



Sprawozdanie o wynagrodzeniach
członków Zarządu i Rady Nadzorczej
Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

I. WSTĘP

Szanowni Państwo,

Przekazujemy Państwu sprawozdanie Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej również jako „Rada Giełdy” lub „Rada”) o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za 2022 rok.

Sprawozdaniem tym Rada Giełdy wypełnia obowiązki organu nadzorczego wynikające z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz z Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętej uchwałą nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy z dnia 22 czerwca 2020 r.

Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy z dnia 23 czerwca 2022 r. pozytywnie zaopiniowano Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za lata 2019-2021 rok.

Dane prezentowane w sprawozdaniu o wynagrodzeniach w Tabeli nr 1a, Tabeli 3a, Tabeli nr 4 oraz Tabeli nr 6 są ujęte kasowo, tj. obejmują wynagrodzenia wypłacone w danym roku, niezależnie od tego, którego roku dotyczą, natomiast Tabele nr 1b, 3b, Tabela nr 7 oraz wykres zaprezentowany w punkcie VI Sprawozdania są ujęte memoriałowo tj. obejmują wynagrodzenia należne za dany rok.

II. Zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Giełdy

1. Skład Zarządu i zasady wynagradzania członków Zarządu

Od 01.01.2021 r. do dnia 26 lipca 2022 r. Zarząd Giełdy pełnił funkcje w następującym składzie:

- Marek Dietl – Prezes Zarządu
- Piotr Borowski – Członek Zarządu
- Dariusz Kułakowski – Członek Zarządu
- Izabela Olszewska – Członek Zarządu

W dniu 27 lipca 2022 r. rozpoczęła się nowa kadencja Zarządu Giełdy, w skład którego wchodzi:

- Marek Dietl – Prezes Zarządu
- Izabela Olszewska – Członek Zarządu
- Adam Młodkowski – Członek Zarządu
- od dnia 18.08.2022 r. w skład Zarządu Giełdy weszła Monika Gorgoń – Członek Zarządu

Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu składa się z:

1. wynagrodzenia stałego, stanowiącego wynagrodzenie miesięczne podstawowe określone kwotowo przez Radę Nadzorczą. Miesięczne wynagrodzenie stałe dla poszczególnych Członków Zarządu zawiera się w przedziale od 4-krotności do 8-krotności podstawy wymiaru określonej w art. 1 ust. 3 pkt. 11 Ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej: Ustawa). Podstawą do wyliczenia wynagrodzenia stałego Członków Zarządu jest przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale 2016 r., które wynosi 4.403,78 zł. Z uwagi na przepisy ustaw budżetowych, które powodowały „zamrożenie” podstawy do ustalenia wartości wynagrodzenia stałego Członków Zarządu spółki, dotychczasowe wynagrodzenie nie podlegało waloryzacji.

W umowach na nową kadencję z Członkami Zarządu wynagrodzenie stałe zostało określone w wysokości 8-krotności podstawy wymiaru dla Prezesa Spółki oraz 7,75-krotności podstawy wymiaru dla pozostałych Członków Zarządu, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt. 11 Ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

W dniu 22 grudnia 2022 Rada Giełdy podjęła uchwały w sprawie „odmrożenia” podstawy do wyliczenia wynagrodzenia stałego Członków Zarządu Giełdy obowiązującego od stycznia 2023 r.

2. wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od poziomu realizacji Celów Zarządczych, które nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego w roku obrotowym poprzedzającym rok obrotowy, w którym dokonywane jest obliczanie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego.

Zgodnie z zawartymi Porozumieniami z Członkami Zarządu uzgodniono, że zostanie przesunięty termin wypłaty należnego wynagrodzenia zmiennego za 2021 r. i wypłata nastąpiła w I kwartale 2023 r.;

