



X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem ul. Ogrodowa 58, 00-876 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217580)

RAPORT BIEŻĄCY NR 6/2019

Warszawa, 18 marca 2019 r.

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

Zarząd X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. („Spółka”) przekazuje w załączeniu projekty uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 15 kwietnia 2019 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje:

- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2018 rok, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidywane jest w ramach punktu 10 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- Politykę dotyczącą weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników której przyjęcie jest przewidziane w ramach punktu 12 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe.

Projekty uchwał, które mają być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. zwołanego na dzień 15 kwietnia 2019 r.

=====
do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

=====
do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Przyjęcie porządku obrad;
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2018;
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018;

7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018;
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
9. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2018;
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2018;
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2018;
12. Przyjęcie Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników;
13. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

do pkt 5 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i
Spółki za rok 2018**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2018 roku, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z działalności Grupy i Spółki za rok 2018.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 6 porządku obrad

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2018

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 90 898 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 927 960 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 50 361 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 86 272 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 7 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku**

(projekt)

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się :

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 101 471 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 970 074 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 54 814 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 97 167 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 8 porządku obrad

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)

w sprawie podziału zysku, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy

Działając na podstawie art. 348 § 3 i § 4 oraz art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2018, który wyniósł 90 898 045,65 złotych (dziewięćdziesiąt milionów osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterdzieści pięć złotych i sześćdziesiąt pięć groszy), w kwocie 61 039 490,20 zł (sześćdziesiąt jeden milionów trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i dwadzieścia groszy), tj. 0,52 zł (pięćdziesiąt dwa grosze) na jedną akcję, z zaliczeniem na poczet tej dywidendy kwoty 41 084 272,25 zł (czterdzieści jeden milionów osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dwa złote i dwadzieścia pięć groszy), tj. 0,35 zł (trzydzieści pięć groszy) na 1 akcję, wypłaconej akcjonariuszom w grudniu 2018 roku tytułem zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2018, co oznacza, że wypłacie w roku 2019 na rzecz akcjonariuszy podlega kwota 19 955 217,95 zł (dziewięćnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemnaście złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. 0,17 zł (siedemnaście groszy) na 1 akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 29 858 555,45 zł (dwadzieścia dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i czterdzieści pięć groszy) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zatrzymać do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowany.
2. Dzień 25 kwietnia 2019 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 10 maja 2019 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

=====

do pkt 9 porządku obrad

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki
Panu Omarowi Arnaout

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Omarowi Arnaout absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Pawłowi Szejko

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Pawłowi Szejko absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium byłemu Członkowi Zarządu Spółki
Panu Pawłowi Frańczakowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Pawłowi Frańczakowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 25 kwietnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Filipowi Kaczmarzykowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Filipowi Kaczmarzykowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Jakubowi Kubackiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Kubackiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 10 lipca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 10 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Spółki za rok 2018**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2018, zatwierdza sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2018.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 11 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jakubowi Leonkiewiczowi**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Leonkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium byłemu Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Michałowi Kędzi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Michałowi Kędzi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 7 marca 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Łukaszowi Baszczyńskiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Łukaszowi Baszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jarosławowi Jasikowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jarosławowi Jasikowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Bartoszowi Zabłockiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Bartoszowi Zabłockiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium byłemu Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Markowi Strugale

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Markowi Strugale absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 7 marca 2018 roku do dnia 9 listopada 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Grzegorzowi Grabowiczowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Grzegorzowi Grabowiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 10 listopada 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 12 porządku obrad

**Uchwała Nr/2019
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 kwietnia 2019 roku
(projekt)**

w sprawie przyjęcia Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje Politykę dotyczącą weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 26/RN/2019 z dnia 18 marca 2019 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers DM S.A.
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2018**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W roku 2018 Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 7 marca 2018 r.:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Michał Kędzia - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.
 - W okresie od dnia 7 marca 2018 r. do dnia 9 listopada 2018 r.:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Marek Strugała - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.
 - W okresie od dnia 10 listopada 2018 r. do końca roku 2018:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.

II. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Wynagrodzeń, Komitet ds. Nominacji oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Funkcje powyższych wymienionych komitetów wykonują wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej w sposób kolegialny na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą.

