególnego zainteresowania Rady była kwestia dostępności i bezpieczeństwa systemu transakcyjnego.

Rada Giełdy monitorowała dostosowanie obszaru technologii informacyjnej oraz bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego do wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego wydanych dla podmiotów infrastruktury rynku kapitałowego.

3. Zmiany w Regulaminie Giełdy i inne zmiany regulacyjne

Rada Giełdy, mając na uwadze konieczność dostosowania treści Statutu Spółki do wymogów przewidzianych w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, opiniowała zakres zmian w Statucie Giełdy oraz po ich dokonaniu przez Walne Zgromadzenie, zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy, zatwierdziła jednolity tekst Statutu.

Rada Giełdy uchwaliła w 2017 r. zmiany w Regulaminie Giełdy wynikające z potrzeby dostosowania regulacji Spółki w zakresie wymogów wynikających z dyrektywy MiFID II.

Rada Giełdy uchwaliła również zmiany z Regulaminie Komitetu Audytu Rady.

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

W styczniu 2017 r. Rada zatwierdziła Plan Finansowy Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rok 2017.

W ramach pracy Rady Giełdy w 2017 r. Rada analizowała wyniki finansowe Grupy Kapitałowej GPW, w ujęciu kwartalnym i rocznym oraz na bieżąco monitorowała wykonanie planu finansowego w roku 2017 przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Rada Giełdy dokonała oceny rocznych sprawozdań finansowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok 2016, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2016 r., jak również oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016 i oceny sytuacji Spółki w 2016 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Giełdy przyjęła opracowane przez Komitetu Audytu, zgodnie z wymogami ww. ustawy, *Politykę wyboru i procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz Politykę w zakresie nabywania od audytora i spółek jego sieci usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego.*

Rada dokonała okresowego przeglądu zasad funkcjonowania audytu wewnętrznego, systemu kontroli i compliance, a także wykonywania zaleceń pokontrolnych. Rada Giełdy nadzorowała także system zarządzania ryzykiem w GPW. W ramach tych prac Rada Giełdy m.in.:

- przyjęła raport roczny z zasad funkcjonowania na GPW w 2016 r. systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz zarządzaniem ryzykiem,
- przyjęła raport roczny z realizacji w 2016 r. w GPW zadań audytu wewnętrznego oraz zaleceń audytorów zewnętrznych i KNF,
- monitorowała skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Giełdy, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, m.in. poprzez przegląd i opiniowanie stopnia realizacji zaleceń z audytów wewnętrznych, audytów zewnętrznych, oraz kontroli przeprowadzanych przez organy nadzorcze,
- zatwierdziła zaktualizowany Regulaminu Działu Audytu Wewnętrznego oraz przyjęła roczny plan audytów wewnętrznych.

5. Realizacja wytycznych wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF

W ramach realizacji wytycznych wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF Rada Giełdy dokonała:

- oceny sposobu wypełniania przez Spółkę w 2016 r. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w 2016 r. polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze,
- oceny funkcjonowania w Spółce w 2016 r. polityki wynagradzania i przedstawienie tej oceny Walnemu Zgromadzeniu,
- oceny stosowania przez Spółkę w 2016 r. Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF,
- analizy przestrzegania przez Giełdę i emitentów notowanych na GPW „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

6. Zmiany w składzie Zarządu Giełdy oraz kwestie korporacyjne dotyczące Członków Zarządu

W ramach dokonywanych w 2017 r. zmian w składzie Zarządu Giełdy Rada Giełdy:

- powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu panu Michałowi Cieciorowskiemu, który wcześniej pełnił funkcję Członka Zarządu GPW,
- w związku z decyzją Walnego Zgromadzenia o odwołaniu Prezesa Zarządu Giełdy oddelegowała Członka Rady Giełdy pana Jarosława Grzywińskiego z dniem 15 marca 2017 r. do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres nie dłuższy niż 3 miesiące,
- powołała w skład Zarządu Giełdy pana Jarosława Grzywińskiego z dniem 16 czerwca 2017 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. W dniu 15 grudnia 2017 r. pan Jarosław Grzywiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przed objęciem stanowiska.