3. świadczeń dodatkowych pieniężnych lub niepieniężnych, takich jak:
 - opieka medyczna w zakresie i na zasadach określonych w regulaminie wynagradzania dla pracowników Giełdy obowiązujących pracowników Giełdy zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych;
 - udział w Pracowniczym Programie Emerytalnym obowiązującym w Spółce dla pracowników, na zasadach określonych w Umowie Zakładowej zawartej pomiędzy Giełdą i Związkiem zawodowym Pracowników Giełdy;
 - ubezpieczenie:
 - od odpowiedzialności cywilnej członków władz spółki (D&O),
 - życia i zdrowia oraz utraconego wynagrodzenia z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby lub nieszczęśliwego wypadku;
 - urządzenia techniczne oraz zasoby stanowiące mienie Giełdy np. samochód służbowy;
 - szkolenia i dofinansowanie nauki podnoszące kwalifikacje zawodowe adekwatne do funkcji Członka Zarządu, zapewniające podnoszenie przez Członków Zarządu swoich kwalifikacji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków, na zasadach określonych w przyjętej przez Giełdę polityce w zakresie szkoleń, zgodnie z Wytocznymi

ESMA dotyczącymi organu zarządzającego operatorów rynku i dostawców usług w zakresie udostępniania informacji;

4. świadczenia po okresie zatrudnienia - Rada Giełdy może zawrzeć z Członkiem Zarządu umowę o zakazie konkurencji obowiązującym po ustaniu pełnienia funkcji Członka Zarządu, przy czym umowa może być zawarta jedynie w przypadku pełnienia funkcji przez Członka Zarządu przez okres co najmniej trzech miesięcy. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać sześciu miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka Zarządu.

W 2022 r. Piotrowi Borowskiemu, któremu z dniem 26 lipca 2022 r. zakończyła się kadencja sprawowania funkcji Członka Zarządu, zostało przyznane sześciomiesięczne odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji i wypłacone w sześciu równych ratach w okresie od sierpnia 2022 r. do stycznia 2023 r.

2. Skład Rady Giełdy i zasady wynagradzania Rady Giełdy

Od dnia 21 czerwca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2022 r., Rada Giełdy pełni funkcję w następującym składzie:

1. Dominik Kaczmarek – Prezes Rady Giełdy,
2. Izabela Flakiewicz – Wiceprezes Rady Giełdy,
3. Michał Bałabanow – Sekretarz Rady Giełdy,
4. Janusz Krawczyk – Członek Rady Giełdy,
5. Filip Paszke – Członek Rady Giełdy,
6. Leszek Skiba – Członek Rady Giełdy,
7. Adam Szyszka – Członek Rady Giełdy.

Członkowie Rady Giełdy otrzymują miesięczne wynagrodzenie stałe, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie.

Miesięczne wynagrodzenie Członków Rady Giełdy ustala się jako iloczyn podstawy wymiaru określonej w art. 1 ust. 3 pkt. 11 Ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami oraz mnożnika 1,5. Podstawą do wyliczenia wynagrodzenia Członków Rady Giełdy jest przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale 2016 r.

W zależności od pełnionej funkcji (np. przewodniczenie Radzie Nadzorczej i jej komitetom) wynagrodzenie jest zróżnicowane. Indywidualizacji wynagrodzenia dokonuje się poprzez zastosowanie następujących zasad:

- 1) dla Przewodniczącego Rady Giełdy podwyższa się o 10% miesięczne wynagrodzenie;
- 2) dla Wiceprzewodniczącego Rady Giełdy podwyższa się o 9% miesięczne wynagrodzenie;
- 3) dla Sekretarza Rady Giełdy podwyższa się o 8% miesięczne wynagrodzenie;
- 4) dla Przewodniczących funkcjonujących w Radzie Giełdy komitetów podwyższa się o 9% miesięczne wynagrodzenie;

5) dodatkowe wynagrodzenia określone w pkt. 1-3 i pkt 4 nie sumują się.

Członkom Rady Giełdy przysługuje zwrot kosztów związanych z pełnieniem funkcji w Radzie Giełdy oraz pokrycie kosztów szkoleń zapewniających podnoszenie przez Członków Rady Giełdy swoich kwalifikacji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków, na zasadach określonych w przyjętej przez Giełdę, zgodnie z Wytycznymi ESMA dotyczącymi organu zarządzającego operatorów rynku i dostawców usług w zakresie udostępniania informacji [nr ESMA70-154-271 PL], polityce w zakresie szkoleń.

Członkowie Rady Giełdy nie otrzymują wynagrodzenia zmiennego ani wynagrodzeń opartych na instrumentach finansowych.