Ponadto, w Spółce został powołany Komitet Audytu, który funkcjonuje jako odrębny komitet.

III. Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności

Zgodnie ze Statutem, od Dnia Pierwszego Notowania, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu („Członek Niezależny”). W przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z co najmniej siedmiu członków, w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej dwóch Członków Niezależnych, natomiast w przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z dziewięciu członków w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej trzech Członków Niezależnych.

Zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 Ustawy o Biegłych rewidentach i mieć kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W związku uchynieniem Ustawy o Biegłych rewidentach mocą ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych”) członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu spełnienia przez nich warunków niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez powyższych Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

W roku 2018 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Marek Strugała, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

W roku 2018 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Marek Strugała, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz posiadają doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2018 roku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, czynności nadzorczo – kontrolne, do których należały w szczególności m.in.:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy co do ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat;
 - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny o której mowa w pkt. a);
 - c) ustalanie warunków wynagrodzenia i zatrudnienia członków Zarządu;
 - d) zatwierdzanie rocznych budżetów, w skład, których wchodziły budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki;
 - e) powołanie niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki oraz Spółek Zależnych;
 - f) realizowanie zadań Komitetu Wynagrodzeń, do których należy m.in.;
- opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie realizowanej polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa;

- ustalanie listy osób zajmujących funkcje kierownicze w Spółce, oraz
 - zatwierdzanie planowanej wysokości i składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- g) realizowanie zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, do którego zadań należy m.in.:
- opracowanie projektu dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko domu maklerskiego;
 - opiniowanie opracowanej przez Zarząd strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem;
 - wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez zarząd;
 - weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów;
- h) wyrażanie zgody na powołanie i odwołanie osób kierujących komórkami audytu wewnętrznego oraz zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- i) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
- j) inne sprawy formalnoprawne związane z działalnością Rady Nadzorczej.

IV. Czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą

Czynności podejmowane przez Radę miały na celu usprawnienie ostrożnego i stabilnego zarządzania Spółką, zarówno w obszarze finansowym, jak i zgodności jej działalności z obowiązującymi przepisami prawa oraz decyzjami, rekomendacjami i zaleceniami wydanymi przez odpowiednie organy nadzoru. Podejmowane i analizowane przez Radę działania miały na celu maksymalizację osiągniętych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości, zapewnienie długofalowego rozwoju i stabilnej pozycji na rynku oraz zapewnienia skutecznego wewnętrznego systemu monitoringu potencjalnych zagrożeń oraz ewentualne zapobieganie powstawaniu tych zagrożeń.

W roku 2018 Rada Nadzorcza odbyła osiem posiedzeń w dniach:

1. 23 stycznia 2018 r.;
2. 9 marca 2018 r.;
3. 25 kwietnia 2018 r.;
4. 10 lipca 2018 r.;
5. 20 sierpnia 2018 r.;
6. 29 sierpnia 2018 r.;
7. 7 listopada 2018 r.;
8. 4 grudnia 2018 r.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w trakcie roku kalendarzowego powinny się odbyć co najmniej cztery posiedzenia Rady Nadzorczej, w związku z czym Rada Nadzorcza w roku 2018 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2018 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 61 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zatwierdzenia Polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz Założeń realizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń na rok 2018;
2. Zatwierdzenia Polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka;
3. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2017 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
4. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie zatrzymania do dyspozycji Spółki zysku;
5. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2017 r. oraz pierwsze półrocze 2018 r. oraz wysłuchanie informacji od Inspektora Nadzoru;
6. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2017 r. oraz pierwsze półrocze 2018 r. oraz wysłuchanie Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
7. Zmiany Regulaminu Zarządu;
8. Zmiany w Zarządzie Spółki;
9. Podwyższenie kapitału zakładowego i zapasowego spółki zależnej XTBLimited z siedzibą na Cyprze;
10. Wyrażenie zgody na zawiązanie i objęcie udziałów w spółce zależnej XTBAfrica (Pty) Ltd.;
11. Powierzenie badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020 spółce PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.;
12. Zatwierdzenie Polityki różnorodności;
13. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy;
14. Uchwalenie Planu pracy Rady Nadzorczej i komitetów Rady Nadzorczej.