Ponadto, Rada Giełdy zajmowała się także kwestiami korporacyjnymi związanymi m.in. z:

- oceną pracy Członków Zarządu Giełdy za 2016 r. oraz przyznaniem nagród uznaniowych Członkom Zarządu zgodnie z obowiązującym Członków Zarządu GPW systemem motywacyjnym,
- oceną pracy Członków Zarządu Giełdy za I półrocze 2017 r.,
- określaniem i zatwierdzaniem kształtu umów o zarządzanie z Członkami Zarządu GPW,
- wyrażaniem zgód na pełnienie funkcji przez Członków Zarządu GPW w organach innych podmiotów,

- wyznaczeniem celów zarządczych dla Zarządu w 2017 roku,
- określeniem ogólnych zasad wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Członka Zarządu Giełdy.

7. Pozostałe obszary działalności Rady Giełdy

Poza obszarami wskazanymi powyżej Rada Giełdy zajmowała się sprawami bieżącymi związanymi z funkcjonowaniem Giełdy i prowadzonych przez nią rynków, zgłaszanych stosownie do potrzeb i okoliczności przez Członków Rady i Zarząd Giełdy, w tym m.in.:

- kwestiami związanymi z tematem korekty rozliczeń podatku VAT dokonanej przez spółkę zależną TGE S.A., w tym udzieleniem pożyczki TGE, analizą procesu decyzyjnego w TGE w zakresie podatku VAT w związku z dokonaną korektą,
- wyrażaniem opinii odnośnie do wniosków spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu o ponowne rozpoznanie spraw związanych z wykluczeniem akcji,
- monitorowaniem i oceną korzystania przez Zarząd z usług zewnętrznych podmiotów doradczych, w szczególności z zakresu public relations i komunikacji społecznej, usług prawnych i marketingowych oraz usług doradztwa związanego z zarządzaniem w kontekście ich uzasadnienia ekonomicznego oraz efektywności ponoszonych kosztów,
- analizą przedkładanych przez Zarząd informacji na temat istotnych działań i decyzji podejmowanych w ramach GK GPW,
- wyrażeniem zgody na zawarcie umów darowizny lub innej umowy o podobnym skutku,
- opiniowaniem projektów uchwał na Walne Zgromadzenie.

Szczególnym przedmiotem prac Rady Giełdy w 2017 r. było monitorowanie statusu realizacji projektu dostosowania działalności Giełdy do wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (Dyrektywa MiFID II), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych (Rozporządzenie MiFIR) oraz przepisów wykonawczych wydanych na ich podstawie lub w związku z ich wdrożeniem (pakiet MiFID II/MiFIR).

III. KOMITETY RADY GIEŁDY

W 2017 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 2017 roku składy poszczególnych Komitetów Rady Giełdy wyglądały

następująco:

Komitet Audytu

Krzysztof Kaczmarczyk	Przewodniczący Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy*
Bogusław Bartczak	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy
Filip Paszke	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy
Piotr Prażmo	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy*

Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego

Krzysztof Kaczmarczyk	Przewodniczący Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy
Jakub Modrzejewski	Członek Komitetu
Filip Paszke	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy

Komitet Strategii

Bogusława Bartczak	Przewodniczący Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu
Filip Paszke	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy

Komitet Wynagrodzeń i Nominacji

Wojciech Nagel	Przewodniczący Komitetu
Jakub Modrzejewski	Członek Komitetu
Piotr Prażmo	Członek Komitetu, niezależny członek Rady Giełdy

*Członkowie Komitetu Audytu posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości/rewizji finansowej zgodnie z wymogami rozdziału 8 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Statut, Regulamin Rady Giełdy oraz Regulaminy Komitetów. Sprawozdania z działalności Komitetów Rady Giełdy w roku 2017 stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

IV. INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIANIA PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Zgodnie z punktem II.Z.6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza spółki publicznej ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady nadzorczej kryteriów niezależności.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Giełdy po zapoznaniu się ze złożonymi w 2017 r. przez Członków Rady Giełdy oświadczeniami w zakresie niezależności, w związku z powołaniem w skład Rady Giełdy w dniu 19 czerwca 2017 r. panów: Bogusława Bartczaka, Krzysztofa Kaczmarczyka, Filipa Paszke i Piotra Prażmo, stwierdza, że nie były znane Radzie Giełdy okoliczności, które mogłyby mieć negatywny wpływ na spełnianie przez ww. osoby kryteriów niezależności.

V. SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ

W ocenie Rady Giełdy wypełniała ona swoje obowiązki w 2017 r. z należytą starannością, sprawując stały nadzór nad działalnością GK GPW i podejmując na posiedzeniach tematy zgłaszane przez Zarząd Giełdy, jako ważne czy niezbędne dla sprawnego bieżącego funkcjonowania Spółki oraz prowadzonych przez nią rynków, a także realizacji celów strategicznych Spółki i Grupy Kapitałowej. Zdaniem Rady Giełdy sposób działania oraz skład Rady Giełdy w 2017 r. były zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym wymaganiami stawianymi spółkom publicznym, statutem Spółki, regulacjami wewnętrznymi Spółki, Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zasadami Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF.