Członkowie Rady Giełdy ubezpieczeni są od odpowiedzialności cywilnej członków władz spółki (D&O).

III. Wynagrodzenia całkowite członków Zarządu w podziale na składniki i ich wzajemne proporcje oraz informacja na temat kosztów szkoleń finansowanych przez Spółkę

Tabela nr 1a przedstawia wynagrodzenia całkowite w zł Członków Zarządu wypłacone w 2022 r.

| Nazwisko imię | Liczba miesięcy pełnienia funkcji w roku | Wypłaty gotówkowe | | | | | Świadczenia rzeczowe | | | | | Razem |
|--------------------|--|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------|--------------------------|---------------------------|------------------------|--------------|
| | | Wynagrodzenia stałe | Wynagrodzenie zmienne | Premia - bank premii | Premia - akcje fantomowe | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Samochód służbowy | PPE | Opieka medyczna | | Ubezpieczenie na życie | |
| | | | | | | | | | na rzecz członka zarządu | na rzecz członków rodziny | | |
| Borowski Piotr | 7 | 230 682,13 | | | | 271 419,20 | 2 286,02 | 16 307,78 | 1 088,80 | 1 449,60 | 157,50 | 523 391,03 |
| Dietl Marek | 12 | 423 937,22 | | | | | | 29 675,64 | 1 900,80 | 2 529,60 | 492,00 | 458 535,26 |
| Kulakowski Dariusz | 7 | 227 521,88 | | | | | 5 446,27 | 16 307,78 | 1 088,80 | 660,00 | 157,50 | 251 182,23 |
| Olszewska Izabela | 12 | 401 312,40 | | | | | 7 990,47 | 28 651,21 | 1 900,80 | 2 529,60 | 370,00 | 442 754,48 |
| Młodkowski Adam | 5 | 171 309,66 | | | | | 5 025,06 | | 649,60 | 864,00 | 98,00 | 177 946,32 |
| Gorgoń Monika | 5 | 152 444,21 | | | | | | | 649,60 | 864,00 | 90,00 | 154 047,81 |
| RAZEM | | 1 607 207,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 271 419,20 | 20 747,82 | 90 942,41 | 7 278,40 | 8 896,80 | 1 365,00 | 2 007 857,13 |

Tabela nr 1b przedstawia wynagrodzenia całkowite w zł Członków Zarządu należne za 2022 r.

| Nazwisko imię | Liczba miesięcy pełnienia funkcji w roku | Wypłaty gotówkowe | | | | | Świadczenia rzeczowe | | | | | Razem |
|--------------------|--|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------|--------------------------|---------------------------|------------------------|--------------|
| | | Wynagrodzenia stałe | Wynagrodzenie zmienne | Premia - bank premii | Premia - akcje fantomowe | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Samochód służbowy | PPE | Opieka medyczna | | Ubezpieczenie na życie | |
| | | | | | | | | | na rzecz członka zarządu | na rzecz członków rodziny | | |
| Borowski Piotr | 7 | 230 682,13 | 232 968,15 | | | 271 419,20 | 2 286,02 | 16 307,78 | 1 088,80 | 1 449,60 | 157,50 | 756 359,18 |
| Dietl Marek | 12 | 423 937,22 | 423 937,22 | | | | | 29 675,64 | 1 900,80 | 2 529,60 | 492,00 | 882 472,48 |
| Kulakowski Dariusz | 7 | 227 521,88 | 232 968,15 | | | | 5 446,27 | 16 307,78 | 1 088,80 | 660,00 | 157,50 | 484 150,38 |
| Olszewska Izabela | 12 | 401 312,40 | 409 302,87 | | | | 7 990,47 | 28 651,21 | 1 900,80 | 2 529,60 | 370,00 | 852 057,35 |
| Młodkowski Adam | 5 | 171 309,66 | 176 334,72 | | | | 5 025,06 | | 649,60 | 864,00 | 98,00 | 354 281,04 |
| Gorgoń Monika | 5 | 152 444,21 | 152 444,21 | | | | | | 649,60 | 864,00 | 90,00 | 306 492,02 |
| RAZEM | | 1 607 207,50 | 1 627 955,32 | 0,00 | 0,00 | 271 419,20 | 20 747,82 | 90 942,41 | 7 278,40 | 8 896,80 | 1 365,00 | 3 635 812,45 |

Łączna wartość wynagrodzeń zmiennych Członków Zarządu należnych za rok 2022 wykazanych w tabeli 1b różni się od kwoty wynagrodzenia zmiennego za 2022 rok wykazanego w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe uwzględnia zapisy z ksiąg rachunkowych, w których rezerwa na wynagrodzenie zmienne została wyliczona wraz z narzutami pracodawcy.

