



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 10/2017

Warszawa, 24 marca 2017 roku

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

Zarząd X-Trade Brokers Dom Maklerski („**Spółka**”) przekazuje w załączeniu projekty uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 kwietnia 2017 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki, którego przedstawienie i rozpatrzenie przewidywane jest w ramach punktu 11 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 24 kwietnia 2017 r.

=====

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 3 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie uchylenia tajności wyboru Komisji Skrutacyjnej**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchyla tajność wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

=====

=====

Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

§ 1

Wybiera się Komisję Skrutacyjną w składzie:

-
-
-

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

=====

do pkt 5 porządku obrad

Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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. Wybór Komisji Skrutacyjnej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
5. Przyjęcie porządku obrad;
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2016 roku;
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016;
8. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2016;
9. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

10. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2016;
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2016;
12. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2016;
13. Sprawy różne;
14. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

do pkt 6 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy i Spółki w 2016 roku**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2016 roku, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z działalności Grupy i Spółki w 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 7 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2016**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2016, zatwierdza jednostkowe

sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 72 999 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 775 371 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 17 351 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 44 236 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/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2016

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2016, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2016 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się :

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości 77 707 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 796 753 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 18 156 tys. zł,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 37 175 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 9 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 wypłacić dywidendę z zysku netto Spółki za rok 2016, który wyniósł 72 999 tys. zł w wysokości 0,32 zł (trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję tj. wypłatę 37 562 763,20 zł (trzydzieści siedem milionów pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt trzy złote 20/100), a pozostałą część zysku zatrzymać do dyspozycji Spółki na kapitał rezerwowy.
2. Dzień 5 maja 2017 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 23 maja 2017 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

=====

=====

do pkt 10 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)**

w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Panu Jakubowi Mały

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Mały absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)**

**w sprawie udzielenia absolutorium 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 11 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku**

(projekt)

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Spółki w roku 2016**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2016, zatwierdza sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. w roku 2016.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 12 porządku obrad

**Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

=====
Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jarosławowi Jasik

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jarosławowi Jasik absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 roku
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 kwietnia 2017 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 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§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 2016**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W roku 2016 Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - 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.

2. Komitety Rady Nadzorczej

Spółka nie powołała odrębnych Komitetów. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza, która liczy nie więcej niż 5 członków, może wykonywać zadania komitetu audytu.

Zadania Komitetu Wynagrodzeń wykonuje Rada Nadzorcza na mocy podjętej przez nią uchwały kolegiально, natomiast zadania Komitetu Audytu wykonuje kolegiально Rada Nadzorcza na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. 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.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez powyższych Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. W roku 2016 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

W roku 2016 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Jakub Leonkiewicz oraz Bartosz Zabłocki spełniali kryteria niezależności zgodnie z art. 86 ust. 5 w związku z art. 56 ust. 3 pkt 1,3 i 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

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

4. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2016 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 Audytu, do których należy m.in.:
 - nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
 - monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, compliance oraz zarządzania ryzykiem;
 - monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
- g) 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;
- 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 formalno – prawne związane z działalnością Rady Nadzorczej.

II. 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 osiąganych 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 2016 Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń w dniach:

1. 26 stycznia 2016 r.;
2. 14 marca 2016 r.;
3. 9 maja 2016 r.;
4. 23 czerwca 2016 r.;
5. 14 października 2016 r.;
6. 16 grudnia 2016 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 2016 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2016 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 51 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2016;
2. Spotkania z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. – biegłym rewidentem Spółki oraz stwierdzenie jego niezależności;

3. Przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2015;
4. Oceny oraz przyjęcia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej XTB za rok 2015 oraz sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2015;
5. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2015 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
6. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z osiągniętego w roku 2015 zysku;
7. Zatwierdzenia powołania Audytora Wewnętrznego, zatwierdzenia Programu oraz Planu Audytu;
8. Powołania Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję, w dotychczasowym składzie, tj.:
 - a) Prezes Zarządu - Jakub Mały;
 - b) Członek Zarządu ds. Prawnych i Ryzyka - Paweł Frańczak;
 - c) Członek Zarządu ds. Finansowych - Paweł Szejko;
9. Ustalenia zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze.
10. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2015 r. oraz pierwsze półrocze 2016 r. oraz wysłuchania informacji od Inspektora Nadzoru;
11. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2015 r. oraz pierwsze półrocze 2016 r. oraz wysłuchania Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
12. Aktualizacji listy osób zajmujących stanowiska kierownicze zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r.;
13. Zatwierdzenia procedur oraz polityk wewnętrznych związanych z Systemem Zarządzania Ryzykiem w Spółce;
14. Zapoznania się ze sposobem wdrożenia przez Spółkę Wytycznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów finansowych;
15. Powołania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla spółek zależnych - XTB Limited oraz X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.;

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.

III. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2016 i wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2016:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2016 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 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 na dzień 31 grudnia 2016 r. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2016

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2016, 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 2016 Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu - Panu Jakubowi Malemu oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Frańczakowi oraz Panu Pawłowi Szejko absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2016 i łącznej wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2016, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku na bezpieczeństwo prowadzonej przez Spółkę działalności, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 20 marca 2016 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za 2016 rok, który wyniósł 72 999 tys. zł, tj. wypłatę 37 562 763,20 zł, czyli 0,32 zł na akcję, zatrzymania do dyspozycji Spółki pozostałej części zysku oraz ustalenia dnia dywidendy na 5 maja 2017 r. zaś dnia wypłaty dywidendy na 23 maja 2017 r.

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

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością operacyjną Spółki oraz analizowała wyniki finansowe Spółki. W szczególności Rada Nadzorcza zapoznawała się z informacjami na temat wyników Spółki, z uwzględnieniem wyników poszczególnych oddziałów, informacjami na temat sytuacji płynnościowej domu maklerskiego, poziomu kapitałów nadzorowanych, kapitału wewnętrznego oraz współczynnika adekwatności kapitałowej oraz informacjami na temat wykonalności całorocznego budżetu w świetle wyników w roku 2016.

Na wyniki operacyjne i finansowe Grupy mają przede wszystkim wpływ:

- liczba aktywnych rachunków, wolumen transakcji oraz kwota depozytów;
- zmienność na rynkach finansowych i towarowych;
- ogólne warunki rynkowe, geopolityczne i gospodarcze;
- konkurencja na rynku FX/CFD; oraz
- otoczenie regulacyjne.

W pierwszych trzech kwartałach niekorzystna dla Spółki zmienność na rynkach, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, stworzyła mniej możliwości inwestycyjnych klientom XTb. W IV kwartale 2016 r. sytuacja na rynkach finansowych była z kolei bardziej sprzyjająca dla XTb. Przede wszystkim korzystna zmienność na instrumentach CFD opartych na indeksach, parach walutowych z USD czy towarach takich jak złoto czy ropa przełożyła się na wyższe przychody Grupy w czwartym kwartale, co w znaczącym stopniu ukształtowało wynik 2016 roku.

W 2016 roku segment działalności detalicznej generował ok. 90% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – ok. 10%. Największym źródłem przychodów operacyjnych Grupy był wynik z operacji na instrumentach finansowych, który stanowił 97,9% całkowitych przychodów z działalności operacyjnej w 2016.

Koszty działalności operacyjnej w 2016 roku ukształtowały się na poziomie 168 461 tys. zł, co oznacza wzrost o 26 989 tys. zł., tj. 19,1% w stosunku do poprzedniego roku. Na wzrost kosztów operacyjnych składały się przede wszystkim wyższe niż w roku ubiegłym koszty marketingu, koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, oraz koszty pozostałych usług obcych.

W 2016 roku Grupa odnotowała 77 707 tys. zł. zysku netto, wobec 119 035 tys. zł. w roku 2015. Przychody z działalności operacyjnej wygenerowane przez Grupę w 2016 roku wyniosły 250 576 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody z działalności operacyjnej wyniosły 282 542 tys. zł.

Pomimo powyższych negatywnych czynników 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 Auditor Wewnętrzny. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór kwestiami audytu wewnętrznego, zatwierdza Plan i Program Audytu, oraz regularnie otrzymuje raporty Sytemu Audytu Wewnętrznego. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego w Spółce jako adekwatne i efektywne.

V. 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 19 lutego 2009 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. 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami), 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” od dnia 23 listopada 2016 r. 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.

VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu

W 2016 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

VII. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2016 Rada Nadzorcza Spółki odbyła sześć 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 2016 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.