Członkowie Rady reprezentowali należyty poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego, a skład i kompetencje Rady pozwalały na wszechstronne analizowanie i opiniowanie podejmowanych przez nią tematów, zarówno w obszarach i zakresach dotyczących funkcjonowania GPW jako spółki, jak również jako istotnego elementu infrastruktury rynku finansowego w Polsce i organizatora rynków.

Liczba i czas trwania posiedzeń, a także dostęp do zasobów były wystarczające, aby umożliwić Radzie Nadzorczej wywiązywanie się w pełni z jej obowiązków, a dokumenty opracowywane dla Rady Nadzorczej zawierały istotne informacje i były przygotowywane na spotkania z odpowiednim wyprzedzeniem.

Zdaniem Rady Giełdy, w sposób należyty wypełniała ona swoje obowiązki w 2017 r. i wspierała Zarząd Giełdy w realizacji zadań i celów strategicznych, wypełniając swoje ustawowe i statutowe kompetencje. W opinii Rady Giełdy ww. działalność można ocenić jako prowadzoną efektywnie i zgodnie z najlepszymi praktykami w zakresie *corporate governance*.

Prezes Rady Giełdy



dr Wojciech Nagel

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu
Rady Giełdy w 2017 r.**

Komitet Audytu Rady Giełdy jest stałym komitetem Rady Giełdy powołanym na mocy Statutu Giełdy i Regulaminu Rady. Komitet pełni funkcję ekspercką dla Rady Giełdy w zakresie zadań Komitetu opisanych w Regulaminie Rady Giełdy, Regulaminie Komitetu oraz wszelkich innych zadań przydzielonych mu przez Radę.

W 2017 r. Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do 22 lutego 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Słomski	Przewodniczący Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Marek Dietl	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy

W okresie od 22 lutego 2017 r. do 19 czerwca 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Słomski	Przewodniczący Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Marek Dietl	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy
Eugeniusz Szumiejko	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy

W okresie od 26 czerwca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Kaczmarczyk	Przewodniczący Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Bogusław Bartczak	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Filip Paszke	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Piotr Prażmo	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy

Zmiany w składzie Komitetu Audytu wynikały z decyzji dotyczących: uzupełnienia składu Komitetu Audytu na posiedzeniu Rady Giełdy w dniu 22 lutego 2017 r. o osobę pana Eugeniusza Szumiejko; zmian w składzie Rady Giełdy dokonanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w dniu 19 czerwca 2017 r. w związku z upływem kadencji Rady oraz decyzji Rady Giełdy z dnia 26 czerwca 2017 r. o powołaniu Członków Rady Giełdy w skład Komitetu.

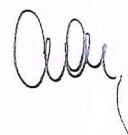
Prace Komitetu Audytu prowadzone były w ramach zwoływanych posiedzeń (w 2017 r. odbyło się jedenaście posiedzeń: 24.01.2017 r., 22.02.2017 r., 15.03.2017 r., 31.03.2017 r., 17.05.2017 r., 15.07.2017 r., 13.06.2017 r., 04.09.2017 r., 06.10.2017 r., 27.11.2017 r., 06.12.2017 r.), jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. Ilość Członków Audytu uczestniczących w jego obradach w 2017 r. umożliwiła prawidłowy przebieg wszystkich posiedzeń Komitetu. W pracach Komitetu niejednokrotnie brali też udział pozostali Członkowie Rady Giełdy.

W 2017 r. Komitet Audytu podejmował w ramach swoich kompetencji kwestie m.in. związane z:

- Rachunkowością i sprawozdawczością, w tym:
 - przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie Planu finansowego Grupy Kapitałowej GPW na 2017 r. oraz analizą wyników finansowych Grupy Kapitałowej GPW, w ujęciu kwartalnym i rocznym oraz bieżącym monitorowaniem wykonania planu finansowego w roku 2017 przez Spółkę i Grupę Kapitałową GPW;
 - rozpatrzeniem i przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie oceny:
 - Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2016 zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności GPW za 2017 r.
 - Jednostkowego sprawozdania finansowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016,
 - Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2016 r.,
 - spotkaniem z Audytorem celem omówienia metodyki procedur audytowych,
 - przygotowaniem i przedstawieniem do zatwierdzenia Radzie Giełdy, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Komitet Audytu, *Polityki wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz Polityki w zakresie nabywania od audytora i spółek jego sieci usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego,*
 - przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie zatwierdzenia Planu finansowego Grupy Kapitałowej GPW na 2018 r.;
- Audytem wewnętrznym, system kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym:
 - rozpatrzeniem i przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie:

