Odpowiedzialność Rad Nadzorczych w zakresie obowiązków informacyjnych emitenta

Termin:
2018-09-19

Miejsce:
Sala Notowań warszawskiej GPW (ul. Książęca 4, II piętro)

Udział:
Fizycznie / Online

19 września 2018 (środa)

10:15 - 10:45 Rejestracja uczestników 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 Szułdrzyński - Partner, PwC

BLOK I: Odpowiedzialność i zadania Rady Nadzorczej

11:00 - 11:45 **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 - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju
dr Michał Masłowski - Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych
Ilona Pieczyńska-Czerny - Dyrektor, PwC

11:45 - 12:10 **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-Kołodyńska - Wiceprezeska Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Michał Bogacz - Radca Prawny, Partner, Olesiński & Wspólnicy
Agnieszka Gontarek - Dyrektor Działu Emitentów, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

---

12:10 - 12:30 Przerwa kawowa

BLOK II: Wyzwania i wynagrodzenia Rad Nadzorczych

12:30 - 12:50 **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 - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju
Dorota Szlachetko-Reiter - Partner Zarządzający, Radca Prawny, BDO Legal Łatała i Wspólnicy

---

12:50 - 13:10 **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 Koziorowski - Wspólnik, Radca Prawny, Kancelaria GESSEL

13:10 - 13:40 **Odpowiedzialność RN związana z raportowaniem transakcji menedżerów**

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

Mirosław Kachniewski - Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Piotr Biernacki - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju

---

13:40 - 14:00 **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 Szułdrzyński - Partner, PwC

14:00 - 14:20 Przerwa kawowa

BLOK III: Identyfikacja informacji poufnej na poziomie Rady Nadzorczej

14:20 - 14:45 **Informacja finansowa jako informacja poufna**

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

Piotr Biernacki - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju
Bartosz Margol - Dyrektor w zespole ds. rynków kapitałowych, PwC

14:45 - 15:00 **Informacje niefinansowe jako informacje poufne**

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

Magdalena Raczek-Kołodyńska - Wiceprezeska Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Piotr Biernacki - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju

---

15:00 - 15:20 **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

SEG