



## **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 8/2018**

Warszawa, 12 marca 2018 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 10 kwietnia 2018 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;
- tekst jednolity Regulaminu Zarządu Spółki dla którego udzielenie upoważnienia do sporządzenia przez Zarząd przewidziane jest w ramach punktu 14 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 10 kwietnia 2018 r.**

=====

***do pkt 2 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017;

6. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017;
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok obrotowy 2017;
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
9. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z lat poprzednich;
10. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2017;
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2017;
12. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2017;
13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Zarządu Spółki;
14. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu Zarządu Spółki;
15. Sprawy różne;
16. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

***do pkt 5 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności**  
**Grupy i Spółki za rok 2017**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2017, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z działalności Grupy i Spółki za rok 2017.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**do pkt 6 porządku obrad**

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)  
**w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki**  
**za rok 2017**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2017, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 87 398 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 853 391 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 48 574 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku o kwotę 92 840 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 ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2017**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2017, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2017 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się :

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 92 973 tys.
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 897 704 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 44 449 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku o kwotę 80 185 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 ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku  
(projekt)  
w sprawie podziału zysku**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zysk netto Spółki osiągnięty w roku obrotowym 2017 w wysokości 87.398 tys. zł zatrzymać do dyspozycji Spółki tj. przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

=====

***do pkt 9 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku  
(projekt)  
w sprawie pokrycia straty z lat poprzednich**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia pokryć stratę z lat poprzednich w wysokości 489.929,54 zł z kapitału rezerwowego Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

=====

***do pkt 10 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku  
(projekt)  
w sprawie udzielenia absolutorium byłemu 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 2017 roku do dnia 10 stycznia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)  
**w sprawie udzielenia absolutorium byłemu Prezesowi Zarządu Spółki**  
**Panu Jakubowi Zabłockiemu**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Zabłockiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 10 stycznia 2017 roku do dnia 23 marca 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Panu Omarowi Arnaut**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Omarowi Arnaut absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu poczynszy od dnia 10 stycznia 2017 r. w tym obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 23 marca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 10 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====



***do pkt 11 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku**

(projekt)

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej  
Spółki za rok 2017**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności za rok 2017, zatwierdza sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2017.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

***do pkt 12 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 10 stycznia 2017 roku oraz od dnia 30 maja 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku**

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium byłemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki  
Panu Jakubowi Zabłockiemu**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Zabłockiemu absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od dnia 10 stycznia 2017 roku do dnia 30 maja 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

***do pkt 13 porządku obrad***

**Uchwała Nr ..../2018**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 kwietnia 2018 roku**  
(projekt)  
**w sprawie zmiany Regulaminu Zarządu**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdza zmiany Regulaminu Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. dokonane uchwałą Rady Nadzorczej nr 30/RN/2018 z dnia 9 marca 2018 roku:

1. § 16 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę, w innym miejscu na terytorium Polski. W zawiadomieniu o posiedzeniu Zarządu powinny być określone data, godzina, miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad posiedzenia.”

2. § 18 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Uchwały podjęte w trybach określonych w ust. 1 są ważne, gdy wszyscy członkowie Zarządu o treści projektów tych uchwał zostali powiadomieni przez Prezesa Zarządu lub osobę przez niego upoważnioną.”

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

*do pkt 14 porządku obrad*

**Uchwała Nr ..../2018  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 10 kwietnia 2018 roku  
(projekt)  
w sprawie upoważnienia Zarządu do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu  
Zarządu Spółki**

§1

Upoważnia się Zarząd do sporządzenia tekstu jednolitego Regulaminu Zarządu Spółki, obejmującego zmiany wprowadzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.”

=====

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers DM S.A.  
(dalej „Spółka”, „XTB”) za rok 2017**

**I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów**

1. W roku 2017 Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:

- W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 10 stycznia 2017 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 10 stycznia 2017 r. do dnia 30 maja 2017 r.:
  - a) Pan Jakub Zabłocki - 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 30 maja 2017 r. do końca roku 2017:
  - 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.