Dodatkowo w 2022 r. Spółka sfinansowała koszty szkoleń Członków Zarządu Giełdy na łączną kwotę 30.919 zł, co przedstawia tabela nr 2.

| Koszt szkoleń Członków Zarządu Giełdy 2022 r. | |
|---|------------------|
| Nazwisko i imię | Koszt brutto |
| Dietl Marek | 16 837 zł |
| Gorgoń Monika | 568 zł |
| Młodkowski Adam | 4 500 zł |
| Olszewska Izabela | 1 300 zł |
| Borowski Piotr | 7 593 zł |
| Kuśkowski Dariusz | 121 zł |
| Razem | 30 919 zł |

W tabeli nr 1 wykazane zostały wynagrodzenia całkowite, na które składają się wypłaty wynagrodzeń i świadczenia rzeczowe, do których prawo mieli wszyscy Członkowie Zarządu.

W świadczeniach rzeczowych ujęte zostały koszty za używanie samochodu służbowego do celów prywatnych skalkulowane jako iloczyn wartości miesięcznej samochodu z umowy najmu floty oraz współczynnika 26% będącego stosunkiem ilości dni wolnych w ciągu roku do 365 dni roku.

Udział wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego oraz świadczeń rzeczowych w odniesieniu do wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu wypłaconego w 2022 r. przedstawia tabela nr 3a.

| Nazwisko i imię | % Udział wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia całkowitego | % Udział wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia całkowitego | % Udział świadczeń po okresie zatrudnienia do wynagrodzenia całkowitego | % Udział świadczeń rzeczowych do wynagrodzenia całkowitego | Wynagrodzenia całkowite |
|-------------------|---|---|---|--|----------------------------|
| Borowski Piotr | 44,07% | 0,00% | 51,86% | 4,07% | 100,00% |
| Dietl Marek | 92,45% | 0,00% | 0,00% | 7,55% | 100,00% |
| Kuśkowski Dariusz | 90,58% | 0,00% | 0,00% | 9,42% | 100,00% |
| Olszewska Izabela | 90,64% | 0,00% | 0,00% | 9,36% | 100,00% |
| Młodkowski Adam | 96,27% | 0,00% | 0,00% | 3,73% | 100,00% |
| Gorgoń Monika | 98,96% | 0,00% | 0,00% | 1,04% | 100,00% |

W 2022 r. Członkom Zarządu nie wypłacono wynagrodzenia zmiennego za 2021 r., nie dokonywano żadnych płatności dotyczących lat ubiegłych.

Udział wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego oraz świadczeń rzeczowych w odniesieniu do wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu należnego za 2022 r. przedstawia tabela nr 3b.

| Nazwisko i imię | % Udział wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia całkowitego | % Udział wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia całkowitego | % Udział świadczeń po okresie zatrudnienia do wynagrodzenia całkowitego | % Udział świadczeń rzeczowych do wynagrodzenia całkowitego | Wynagrodzenia całkowite |
|-------------------|---|---|---|--|----------------------------|
| Borowski Piotr | 30,50% | 30,80% | 35,88% | 2,81% | 100,0% |
| Dietl Marek | 48,04% | 48,04% | 0,00% | 3,92% | 100,0% |
| Kuśkowski Dariusz | 46,99% | 48,12% | 0,00% | 4,89% | 100,0% |
| Olszewska Izabela | 47,10% | 48,04% | 0,00% | 4,86% | 100,0% |
| Młodkowski Adam | 48,35% | 49,77% | 0,00% | 1,87% | 100,0% |
| Gorgoń Monika | 49,74% | 49,74% | 0,00% | 0,52% | 100,0% |