Jednocześnie na wybranych posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były następujące kwestie dotyczące:

- wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, w szczególności w zakresie płynności finansowej Spółki, poziomu kapitałów nadzorowanych, kapitału wewnętrznego oraz współczynnika adekwatności kapitałowej;
- informacji o wynikach finansowych Spółki w podziale na poszczególne kraje w relacji do przyjętego budżetu;
- informacji o Funkcjonowaniu Obszarów Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego w Spółce.

V. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2018, sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2018

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2018:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2018 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2018 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego w badanym okresie, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTB za rok obrotowy 2018.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2018

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2018, stwierdza że jest ono zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok 2018 Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu – Panu Omarowi Arnaout, byłemu Członkowi Zarządu – Panu Pawłowi Frańczakowi, oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Szejko, Panu Filipowi Kaczmarzykowi oraz Panu Jakubowi Kubackiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2018

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2018, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 15 marca 2019 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2018, który wyniósł 90 898 045,65 złotych, w kwocie 61 039 490,20 PLN, tj. 0,52 zł na jedną akcję, z zaliczeniem na poczet tej dywidendy kwoty 41 084 272,25 PLN, tj. 0,35 zł na jedną akcję, co oznacza, że wypłacie w roku 2019 na rzecz akcjonariuszy podlega kwota 19 955 217,95 PLN, tj. 0,17 zł na jedną akcję, oraz do zatrzymania do dyspozycji Spółki zysku w wysokości 29 858 555,45 PLN, tj. do przekazania wskazanej części na kapitał rezerwowy Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu w zakresie ustalenia dnia dywidendy na 25 kwietnia 2019 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 10 maja 2019 roku. Rekomendacja Zarządu jest zgodna z polityką dywidendową Spółki.

VI. Ocena sytuacji Spółki, w tym ocena skuteczności funkcjonowania systemów: zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności z prawem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego

W 2018 r. XTB odnotowało 101 471 tys. PLN skonsolidowanego zysku netto wobec 92 973 tys. PLN zysku rok wcześniej. To wzrost o 8 498 tys. PLN, tj. 9,1%. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) spadł r/r o 12 461 tys. PLN, tj. 9,7% osiągając wartość 115 809 tys. PLN. Skonsolidowane przychody wyniosły 288 301 tys. PLN wobec 273 767 tys. PLN rok wcześniej.

W 2018 roku segment działalności detalicznej generował około 93% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 7%.

W 2018 r. przychody wzrosły o 5,3% r/r, tj. 14 534 tys. PLN z 273 767 tys. PLN na 288 301 tys. PLN. I półrocze 2018 r. upłynęło XTB pod znakiem rekordowo wysokich przychodów (197 937 tys. PLN), które były rezultatem, poza stale rosnącą bazą klientów, wyraźnych trendów na rynkach finansowych, stosunkowo wysokiej rentowności na lota (średnio 153 PLN) oraz znacznej aktywności klientów wyrażonej w liczbie kontraktów w lotach (1 291 426 lotów). II półrocze 2018 r. przyniosło obniżenie przychodów do poziomu 90 364 tys. PLN, spokojniejszą sytuację na rynkach finansowych, niższą rentowność na lota (średnio 116 PLN) oraz spadek wolumenu obrotu wyrażonego w lotach do 803 987 lotów. Jednym z istotniejszych czynników determinujących poziom przychodów XTB w II półroczu 2018 r. była wprowadzona w sierpniu interwencja produktowa Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) określająca dla klienta detalicznego maksymalny dozwolony poziom dźwigni finansowej (dla kontraktów CFD do 30:1 w przypadku głównych par walut i 20:1 w przypadku par walut innych niż główne, złota i głównych indeksów). Pierwotnie miała być ona wprowadzona na trzy miesiące z opcją dalszego przedłużenia. Aktualnie wiadomo, że będzie ona obowiązywała co najmniej do końca kwietnia 2019 roku.