**II. Komitety Rady Nadzorczej**

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, którego funkcje wykonują wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej, na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą w sposób kolegialny oraz od dnia 25 maja 2017 roku Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, którego funkcje również wykonują wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej, na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą w sposób kolegialny.

Ponadto dnia 13 października 2017 roku w Spółce powołany został 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 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 2017 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu, z zastrzeżeniem, iż w czasie gdy Przewodniczącym Rady Nadzorczej był Jakub Zabłocki, tj. od dnia 10 stycznia 2017 r. do dnia 30 maja 2017 r. spełniającymi kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu byli Łukasz Baszczyński oraz Jarosław Jasik.

W roku 2017 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, z zastrzeżeniem, iż w czasie gdy Przewodniczącym Rady Nadzorczej był Jakub Zabłocki tj. od dnia 10 stycznia 2017 r. do dnia 30 maja 2017 r. spełniającymi kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 przedmiotowej ustawy byli Łukasz Baszczyński oraz Jarosław Jasik.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Jarosław Jasik, Michał Kędzia oraz Jakub Leonkiewicz posiadają doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej. Ponadto skład Komitetu Audytu zgodny jest z pozostałymi wymogami art. 129 Ustawy.

## 2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2017 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 formalno – prawne 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 jaki 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 2017 Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń w dniach:

1. 10 stycznia 2017 r.;
2. 23 marca 2017 r.;
3. 25 maja 2017 r.;
4. 27 lipca 2017 r.;
5. 13 października 2017 r.;
6. 4 grudnia 2017 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 2017 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2017 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 55 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zmian w składzie Zarządu Spółki;
2. Zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2017;
3. Spotkania z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. – biegłym rewidentem Spółki oraz stwierdzenie jego niezależności;
4. Przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2016;
5. Oceny oraz przyjęcia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej XTB za rok 2016 oraz sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2016;

6. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2016 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
7. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z osiągniętego w roku 2016 zysku;
8. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2016 r. oraz pierwsze półrocze 2017 r. oraz wysłuchania informacji od Inspektora Nadzoru;
9. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2016 r. oraz pierwsze półrocze 2017 r. oraz wysłuchania Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
10. Zatwierdzenia procedur oraz polityk wewnętrznych związanych z Systemem Zarządzania Ryzykiem w Spółce;
11. Powołania Komitetu Audytu oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu.

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 za rok obrotowy 2017, sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2017**

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2017:

##### **1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2017 rok**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi grupy i spółki za rok 2017 oraz sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania tych sprawozdań finansowych wnioskuję

do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTb za rok obrotowy 2017.

## **2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2017**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2017 wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności grupy i spółki za rok 2017 Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie byłemu Prezesowi Zarządu – Panu Jakubowi Malemu, byłemu Prezesowi Zarządu – Panu Jakubowi Zabłockiemu, Prezesowi Zarządu - Panu Omarowi Arnaout oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Frańczakowi, Panu Filipowi Kaczmarzykowi oraz Panu Pawłowi Szejko absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy 2017.

## **3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2017**

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 2017, 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 7 marca 2018 r. w sprawie zatrzymania do dyspozycji Spółki zysku w wysokości 87.398 tys. zł, tj. do przekazania go na kapitał rezerwowy Spółki.

## **VI. 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 2017.

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 2017 r. XTB odnotowało 92 973 tys. zł skonsolidowanego zysku netto wobec 77 707 tys. zł zysku rok wcześniej. To wzrost o 15 266 tys. zł, tj. 19,6%. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wzrósł r/r o 46 155 tys. zł, tj. 56,2% osiągając wartość 128 270 tys. zł. Skonsolidowane przychody wyniosły 273 767 tys. zł wobec 250 576 tys. zł rok wcześniej.