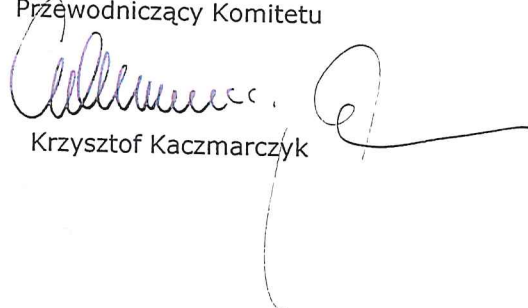


- aktualizacji Regulaminu Działu Audytu Wewnętrznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - przyjęcia raportu rocznego z realizacji w 2016 r. w GPW zadań audytu wewnętrznego oraz zaleceń audytorów zewnętrznych i KNF,
 - przyjęcia oceny sytuacji Spółki za rok 2016 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej GPW,
 - zatwierdzenia rocznego planu audytów wewnętrznych;
 - analizą kierunkowych zasad funkcjonowania audytu wewnętrznego w GK GPW,
 - monitorowaniem skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Giełdy, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, m. in. poprzez przegląd i opiniowanie stopnia realizacji zaleceń z audytów wewnętrznych, audytów zewnętrznych oraz kontroli przeprowadzanych przez organy nadzorcze,
 - akceptacją decyzji Zarządu Giełdy dotyczącej powołania dyrektora Działu Audytu Wewnętrznego GPW oraz jego wynagrodzenia;
- Obszarem Compliance i zarządzania ryzykiem, w tym:
 - analizą i przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie przyjęcia Raportu rocznego z zasad funkcjonowania na GPW w 2016 r. systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz zarządzania ryzykiem,
 - zatwierdzeniem decyzji dotyczącej zatrudnienia Dyrektora Działu Compliance i Ryzyka pełniącego funkcję Compliance Officer'a,
 - analizą informacji na temat kluczowej korespondencji z KNF oraz sporów, w których Giełda jest stroną,
 - kwestiami związanymi z tematem korekty rozliczeń podatku VAT dokonanej przez spółkę zależną TGE S.A., w tym analizą procesu decyzyjnego w TGE w zakresie podatku VAT w związku z dokonaną korektą;
 - Zarządzaniem bezpieczeństwem teleinformatycznym i technologią informacyjną, w tym:
 - analizą cyklicznych informacji Zarządu na temat technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
 - monitorowaniem dostosowania obszaru technologii informacyjnej oraz bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego do wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego wydanych dla podmiotów infrastruktury rynku kapitałowego;
 - Funkcjonowaniem Komitetu Audytu, w tym:
 - Przyjęciem sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2016 r.,
 - przyjęciem planu pracy Komitetu Audytu na 2017 r.
 - aktualizacją Regulaminu Komitetu Audyt wraz z rekomendacją dla Rady Giełdy w zakresie jego zatwierdzenia.



Komitet Audytu w pełni wywiązał się z nałożonych na niego obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa, a wyniki prac i rekomendacje Komitetu były na bieżąco prezentowane na posiedzeniach Rady Giełdy.

Przewodniczący Komitetu



Krzysztof Kaczmarczyk

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Strategii
Rady Giełdy w 2017 r.**

Komitet Strategii Rady Giełdy jest stałym komitetem Rady Giełdy powołanym na mocy Statutu Giełdy i Regulaminu Rady. Komitet pełni funkcję ekspercką dla Rady Giełdy w zakresie zadań Komitetu opisanych w Regulaminie Rady Giełdy oraz Regulaminie Komitetu oraz wszelkich innych zadań przydzielonych mu przez Radę.