Koszty działalności operacyjnej w 2018 r. ukształtowały się na poziomie 172 492 tys. PLN (2017 r.: 145 497 tys. PLN) i były wyższe o 26 995 tys. PLN, tj. 18,6% r/r. Na wzrost ten wpływ miało głównie jednorazowe zdarzenie, jakim była nałożona kara administracyjna KNF w wysokości 9 900 tys. PLN; a także wyższe o:

- 8 481 tys. PLN koszty marketingowe wynikające głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online;

- 5 328 tys. PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia oraz zmiennych składników wynagrodzeń (bonusów). Przeciętne zatrudnienie w Grupie w 2018 roku wynosiło 391 osób, a w 2017 roku 388 osoby. Średni miesięczny koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych na jednego pracownika w Grupie w 2018 roku wyniósł 16,7 tys. PLN i uległ zwiększeniu w porównaniu do poziomu z ubiegłego roku, który wynosił 15,7 tys. PLN;

- 2 966 tys. PLN koszty pozostałych usług obcych w następstwie poniesienia większych nakładów na:

- - usługi prawne i doradcze (wzrost o 1 060 tys. PLN r/r);
- - usługi dostarczania danych rynkowych (wzrost o 995 tys. PLN r/r) oraz
- - systemy IT i licencje (wzrost o 627 tys. PLN r/r).

Rada Nadzorcza poprawnie ocenia sytuację Grupy i podkreśla, że działalność jest prowadzona w sposób adekwatny i efektywny, a osiągnięte wyniki finansowe plasują Grupę na zadowalającym poziomie.

Stosownie do wymogu określonego w §10 pkt. a) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z dnia 26 kwietnia 2016 roku oraz Dobrych Praktyk GPW, poniżej prezentujemy ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji: zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

1. System zarządzania ryzykiem

Rada sprawuje stały nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka, zatwierdza wewnętrzne procedury związane z funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem oraz regularnie zapoznaje się z okresowymi raportami Systemu Zarządzania Ryzykiem przedkładanymi przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem. Dotychczas otrzymane raporty pozwalają twierdzić, że system zarządzania ryzykiem funkcjonuje efektywnie. Również bieżąca współpraca z Dyrektorem ds. Zarządzania Ryzykiem pozwalają poprawnie ocenić funkcjonowanie Działu Kontroli Ryzyka, a w dalszej konsekwencji przyjętego w Spółce modelu Systemu Zarządzania Ryzykiem. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

2. System zgodności z prawem

Za system zgodności z prawem w Spółce odpowiedzialny jest Zespół Nadzoru Zgodności z Prawem wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance oraz podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu, którym kieruje Inspektor Nadzoru. Rada Nadzorcza regularnie otrzymuje raporty dotyczące Systemu Zgodności z Prawem oraz zatwierdza zmiany procedur wewnętrznych regulujących funkcjonowanie komórki compliance w Spółce. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności z prawem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

3. System kontroli wewnętrznej

Za prawidłowe funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce odpowiada Zespół Kontroli Wewnętrznej wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance.

Na podstawie otrzymanych raportów Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jako adekwatne i efektywne.

4. System audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest sprawowana przez Dział Audytu Wewnętrznego, który organizacyjnie podlega Członkowi Zarządu ds. Prawnych i Ryzyka, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie Działu odpowiada Audytor Wewnętrzny. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad kwestiami audytu

wewnętrzny, zatwierdza Plan i Program Audytu, oraz regularnie otrzymuje raporty Systemu Audytu Wewnętrznego. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego w Spółce jako adekwatne i efektywne.

VII. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Zważywszy na zobowiązanie Spółki do wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 lutego 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu ocenę Spółki z wywiązania się z przedmiotowego obowiązku.

W myśl pkt I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest informacja na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji wskazano przyczyny dla których Spółka nie stosuje jednostkowych rekomendacji oraz ustosunkowano się do tych, które nie mają zastosowania.