IV. Wynagrodzenia całkowite członków Rady Giełdy w podziale na składniki i ich wzajemne proporcje oraz informacja na temat kosztów szkoleń finansowanych przez Spółkę

Poniższa tabela nr 4 przedstawia wypłacone w 2022 r. wynagrodzenie Członków Rady Giełdy. Poniższe wynagrodzenie stanowi 100% udziału w wypłaconym wynagrodzeniu całkowitym w 2022 r.

| Nazwisko i imię | Okres pełnienia funkcji | Wynagrodzenie wypłacone w 2022 roku |
|------------------------|--------------------------------|--|
| Bałabanow Michał | 23.06.2020 - nadal | 85 609,44 zł |
| Flakiewicz Izabela | 21.06.2021 - nadal | 86 402,16 zł |
| Kaczmarek Dominik | 23.06.2020 - nadal | 87 194,88 zł |
| Krawczyk Janusz | 29.06.2018 - nadal | 86 402,16 zł |
| Paszke Filip | 19.06.2017 - nadal | 79 268,04 zł |
| Skiba Leszek | 16.03.2021 - nadal | 86 402,16 zł |
| Szyska Adam | 23.06.2020 - nadal | 86 402,16 zł |
| | | 597 681,00 zł |

Dodatkowo w roku 2022 Spółka sfinansowała koszty szkoleń Członków Rady Giełdy na łączną kwotę 11.752 zł, co przedstawia tabela nr 5.

| Koszt szkoleń Rady Giełdy 2022 r. | |
|--|---------------------|
| Nazwisko i imię | Koszt brutto |
| Kaczmarek Dominik | 1 107 zł |
| Szyska Adam | 10 645 zł |
| Razem | 11 752 zł |

V. Zgodność wynagrodzenia całkowitego członków Zarządu i Rady Giełdy z przyjętą polityką wynagrodzeń oraz powiązanie z osiągnięciem długoterminowych wyników Giełdy i sposób zastosowania kryteriów dotyczących wyników Spółki

Wynagrodzenie stałe Członka Zarządu Giełdy zawiera się w przedziale od 4-krotności do 8-krotności podstawy wymiaru określonej w art. 1 ust. 3 pkt. 11 Ustawy, natomiast miesięczne stałe

wynagrodzenie Członka Rady Giełdy stanowi iloczyn podstawy wymiaru oraz mnożnika 1,5. Zgodnie z Ustawą Giełda spełnia bowiem dwie z poniższych przesłanek w jednym z dwóch ostatnich lat:

- a) zatrudnienie średniorocznie wynosi co najmniej 251 pracowników,
- b) skonsolidowany roczny obrót netto ze sprzedaży towarów, wyrobów i usług oraz operacji finansowych jest wyższy niż równowartość w złotych 50 milionów euro,
- c) skonsolidowana suma aktywów jej bilansu sporządzonego na koniec jednego z tych lat były wyższe niż równowartość w złotych 43 milionów euro.

Wynagrodzenie zmienne Członka Zarządu jest uzależnione od poziomu realizacji Celów Zarządczych i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego w roku obrotowym poprzedzającym rok obrotowy, w którym dokonywane jest obliczanie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego. Wyznaczenie maksymalnej wysokości wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu za dany rok obrotowy oraz uszczegółowienie Celów Zarządczych na dany rok obrotowy następuje w drodze uchwały podjętej przez Radę Giełdy.

Cele mają charakter:

- a) Ilościowy, finansowe (oparte na wynikach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej GPW):
 - Total Shareholder Return – będący rynkowym wskaźnikiem zwrotu dla akcjonariuszy,
 - EBITDA i Cost to Income (C/I) - wynikające ze strategii Grupy Kapitałowej GPW oraz z planów finansowych przyjętych na dany rok obrotowy,
 - Przychody ze sprzedaży z realizacji inicjatyw/projektów strategicznych GK GPW,
- b) Jakościowy, niefinansowe – obejmujące kluczowe projekty prowadzone przez Grupę Kapitałową GPW.

Dodatkowo zostały określone cele warunkujące możliwość otrzymania wynagrodzenia zmiennego tj.: kształtowanie i stosowanie zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych podmiotów zależnych odpowiadających zasadom określonym w Ustawie oraz realizacji obowiązków, o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1302, ze zm.) w podmiotach zależnych.

