

ODPOWIEDZIALNOŚĆ RAD NADZORCZYCH

W ZAKRESIE OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH EMITENTA

19 WRZEŚNIA 2018 ROKU

SALA NOTOWAŃ (poziom II), GPW w Warszawie

10:15-10:45 *Rejestracja i kawa powitalna*

10:45-11:00 **Oficjalne otwarcie spotkania**

Piotr Borowski, Członek Zarządu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Krzysztof Szufdrzyński, Partner zarządzający działem audytu i usług doradczych PwC w Polsce i krajach bałtyckich

11:00-12:10 **BLOK I: Odpowiedzialność i zadania Rady Nadzorczej**

Czy można pogodzić wymogi inwestorów i nadzorcy

- Największe rozbieżności interesów inwestorów i nadzorcy
- Możliwe działania ze strony inwestorów
- Możliwe działania ze strony nadzoru

Piotr Biernacki, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Michał Masłowski, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

Ilona Pieczyńska-Czerny, Dyrektor Departamentu Spółek Publicznych, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

Rola RN w procesie tworzenia polityki informacyjnej spółki giełdowej

- Jak zachęcić zarząd do pracy w tym obszarze
- Co musi się znaleźć w polityce informacyjnej
- Kto powinien ją przyjąć

Magdalena Raczek-Kołodzyńska, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Michał Bogacz, Senior Manager, Radca Prawny, Olesiński i Wspólnicy

Agnieszka Gontarek, Dyrektor Działu Emitentów, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

12:10-12:30 *Przerwa kawowa*

12:30-14:00 **BLOK II: Wyzwania i wynagrodzenia Rad Nadzorczych**

Zakres nadzoru RN nad realizacją polityki informacyjnej

- Na ile jest to domena zarządu, a na ile Rady
- Jak często należy zajmować się tym problemem
- Konsekwencje zaniedbań ze strony RN

Piotr Biernacki, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Dorota Szlachetko-Reiter, Partner Zarządzający, Radca Prawny, BDO Legal Łatała i Wspólnicy

Niezbędne procedury na poziomie RN

- Jakie dokumenty powinny powstać w spółce
- Jak często Rada powinna się nimi zajmować
- W jakim zakresie działania te ograniczają odpowiedzialność Rady

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Leszek Koziarowski, Wspólnik, Radca Prawny, Kancelaria GESSEL

Odpowiedzialność RN związana z raportowaniem transakcji menedżerów

- Jakie Zadania emitenta, menedżerów i osób blisko związanych
- Złożoność definicji transakcji
- Podział/sumowanie odpowiedzialności

Piotr Biernacki, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Wynagrodzenia członków RN spółek należących do głównych indeksów w roku 2017

- Czy RN wynagradzane są adekwatnie do ciążącej na nich odpowiedzialności
- Czy wyższe wynagrodzenia RN mogą wpłynąć na podniesienie jakości nadzoru
- Jakie czynniki wpływają na kształtowanie się wynagrodzeń RN w polskich spółkach giełdowych

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Krzysztof Szuldrzyński, Partner zarządzający działem audytu i usług doradczych PwC w Polsce i krajach bałtyckich

14:00-14:20 *Przerwa kawowa*

14:20-15:20 **BLOK III: Identyfikacja informacji poufnej na poziomie Rady Nadzorczej**

Informacja finansowa jako informacja poufna

- Przewidywane dane finansowe
- Nieoczekiwane dane finansowe
- Nieprzewidziane zdarzenia w obszarze danych finansowych

Piotr Biernacki, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Bartosz Margol, Dyrektor w zespole rynków kapitałowych i raportowania, PwC

Informacje niefinansowe jako informacje poufne

- Identyfikacja nowych ryzyk
- Nieadekwatne zarządzanie ryzykami niefinansowymi
- Błędy/zaniechania w raportowaniu

Magdalena Raczek-Kołodzyńska, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Piotr Biernacki, Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Informacja poufna wynikająca z zaniedbań władz spółki

- Czy można przerzucić całą winę na zarząd
- Włączenie członków rady do działań operacyjnych
- Działania komunikacyjne RN i związana z tym odpowiedzialność

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Przemysław Schmidt, Członek Rady Nadzorczej w spółkach: Paged, Rafako, Pekaes, AmRest, Private Equity Managers

15:20-16:00 *Lunch*