Nie jest stosowana rekomendacja z pkt IV.R.2., zgodnie z którą jeżeli jest to uzasadnione strukturą akcjonariatu lub takie są oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia;
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje w sposób trwały niniejszej rekomendacji ze względu na ryzyka prawne dla prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia przeprowadzanego z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Spółki realne ryzyka prawne dla sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia, w tym możliwość podnoszenia nieważności podjętych uchwał z powodu problemów natury organizacyjno-technicznej przewyższają ewentualne korzyści z zastosowania przedmiotowej rekomendacji. Z tych samych względów Spółka nie stosuje zasady I.Z.1.20 - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz IV.Z.2. zgodnie z którą, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. W następstwie tego poprawnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu

W 2018 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2018 Rada Nadzorcza Spółki odbyła osiem posiedzeń, na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i działalności finansowej Spółki.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie ważnych uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, innych przepisów powszechnie obowiązującego prawa, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W omawianym okresie, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem na bieżąco analizując i konsultując istotne aspekty działalności Spółki, jak również sukcesywnie oceniając sytuację Spółki, formułowała na bieżąco stosowne wnioski czy uwagi.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki przebiegała prawidłowo. Dodatkowo, Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne umożliwiające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań, wywiązywał się z obowiązków sprawozdawczych, a przedkładane informacje były sporządzane w sposób rzetelny i kompletny.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia, że w roku 2018 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

Jakub Leonkiewicz
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Łukasz Baszczyński
Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Jasik
Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Zabłocki
Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej



POLITYKA DOTYCZĄCA WERYFIKACJI I WYBORU OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ ORAZ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

§ 1

Niniejsza Polityka określa zasady dotyczące weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. oraz została sporządzona w wykonaniu obowiązków wynikających z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych („Rozporządzenie”) oraz rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji. Tekst mający znaczenie dla EOG („Rozporządzenie UE”).

§ 2

Przez użyte w niniejszej Polityce określenia rozumie się:

1. **Kluczowy Pracownik** – pracownik, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki;
2. **Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego;
3. **Polityka** – niniejsza Polityka dotycząca weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.;
4. **Rada Nadzorcza** – rada nadzorcza Spółki;
5. **Spółka** – X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.;
6. **Ustawa** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowym (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 z późn. Zm.);
7. **Walne Zgromadzenie** – walne zgromadzenie Spółki;
8. **Zarząd** – zarząd Spółki.

§ 3

Niniejsza Polityka powstała w celu zagwarantowania wyboru odpowiednich osób do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki i Radzie Nadzorczej Spółki oraz Kluczowych Pracowników, biorąc pod uwagę kryterium odpowiedniości oraz w wykonaniu obowiązku określonego przepisami Rozporządzenia, Ustawy i Rozporządzenia UE.

§ 4

1. Spółka przeprowadza ocenę odpowiedniości w stosunku do Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników. Ponadto, Spółka przeprowadza ocenę odpowiedniości w stosunku do Zarządu oraz Rady Nadzorczej działających w sposób kolegialny.
2. Ocena odpowiedniości przeprowadzana jest w szczególności, gdy:
 - a) w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej mają być powołani nowi Członkowie bądź też powołany ma być nowy Kluczowy Pracownik;
 - b) wymagania dla danej funkcji Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej lub Kluczowego Pracownika uległy zmianie;
 - c) Członkowi Zarządu, Członkowi Rady Nadzorczej lub Kluczowemu Pracownikowi ma zostać przypisana nowa funkcja;
 - d) występują uzasadnione obawy, że dany Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej lub Kluczowy Pracownik bądź Zarząd lub Rada Nadzorcze jako organy działające kolegialnie nie spełniają wymogu odpowiedniości.

§ 5

1. Dokonywana ocena odpowiedniości uwzględnia wymogi w zakresie:
 - a) kwalifikacji zawodowych, tj.: wiedzy, doświadczenia i umiejętności niezbędnych do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania Spółką, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności;
 - b) reputacji, w tym informacji o skutkach incydentów, postępowaniach karnych i administracyjnych, działalności, która mogłaby negatywnie wpływać na zarządzanie Spółką oraz nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami;
 - c) pozostałych kryteriów dotyczących zarządzania, w szczególności:
 - i. potencjalnych konfliktach interesów;
 - ii. prowadzeniu działalności konkurencyjnej;
 - d) zdolności poświęcenia Spółce wystarczającej ilości czasu;

- e) niezależności osądu;
- f) ograniczeń w zakresie ilości sprawowanych przez kandydatów funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej w innych przedsiębiorstwach, tj. Członek Zarządu nie może sprawować jednocześnie więcej niż jednej funkcji członka zarządu lub dwóch funkcji członka rad nadzorczych, zaś Członek Rady Nadzorczej nie może sprawować jednocześnie więcej niż czterech funkcji członka rad nadzorczych lub jednej funkcji członka zarządu i jednej funkcji członka rady nadzorczej.