Dobór celów finansowych wynika z zakresu celów finansowych zawartych w zatwierdzonej w dniu 12 czerwca 2018 r. przez Radę Nadzorczą GPW aktualizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej GPW do 2022 r. Ich wartość na dany rok obrotowy wynika z przyjętych przez Zarząd i zatwierdzonych przez Radę Giełdy planów finansowych.

Cele Zarządcze Zarządu Giełdy są częściowo kaskadowane odpowiednio na kadrę menadżerską Giełdy oraz Członków Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej GPW, o ile ich dotyczą, z zachowaniem spójności zakresów oraz metodyki liczenia poszczególnych wskaźników.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia zmiennego oraz Cele Zarządcze dla Członków Zarządu Giełdy na 2022 r. z uwzględnieniem wag dla tych Celów oraz obiektywnych i mierzalnych kryteriów zostały określone uchwałami Rady Giełdy nr 13/1910/2022 z dnia 30.03.2022 r. oraz 58/1956/2022 z dnia 19.10.2022 r.

Regulamin Sposobu Oceny Wykonania Celów Zarządczych Członków Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określa sposób wyliczenia i rozliczenia wykonania Celów Zarządczych oraz sposób wyliczenia wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu za dany rok obrotowy.

Zasady określają progi wykonania Celów Zarządczych:

- Minimalny, przy którym zaczyna być wypłacana danemu Członkowi Zarządu premia za dany rok,
- Maksymalny, przy którym poziom premii osiąga 100% wynagrodzenia stałego Członka Zarządu.

Zasady określają również sposób stopniowania premii pomiędzy jej wartością minimalną i maksymalną w zależności od stopnia wykonania Celów Zarządczych.

Jeżeli po wypłacie wynagrodzenia zmiennego zostanie wykazane, że (odpowiednio w całości albo w odpowiedniej części) zostało ono przyznane Członkowi Zarządu na podstawie danych, które okazały się nieprawdziwe, Giełdzie przysługuje roszczenie o zwrot (w całości albo w odpowiedniej części) wypłaconego Członkowi Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego.

Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego może być odroczone w przypadku podjęcia przez Radę Giełdy uchwały w tym zakresie.

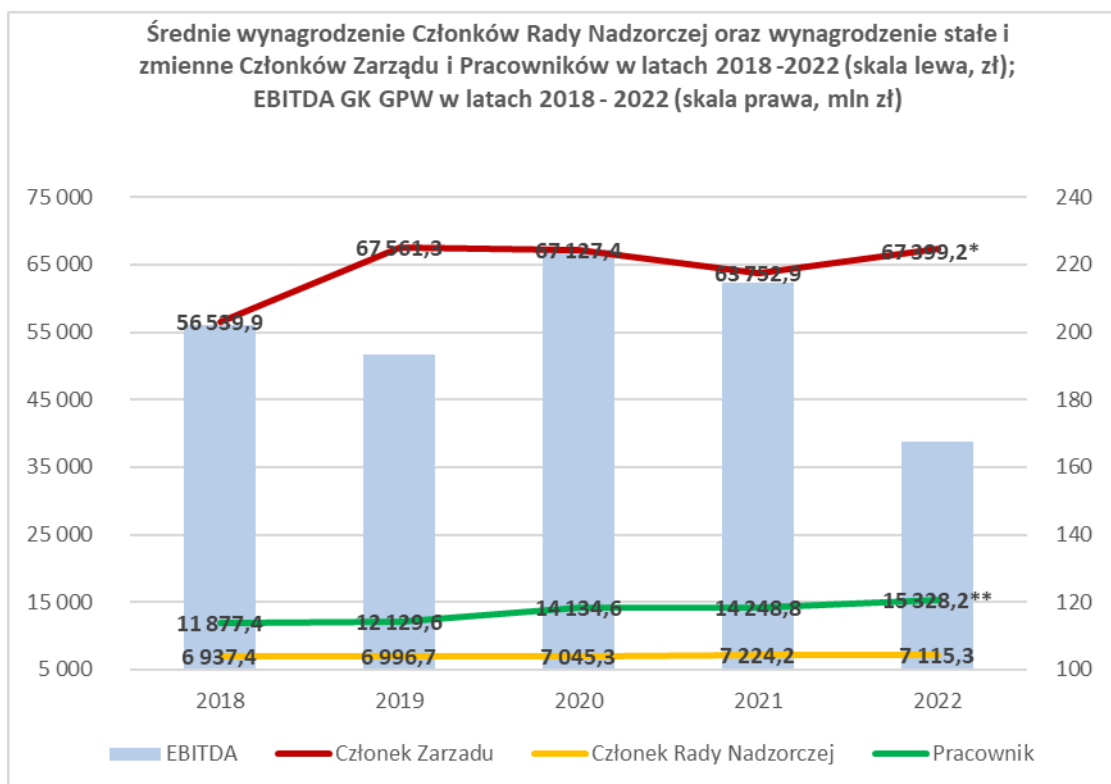
Decyzją Rady Giełdy została potwierdzona realizacja Celów Zarządczych w 2021 r. i na tej podstawie Rada Giełdy przyznała wynagrodzenie zmienne Członkom Zarządu za 2021 r. Wypłata nastąpiła w I kwartale 2023 r.