Wynik netto za 2017 rok ukształtowany został głównie przez:

- 56,2% wzrost wyniku na działalności operacyjnej (EBIT) spowodowany:
  - 9,3% wzrostem przychodów z działalności operacyjnej wynikającym z wyższego wolumenu obrotu generowanego przez klientów XTB przy porównywalnej rentowności na lota;
  - znaczącą poprawą efektywności kosztowej przejawiająca się spadkiem kosztów działalności operacyjnej o 22 964 tys. zł;
- czynniki nie związane z podstawową działalnością operacyjną, tj.:
  - utworzenie odpisu aktualizującego wartość wyodrębnionego składnika wartości niematerialnych w postaci licencji na działalność maklerską na rynku tureckim w wysokości 5 612 tys. zł (zdarzenie jednorazowe);
  - wystąpienie ujemnych różnic kursowych (koszty finansowe) od własnych środków pieniężnych posiadanych przez XTB w kwocie 13 588 tys. zł (2016 r.: dodatnie różnice kursowe wynoszące 6 402 tys. zł) będących następstwem umocnienia się złotówki względem innych walut.

W 2017 roku segment działalności detalicznej generował około 88% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 12%.

Wzrost przychodów w 2017 r. o 9,3% r/r, tj. 23 191 tys. zł z 250 576 tys. zł na 273 767 tys. zł wynika głównie ze wzrostu wolumenu obrotu liczonego w lotach przy porównywalnej rentowności na lota. Obroty były wyższe o 180,9 tys. lotów, a rentowność jednostkowa o 0,3 zł.

W 2017 r. XTB znacząco poprawiło efektywność kosztową w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, utrzymując przy tym wzrosty w otwieranych nowych rachunkach i liczbie aktywnych rachunków. W okresie tym koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 145 497 tys. zł (2016 r.: 168 461 tys. zł), co oznacza spadek o 13,6% r/r. Na spadek ten złożyły się niższe o 24 497 tys. zł koszty marketingu wynikające głównie z niższych nakładów na kampanie reklamowe.

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 Komórkę Audytu Wewnętrznego, która organizacyjnie podlega Członkowi Zarządu ds. Prawnych i Ryzyka, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie komórki 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.

#### **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 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” 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 2017 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

### **IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej**

W roku 2017 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 2017 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

Załącznik nr 1 do Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2017

## **Sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2017**

### **I. Skład Komitetu Audytu**

1. W dniu 13 października 2017 r. Rada Nadzorcza powołała uchwałą 43/RN/2017 Komitet Audytu w następującym składzie:
  - a. Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu;
  - b. Pan Michał Kędzia - Członek Komitetu Audytu;
  - c. Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu Audytu;
  - d. Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Audytu;
  - e. Pan Jarosław Jasik - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu funkcjonuje jako odrębny komitet.

Skład Komitetu Audytu od dnia powołania do końca 2017 r. nie uległ zmianie.

### **II. Członkowie Komitetu Audytu spełniający kryterium niezależności**

Zgodnie z art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („**Ustawa**”) przynajmniej jeden członek komitetu audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Jarosław Jasik, Michał Kędzia oraz Jakub Leonkiewicz posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a zatem skład Komitetu Audytu spełnia wymagania wskazane w art. 129 ust. 1 Ustawy.

Zgodnie z art. 129 ust. 3 Ustawy większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od danej jednostki zainteresowania publicznego. Uznaje się, że członek komitetu audytu jest niezależny od danej jednostki zainteresowania publicznego, jeżeli spełnia kryteria wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy.

W roku 2017 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust. 3 Ustawy.

Ponadto skład Komitetu Audytu zgodny jest z pozostałymi wymogami art. 129 Ustawy.



### **III. Podstawowe zadania Komitetu Audytu**

Komitet Audytu wykonuje następujące zadania kontrolne i nadzorcze:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b) monitorowanie skuteczności systemów nadzoru zgodności z prawem (SLC), kontroli wewnętrznej (SIC), audytu wewnętrznego (SIA) w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz zarządzania ryzykiem (SRM);
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- d) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych;
- e) informowanie Rady o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- f) Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- g) Opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- h) Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- i) Określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę j) Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich;
- j) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

### **IV. Czynności podejmowane przez Komitet Audytu**

W roku 2017 Komitet Audytu odbył dwa posiedzenia w dniach:

1. 13 października 2017 r.;
2. 4 grudnia 2017 r.