§ 6

1. Dokonując oceny odpowiedniości bierze się pod uwagę również inne czynniki finansowe oraz niefinansowe dotyczące kandydata, w tym publicznie dostępne, które mogą mieć wpływ na wykonywanie obowiązków przez niego.
2. W szczególności, bierze się pod uwagę, czy:
 - a) osoba objęta oceną prowadzi działalność gospodarczą lub utrzymuje bądź utrzymywała w ciągu ostatnich 2 lat relacje biznesowe z którąkolwiek z osób lub instytucji wymienionych w art. 4 lit. a pkt ix Rozporządzenia UE, lub też jest zaangażowana w postępowanie prawne z którąkolwiek z tych osób lub instytucji;
 - b) osoba objęta oceną lub jej krewni w linii prostej, rodzeństwo lub powinowaci mają jakikolwiek interes pozostający w konflikcie z interesem Spółki, jej podmiotu dominującego lub podmiotów zależnych;
 - c) osoba objęta oceną została lub ma zostać powołana jako reprezentant jednego z akcjonariuszy Spółki;
 - d) osoba objęta oceną posiada jakiegokolwiek zobowiązania finansowe wobec Spółki, jej podmiotu dominującego lub podmiotów zależnych;
 - e) osoba objęta oceną sprawuje lub sprawowała w ciągu ostatnich 2 lat jakiegokolwiek funkcje polityczne, które mogą mieć wpływ lub znaczenie dla prowadzenia działalności przez Spółkę.

§ 7

W celu przeprowadzenia oceny odpowiedniości, Spółka zobowiązana jest zgromadzić i zweryfikować następujące dokumenty:

- a. poświadczoną kopię dokumentu tożsamości, zawierającego co najmniej imię, nazwisko, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek;

- b. życiorys, dokumenty poświadczające wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe oraz oświadczenie o aktualnym adresie zamieszkania;
- c. wypis z Krajowego Rejestru Karnego wydany nie później niż 3 miesiące przed dniem dokonywania oceny, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających ten dzień miały miejsce zamieszkania poza Rzeczpospolitą Polską - wydane przez Krajowy Rejestr Karny oraz przez właściwe organy państw, w których osoby te miały w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonywania oceny miejsce zamieszkania;
- d. oświadczenie o zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych i dyscyplinarnych;
- e. oświadczenie o zakończonych postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem naprawczym, a także informacje o zakończonych postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem naprawczym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym osoba pełni lub pełniła funkcję w organie zarządzającym lub nadzorczo-kontrolnym;
- f. oświadczenia o toczących się postępowaniach:
 - i. karnych o przestępstwo umyślne przeciwko tej osobie, z wyłączeniem przestępstw ściganych z oskarżenia prywatnego, lub postępowaniach w sprawie o przestępstwo skarbowe, w tym związanych z odpowiedzialnością, o której mowa w przepisach o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary,
 - ii. dyscyplinarnych i administracyjnych przeciwko tej osobie o nałożenie kary lub innej sankcji administracyjnej,
 - iii. sądowych w sprawach gospodarczych przeciwko tej osobie, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem restrukturyzacyjnym, a także postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem restrukturyzacyjnym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym oceniana osoba pełni lub pełniła funkcję w organie zarządzającym lub nadzorczo-kontrolnym;
- g. oświadczenie o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia jakiegokolwiek zezwolenia lub zgody w związku z wykonywaną lub planowaną działalnością albo pełnieniem funkcji na rynku finansowym, z podaniem przyczyn;
- h. oświadczenie o przypadkach ustania z inicjatywy pracodawcy lub zleceniodawcy zatrudnienia w jakiegokolwiek formie w instytucji wykonującej działalność na rynku finansowym, wraz z podaniem przyczyn;
- i. zaświadczenie właściwych organów podatkowych o niezaleganiu w podatkach lub stwierdzające stan zaległości oraz zaświadczenie wydane przez właściwą instytucję ubezpieczeń społecznych o