Uchwała Rady Giełdy w sprawie wykonania Celów Zarządczych i ustalenia wysokości wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu za 2022 r. zostanie podjęta w terminie do końca roku 2023.

Wynagrodzenie całkowite członków Zarządu i Rady Giełdy jest zgodne z zasadami określonymi w Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętej uchwałą nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy z dnia 22 czerwca 2020 r.

VI. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Giełdy oraz średniego wynagrodzenia pracowników Giełdy w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych

Na wykresie poniżej przedstawiono miesięczne średnie wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej oraz miesięczne średnie wynagrodzenie stałe i zmienne Członków Zarządu i Pracowników w latach 2018 – 2022 na tle skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, odzwierciedlającego rentowność GK GPW. Wskaźnik EBITDA jest jednym z celów finansowych Strategii GK GPW oraz zawarty jest w Celach Zarządczych Zarządu Giełdy.



* w wynagrodzeniu Członka Zarządu za 2022 r. uwzględniono maksymalną rezerwę na wynagrodzenie zmienne, Cele Zarządcze nie zostały jeszcze rozliczone za ten rok i wypłata wynagrodzenia nie została jeszcze zatwierdzona.

** w wynagrodzeniu pracowniczym uwzględniono przewidywaną premię pracowniczą za 2022 r.

Zmiana wynagrodzenia Członków Zarządu za 2021 r. w stosunku do zeszłorocznego Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej wynika z uwzględnienia faktycznie wypłaconego wynagrodzenia zmiennego za 2021 rok.

W przypadku Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu średnie wynagrodzenie zostało wyliczone na podstawie należnych wynagrodzeń stałych i zmiennych podzielonych przez liczbę miesięcy pełnienia funkcji w danym roku. W przypadku pracowników średnie wynagrodzenie zostało wyliczone z należnych wynagrodzeń zasadniczych oraz premii podzielonych przez 12 miesięcy i przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty.

W tabeli numer 6 przedstawiono zmiany wynagrodzeń wypłaconych w latach 2018-2022 Członkom Zarządu Giełdy, którzy pełnili funkcję w latach 2019-2022.

| NAZWISKO I IMIĘ | Wynagrodzenie wraz ze świadczeniami rzeczowymi wypłacone Członkom Zarządu Giełdy w latach 2018-2022 (zł) oraz jego zmiana r/r (%) | | | | |
|-------------------|--|---------|-----------|---------|---------------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Dietl Marek | 423 101 | 549 018 | 1 246 297 | 909 367 | 458 535 |
| zmiana % | 283,3% | 29,8% | 127,0% | -27,0% | -49,6%; 2,8% *) |
| Fotek Jacek | 389 475 | 737 963 | 1 076 812 | 145 209 | - |
| zmiana % | 25,8% | 89,5% | 45,9% | -86,5% | -100,0%; -100,0% *) |
| Borowski Piotr | 162 008 | 417 241 | 999 582 | 875 846 | 523 391 |
| zmiana % | - | 157,5% | 139,6% | -12,4% | -40,2%; -8,5% *) |
| Olszewska Izabela | 162 890 | 417 263 | 978 005 | 857 695 | 442 754 |
| zmiana % | - | 156,2% | 134,4% | -12,3% | -48,4%; 3,2% *) |
| Kuśkowski Dariusz | 451 625 | 748 643 | 1 279 310 | 874 502 | 251 182 |
| zmiana % | -22,6% | 65,8% | 70,9% | -31,6% | -71,3%; -41,4% *) |
| Młodkowski Adam | - | - | - | - | 177 946 |
| zmiana % | - | - | - | - | - |
| Gorgoń Monika | - | - | - | - | 154 048 |
| zmiana % | - | - | - | - | - |