W 2017 r. Komitet Strategii pracował w następującym składzie:

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do 15 marca 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Dietl	Przewodniczący Komitetu Członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy

W okresie od 15 marca 2017 r. do 22 marca 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Dietl	Przewodniczący Komitetu Członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy
Grzegorz Kowalczyk	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy

W okresie od 22 marca 2017 r. do 19 czerwca 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Dietl	Przewodniczący Komitetu Członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy
Grzegorz Kowalczyk	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy
Eugeniusz Szumiejko	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy

W okresie od 26 czerwca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Bogusław Bartczak	Przewodniczący Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy
Filip Paszke	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy

Zmiany w składzie Komitetu Strategii wynikały z decyzji dotyczących: uzupełnienia składu Komitetu Strategii przy Radzie Giełdy w dniu 15 marca 2017 r. o osobę p. Grzegorza Kowalczyka, uzupełnienia składu Komitetu Strategii przy Radzie Giełdy w dniu 22 marca 2017 r. o osobę p. Eugeniusza Szumiejko, zmian w składzie Rady Giełdy dokonanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w dniu 19 czerwca 2017 r. w związku z upływem kadencji Rady oraz decyzji Rady Giełdy z dnia 26 czerwca 2017 r. o powołaniu Członków Rady Giełdy w skład Komitetu.

Prace Komitetu Strategii Rady Giełdy prowadzone były w ramach zwoływanych posiedzeń Komitetu (w 2017 r. odbyły się cztery posiedzenia Komitetu), jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. Ilość Członków Komitetu Strategii uczestniczących w jego obradach w 2017 r. umożliwiła prawidłowy przebieg wszystkich posiedzeń Komitetu. W pracach Komitetu brali też udział niejednokrotnie pozostali członkowie Rady Giełdy.

W 2017 r. Komitet Strategii podejmował w ramach swoich kompetencji zagadnienia m. in. związane z:

- przygotowaniem sprawozdania z działalności Komitetu Strategii za 2016 r.,
- analizą przygotowanej przez Zarząd GPW Strategii GK GPW na lata 2017-2021 oraz przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w tym zakresie,
- statusem prac i perspektyw rozwoju projektów GPW, w tym w szczególności:
 - przejęcia administracji stawkami WIBOR,
 - budowania agencji ratingowej w ramach Instytutu Analiz i Ratingu S.A.,
 - rynku rolnego.

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

Przewodniczący Komitetu

Bogusław Bartczak

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego
Rady Giełdy w 2017 r.**

Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego Rady Giełdy jest stałym komitetem Rady Giełdy powołanym na mocy Statutu Giełdy i Regulaminu Rady. Komitet pełni funkcję ekspercką dla Rady Giełdy w zakresie zadań Komitetu opisanych w Regulaminie Rady Giełdy, Regulaminie Komitetu oraz wszelkich innych zadań przydzielonych mu przez Radę.

W 2017 r. Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego pracował w następującym składzie:

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do 6 marca 2017 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Grzywiński	Przewodniczący Komitetu Wiceprezes Rady Giełdy
Jarosław Dominiak	Członek Komitetu Członek Rady Giełdy
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy

W okresie od 6 marca 2017 r. do 19 czerwca 2017 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Grzywiński	Przewodniczący Komitetu Wiceprezes Rady Giełdy (w terminie 15.03.-15.06.2017 oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu)
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy

W okresie od 26 czerwca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Kaczmarczyk	Przewodniczący Komitetu Sekretarz Rady Giełdy, niezależny Członek Rady Giełdy
Jakub Modrzejewski	Członek Komitetu Wiceprezes Rady Giełdy
Filip Paszke	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy



Zmiany w składzie Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego wynikały z decyzji dotyczącej: rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Giełdy złożonej przez pana Jarosława Dominiaka z dniem 6 marca 2017 r.; zmian w składzie Rady Giełdy dokonanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w dniu 19 czerwca 2017 r. w związku z upływem kadencji Rady oraz decyzji Rady Giełdy z dnia 26 czerwca 2017 r. o powołaniu Członków Rady Giełdy w skład Komitetu.

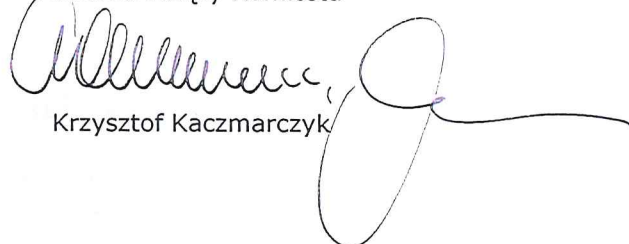
Prace Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego prowadzone były w ramach zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu posiedzeń (w 2017 r. odbyło się siedem posiedzeń), jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. Ilość Członków Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego uczestniczących w jego obradach w 2017 r. umożliwiała prawidłowy przebieg wszystkich posiedzeń Komitetu. W pracach Komitetu brali także udział pozostali członkowie Rady Giełdy.