- niezaleganiu w opłacaniu składek na ubezpieczenia społeczne, lub też oświadczenie, jeżeli nie ma możliwości otrzymania zaświadczenia;
- j. oświadczenie zawierające firmy spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba ta była lub jest członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, prokurentem albo wspólnikiem lub akcjonariuszem;
 - k. oświadczenie zawierające nazwy organizacji, których głównym celem działalności nie są cele zarobkowe, w których osoba ta była lub jest członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo prokurentem;
 - l. oświadczenie o pozostałych pełnionych, na moment oceny, funkcjach w innych podmiotach lub prowadzonej działalności zawodowej, istotnych ze względu na zaangażowanie pod względem ilości poświęcanego czasu;
 - m. opis charakteru obowiązków pełnionych w ramach funkcji, o których mowa w pkt j - l;
 - n. wypis z rejestru ewidencji działalności gospodarczej bądź innego odpowiedniego rejestru potwierdzającego prowadzenie działalności gospodarczej;
 - o. zobowiązanie do poświęcenia określonego czasu na wypełnianie zadań związanych z pełnioną funkcją w domu maklerskim oraz oświadczenie, że w razie wzmożonej aktywności domu maklerskiego osoba będzie mogła przeznaczyć dodatkowy czas na wypełnianie swoich obowiązków w ramach sprawowanej funkcji zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi.

§ 8

1. Osoba, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu lub pełni taką funkcję, spełnia wymóg posiadania wiedzy w przypadku, gdy:
 - a) posiada wykształcenie w co najmniej jednej dziedzinie wiedzy wskazanej w § 70 Ustawy lub jest wpisana na listę doradców inwestycyjnych lub maklerów papierów wartościowych;
 - b) wykazuje szczegółową znajomość zagadnień, które są związane z zakresem obowiązków, które mają być przez nią pełnione;
 - c) wykazuje zrozumienie zasad i działalności prowadzonej przez dom maklerski oraz ryzyk z nią związanych.
2. Osoba, która ma pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję, spełnia wymóg posiadania wiedzy w przypadku, gdy:

- a) posiada wykształcenie w co najmniej jednej dziedzinie wiedzy wskazanej w § 70 Ustawy lub jest wpisana na listę doradców inwestycyjnych lub maklerów papierów wartościowych;
- b) rozumie zasady i działalność prowadzoną przez dom maklerski oraz ryzyka z nią związane, w stopniu który pozwala na efektywne wykonywanie czynności nadzorczych.

§ 9

1. W ramach oceny odpowiedniości Spółka weryfikuje nieposzlakowaną opinię osoby, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej, Kluczowego Pracownika lub pełni taką funkcję.
2. Osoba, o której mowa w ust. 1 powyżej, spełnia wymóg posiadania nieposzlakowanej opinii w przypadku, gdy:
 - a) nie była uznana prawomocnym orzeczeniem za winnego popełnienia przestępstw wskazanych w art. 82 ust. 1 pkt 2 Ustawy oraz nie była ukarana w trybie administracyjnym przez właściwy organ nadzoru za naruszenie przepisów wskazanych w tym przepisie;
 - b) nie dopuściła się zachowań rażąco sprzecznych z normami moralnymi, etycznymi oraz prawnymi, które mogłyby wpływać na zaufanie do niej jako Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej.

§ 10

1. Odpowiedniość osoby, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej, Kluczowego Pracownika lub pełni taką funkcję, obejmuje niezależność jej osądu.
2. Niezależność osądu w przypadku osoby, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu lub pełni taką funkcję, oznacza w szczególności niezależność w podejmowaniu i realizacji przez tę osobę decyzji.
3. Niezależność osądu w przypadku osoby, która ma pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję, oznacza w szczególności niezależność w ocenie decyzji podejmowanych przez Zarząd.
4. Stwierdzenie w oparciu o odpowiednie przepisy lub w oparciu o dobre praktyki, że osoba, która ma pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję, jest niezależna, nie jest równoznaczne ze stwierdzeniem niezależności osądu tego Członka Rady Nadzorczej.
5. Oceniając niezależność osądu osoby, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej, Kluczowego Pracownika pełni taką funkcję, bierze się pod uwagę w szczególności występowanie konfliktu interesów.