W 2017 r. na posiedzeniach Komitetu Audytu oraz w trybie obiegowym podjęte zostały 3 uchwały.

Uchwały te dotyczyły:

1. Przedłożenia do przyjęcia przez Radę Nadzorczą następujących dokumentów:

- (a) Polityki wyboru firmy audytorskiej;
  - (b) Procedury wyboru firmy audytorskiej;
  - (c) Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem.
2. Oceny skuteczności Raportu Systemu Zgodności z Prawem (SLC) oraz Systemu Kontroli Wewnętrznej (SIC) tzw. Raportu Compliance za I półrocze 2017 r.; Raportu Systemu Zarządzania Ryzykiem za I półrocze 2017 r.; Raportu z funkcjonowania Systemu Audytu Wewnętrznego za I półrocze 2017.
  3. Wyrażenia zgody na świadczenie przez spółkę E&Y z Luksemburga na rzecz spółki XX ZW Investment Group S.A. usług poświadczających, w ramach których ma być wydany raport dotyczący wypłaty przez XX ZW Investment Group S.A. śródrocznej dywidendy.

Ponadto, w czasie posiedzeń, Komitet Audytu odbył spotkanie z przedstawicielem audytora Spółki – Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w celu omówienia procesu badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2017, w tym podsumowania wizyty wstępnej oraz planu badania końcowego.

#### **V. Ocena sytuacji Spółki w roku 2017 w zakresie kompetencji Komitetu Audytu**

Od dnia powołania Komitetu Audytu sprawował on stały nadzór nad działalnością Spółki w zakresie wskazanym w Ustawie. W szczególności Komitet Audytu dokonał opracowania Polityki wyboru firmy audytorskiej, Procedury wyboru firmy audytorskiej oraz wykonywał czynności:

- nadzorcze w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki;
- monitorowania systemu zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- monitorowania systemu kontroli wewnętrznej;
- monitorowania system audytu wewnętrznego;
- monitorowania systemu zarządzania ryzykiem.

W wyniku przeprowadzonych sprawdzeń Komitet Audytu stwierdza, iż wszystkie wyżej wymienione procesy i systemy działają w sposób prawidłowy.

Komitet Audytu systematycznie informował Radę Nadzorczą o swojej działalności i wynikach prac. Ponadto Zarząd stale informował Komitetu Audytu o działaniach podejmowanych w zakresie sprawozdawczości finansowej Spółki oraz rewizji finansowej dokonywanej w Spółce, a także o funkcjonowaniu i przeglądach systemów kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego, a zatem prawidłowo wypełnił obowiązki wynikające z §6 ust. 4 Regulaminu Komitetu Audytu.

**REGULAMIN ZARZĄDU SPÓŁKI  
X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.**

**Rozdział I  
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1**

1. Regulamin („**Regulamin**”) określa organizację i tryb pracy Zarządu spółki X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.
2. Zarząd jest organem wykonawczym Spółki funkcjonującym na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie Statutu oraz na podstawie niniejszego Regulaminu.
3. Użyte w Regulaminie pojęcia oznaczają:
  - a) **Rada** lub **Rada Nadzorcza** – Radę Nadzorczą Spółki,
  - b) **Zarząd** – Zarząd Spółki,
  - c) **Walne Zgromadzenie** – Walne Zgromadzenie Spółki,
  - d) **Prezes Zarządu** – prezesa Zarządu,
  - e) **Spółka** – X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
  - f) **Statut** – Statut Spółki,
  - g) **Kodeks Spółek Handlowych** – ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000, Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.),
  - h) **Dobre Praktyki GPW** – zasady określone w załączniku do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”,
  - i) **Spółka Zależna** – podmiot zależny w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości.

**§ 2**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.
2. Zarząd jest uprawniony do prowadzenia wszystkich spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Zarząd prowadząc sprawy Spółki, podejmuje decyzje mając na uwadze interes Spółki, sporządza projekty strategii rozwoju Spółki oraz określa główne cele działania Spółki.