W 2017 r. Komitet Regulacji i Ładu Korporacyjnego podejmował w ramach swoich kompetencji kwestie m.in. związane z:

- przyjęciem sprawozdania z działalności Komitetu Regulacji i Ładu Korporacyjnego w 2016 r.,
- oceną stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przez GPW w 2016 r.,
- rozpatrzeniem i przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie wyrażenia opinii przez Radę Giełdy w sprawie wniosku spółki notowanej o ponowne rozpoznanie sprawy wykluczenia akcji spółki z obrotu na rynku NewConnect,
- omówieniem ogólnych zasad wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu GPW oraz przedstawienie rekomendacji dla Rady Giełdy w tym zakresie,
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie zmiany Regulaminu Giełdy,
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie łączenia funkcji członka Rady Giełdy oraz członka rady nadzorczej innego podmiotu,

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

Przewodniczący Komitetu



Krzysztof Kaczmarczyk

Warszawa, dnia 12 marca 2018 r.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Giełdy w 2017 r.

Komitet Wynagrodzeń i Nominacji Rady Giełdy jest stałym komitetem Rady Giełdy powołanym na mocy Statutu Giełdy i Regulaminu Rady. Komitet pełni funkcję ekspercką dla Rady Giełdy w zakresie zadań Komitetu opisanych w Regulaminie Rady Giełdy, Regulaminie Komitetu oraz wszelkich innych zadań przydzielonych mu przez Radę.

W 2017 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji pracował w następującym składzie:

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do 24 stycznia 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Grzywiński	Członek Komitetu Wiceprezes Rady Giełdy
Marek Słomski	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy

W okresie od 24 stycznia 2017 r. do 19 czerwca 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Nagel	Członek Komitetu Prezes Rady Giełdy
Jarosław Grzywiński	Członek Komitetu Wiceprezes Rady Giełdy (w terminie 15.03.-15.06.2017 oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu),
Marek Słomski	Członek Komitetu niezależny Członek Rady Giełdy

W okresie od 26 czerwca 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Nagel	Przewodniczący Komitet Wynagrodzeń i Nominacji Prezes Rady Giełdy
Jakub Modrzejewski	Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Wiceprezes Rady Giełdy
Piotr Prażmo	Członek Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji niezależny Członek Rady Giełdy

Zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji w 2017 r. wynikały z decyzji dotyczących: uzupełnienia składu Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji przy Radzie Giełdy w dniu 24 stycznia 2017 r. o osobę p. Wojciecha Nagela, zmian w składzie Rady Giełdy dokonanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w dniu 19 czerwca 2017 r. w związku z upływem kadencji Rady oraz decyzji Rady Giełdy z dnia 26 czerwca 2017 r. o powołaniu Członków Rady Giełdy w skład Komitetu.

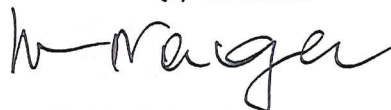
Prace Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji Rady Giełdy prowadzone były w ramach zwoływanych posiedzeń (w 2017 r. odbyło się siedem posiedzeń Komitetu), jak również poprzez bieżącą wymianę opinii i poglądów. Ilość Członków Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji uczestniczących w jego obradach w 2017 r. umożliwiła prawidłowy przebieg wszystkich posiedzeń Komitetu. W pracach Komitetu brali też udział niejednokrotnie pozostali członkowie Rady Giełdy.

W 2017 r. Komitet Wynagrodzeń i Nominacji podejmował w ramach swoich kompetencji kwestie m.in. związane z:

- przygotowaniem i zatwierdzeniem sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji w 2016 r.;
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie przyznania nagród uznaniowych dla Zarządu za 2016 r. oraz wypłaty II raty Banku Premii za 2014 r. w ramach obowiązującego członków Zarządu GPW systemu motywacyjnego;
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie oceny pracy Zarządu GPW za I półrocze 2017 r.;
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia Prezesa i Członków Zarządu GPW;
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie kształtu umów o zarządzanie z członkami Zarządu GPW oraz propozycji celów zarządczych dla Zarządu GPW na 2017 r.;
- przygotowaniem rekomendacji dla Rady Giełdy w zakresie ogólnych zasad wszczynania i przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu GPW;
- analizą przyjętych zasad wynagradzania zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych od GPW.

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

Przewodniczący Komitetu



Wojciech Nagel