*) wskaźnik zmiany wynagrodzeń członka zarządu rok do roku w ujęciu memoriałowym

W tabeli numer 7 przedstawiono zmiany wynagrodzeń wypłaconych w latach 2018-2022 Członkom Rady Giełdy, którzy pełnili funkcję w latach 2019-2022.

| NAZWISKO I IMIĘ | Wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Giełdy w latach 2018-2022 (zł) oraz jego zmiana r/r (%) | | | | |
|---------------------|---|--------|--------|---------|---------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Bałabanow Michał | - | - | 44 481 | 85 609 | 85 609 |
| zmiana % | - | - | - | 92,5% | 0,0% |
| Bartczak Bogusław | 86 402 | 86 402 | 41 281 | - | - |
| zmiana % | 87,5% | 0,0% | -52,2% | -100,0% | - |
| Flakiewicz Izabela | - | - | - | 45 403 | 86 402 |
| zmiana % | - | - | - | - | - |
| Jajuga Krzysztof | - | 19 817 | 37 873 | - | - |
| zmiana % | - | - | 91,1% | -100,0% | - |
| Kaczmarek Dominik | - | - | 45 252 | 87 195 | 87 195 |
| zmiana % | - | - | - | 92,7% | 0,0% |
| Krawczyk Janusz | 45 843 | 86 402 | 86 148 | 86 402 | 86 402 |
| zmiana % | - | 88,5% | -0,3% | 0,3% | 0,0% |
| Modrzejewski Jakub | 86 767 | 87 195 | 86 526 | 41 041 | - |
| zmiana % | 88,3% | 0,5% | -0,8% | -52,6% | -100,0% |
| Paszke Filip | 79 268 | 79 268 | 81 626 | 84 163 | 79 268 |
| zmiana % | 87,5% | 0,0% | 3,0% | 3,1% | -5,8% |
| Prażmo Piotr | 81 468 | 86 402 | 41 281 | - | - |
| zmiana % | 92,7% | 6,1% | -52,2% | -100,0% | - |
| Skiba Leszek | - | - | - | 64 358 | 86 402 |
| zmiana % | - | - | - | - | 34,3% |
| Szumiejko Eugeniusz | 79 268 | 79 268 | 40 486 | - | - |
| zmiana % | 17,1% | 0,0% | -48,9% | -100,0% | - |
| Szyska Adam | - | - | 44 579 | 86 402 | 86 402 |
| zmiana % | - | - | - | 93,8% | 0,0% |

VII. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Giełdy od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Giełdy w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

Członkowie Zarządu Giełdy i Rady Giełdy nie otrzymywali w 2022 roku wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Giełdy w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

VIII. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

Obecnie Giełda nie przyznaje Członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

IX. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Giełdzie przysługuje roszczenie o zwrot (w całości albo w odpowiedniej części) wypłaconego Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego, jeżeli po jego wypłacie zostanie wykazane, że zostało ono przyznane Członkom Zarządu na podstawie danych, które okazały się nieprawdziwe.

W 2022 roku Giełda nie korzystała z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagradzania.

X. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz czasowych odstępstw od stosowania polityki wynagrodzeń

Giełda nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń, jak również czasowych odstępstw od stosowania polityki wynagrodzeń przyjętej w Spółce.

XI. Ocena Rady Giełdy

W opinii Rady Giełdy całkowite wynagrodzenie wypłacane na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy jest zgodne z Polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętej uchwałą nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy z dnia 22 czerwca 2020 r. Polityka wynagrodzeń prowadzona jest w sposób przejrzysty oraz przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.