§ 11

1. Spółka obowiązana jest zapewnić spełnienie wymogów dotyczących liczby sprawowanych funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej w sposób ciągły.
2. Spółka, w zależności od potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w roku, obowiązana jest przeprowadzać przegląd liczby funkcji, jakie mogą być pełnione jednocześnie przez Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej.
3. W celu wykonania obowiązku, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Spółka obowiązana jest uzyskać od Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej niezbędne dokumenty i informacje w celu ustalenia liczby funkcji, które są pełnione przez tę osobę jednocześnie.

§ 12

1. W ramach oceny odpowiedności Zarządu Spółki jako organu działającego kolegialnie ocenie podlega zdolność Zarządu do podejmowania decyzji uwzględniających:
 - a) model biznesowy Spółki;
 - b) poziom apetytu na ryzyko;
 - c) strategię działania Spółki, oraz;
 - d) otoczenie rynkowe, w którym Spółka prowadzi działalność.
2. W ramach oceny odpowiedności Rady Nadzorczej Spółki jako organu działającego kolegialnie ocenie podlega zdolność Rady Nadzorczej do analizowania oraz oceny decyzji podejmowanych przez Zarząd Spółki.
3. Zarząd Spółki jako całość i Rada Nadzorcza Spółki jako całość powinny posiadać wiedzę co najmniej w zakresie:
 - a) istotnych obszarów działalności prowadzonej przez Spółkę oraz głównych ryzyk, które są z nimi związane;
 - b) rachunkowości i sprawozdawczości finansowej;
 - c) zarządzania ryzykiem;
 - d) zgodności działalności Spółki z prawem i audytu wewnętrznego;
 - e) technologii i bezpieczeństwa informacyjnego;
 - f) lokalnych, regionalnych lub globalnych rynków - w odpowiednich przypadkach;
 - g) otoczenia regulacyjnego;
 - h) planowania strategicznego;
 - i) zarządzania Spółką lub organizacją;

- j) zarządzania krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynników ryzyka związanych ze strukturą takich grup - w odpowiednich przypadkach.

§ 13

1. Członkowie Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej oraz Kluczowi Pracownicy powinni identyfikować i zgłaszać Spółce wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać ich niezależnemu osądowi.
2. Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej powinni wstrzymać się od głosu lub zostać wyłączeni odpowiednio z posiedzenia Zarządu lub Rady Nadzorczej w sprawach, w których dotyczą ich konflikty interesów.
3. Kluczowi Pracownicy powinni identyfikować i zgłaszać Spółce wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów.

§ 14

Spółka niezwłocznie informuje Komisję o zidentyfikowaniu konfliktu interesów, który może wpłynąć na niezależność osądu Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej lub Kluczowego Pracownika.

§ 15

1. Spółka niezwłocznie informuje Komisję, jeżeli w wyniku oceny odpowiedności stwierdzone zostanie, że Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej, Kluczowy Pracownik lub też którykolwiek z tych organów działających kolegialnie przestał spełniać wymóg odpowiedności.
2. Do informacji o wyniku oceny Spółka dołącza opis planowanych działań mających na celu doprowadzenie do spełnienia wymogu odpowiedności.
3. O wynikach oceny, o której mowa w ust. 2 powyżej, Spółka niezwłocznie informuje również Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej lub Kluczowego Pracownika, którego ocena ta dotyczy.

§ 16

1. Ocena odpowiedności dotycząca osoby, która ma pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem przeprowadzana jest przez Radę Nadzorczą przed złożeniem do Komisji wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy.

2. Dokonując oceny, o której mowa w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza przeprowadza ocenę odpowiedzialności w stosunku do Zarządu jako organu kolegialnego, z uwzględnieniem w składzie Zarządu takiej osoby.

§ 17

Członkowie Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej lub Kluczowi Pracownicy zobowiązani są zgłaszać Spółce zmianę wszelkich okoliczności objętych niniejszą Polityką.

§ 18

W zakresie nieuregulowanym w niniejszej Polityce odpowiednie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz wewnętrzne regulacje Spółki.