**Rozdział II  
SKŁAD I WYBÓR ZARZĄDU**

**§ 3**

1. Zarząd może liczyć od 3 (trzech) do 6 (sześciu) członków, w tym Prezesa Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu.
2. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu.

#### **§ 4**

1. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję trwającą trzy lata.
2. W uchwale o powołaniu członków Zarządu określa się liczbę członków Zarządu.
3. Każdy nowo powołany członek Zarządu obowiązany jest do złożenia pisemnego oświadczenia o zapoznaniu się z treścią niniejszego Regulaminu oraz do wskazania swojego adresu do korespondencji, adresu poczty elektronicznej lub numeru faksu właściwych do doręczeń.
4. W skład Zarządu powinny wchodzić co najmniej dwie osoby posiadające:
  - a) wykształcenie wyższe,
  - b) co najmniej trzyletni staż pracy w instytucjach rynku finansowego; oraz
  - c) dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami.
2. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia ich funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

### **Rozdział III ZASADY REPREZENTACJI SPÓŁKI**

#### **§ 5**

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie.

#### **§ 6**

1. Oświadczenia, skierowane do Spółki, jak również doręczenia pism dokonane chociażby wobec jednego z członków Zarządu lub prokurenta wywołują skutki prawne dla Spółki.
2. W przypadku, gdy treść oświadczenia przyjętego przez członka Zarządu (także prokurenta), może w jego ocenie powodować powstanie obowiązku informacyjnego Spółki przewidzianego we właściwych przepisach prawa, członek Zarządu winien także podjąć działanie mające na celu terminowe zadośćuczynienie temu obowiązkowi.

#### **§ 7**

1. Do dokonywania czynności w imieniu Spółki, Zarząd może ustanowić prokurentów lub pełnomocników.
2. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu wyrażonej w formie uchwały Zarządu.
3. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu samodzielnie.

### **Rozdział IV OBOWIĄZKI CZŁONKÓW ZARZĄDU**

#### **§ 8**

1. Członek Zarządu jest zobowiązany do bezzwłocznego poinformowania Zarządu o każdym zaistniałym lub potencjalnym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją oraz powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał lub może zaistnieć konflikt interesów.

2. Członek Zarządu powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako członka Zarządu.
3. Członek Zarządu nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.
4. W przypadku uznania przez członka Zarządu, że decyzja Zarządu, stoi w sprzeczności z interesem Spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia Zarządu jego stanowiska na ten temat.
5. Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
6. Członek Zarządu przestrzega ograniczeń wynikających ze statusu Spółki jako spółki publicznej w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa, w tym dotyczących obrotu papierami wartościowymi Spółki, informacji poufnych oraz okresów zamkniętych i manipulacji kursem notowań papierów wartościowych Spółki.

#### **§ 9**

1. Członkowie Zarządu nie mogą bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.
2. Zasiadanie członków Zarządu w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

#### **§ 10**

1. Zarząd gromadzi i archiwizuje dokumenty związane ze swoją działalnością przez okres co najmniej 5 (pięciu) lat.
2. Udostępnianie dokumentów Zarządu osobom trzecim wymaga zgody jednego z członków Zarządu, udzielonej w formie pisemnej, z zastrzeżeniem, że ograniczenie to nie dotyczy organów administracji publicznej, doradców Spółki ani udostępnienia biegłym rewidentom do wglądu protokołów z posiedzeń Zarządu, w związku z przeprowadzanym przez nich badaniem sprawozdań finansowych Spółki.

### **Rozdział V ZAKRES KOMPETENCJI ZARZĄDU**

#### **§ 11**

1. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie spraw Spółki, a także kierowanie działalnością Spółki, reprezentowanie jej na zewnątrz i zarządzanie jej majątkiem w zakresie wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.
2. W szczególności do kompetencji Zarządu należą następujące sprawy:

- a) występowanie w imieniu Spółki i reprezentowanie jej wobec osób trzecich,
  - b) sporządzanie raportów okresowych Spółki w terminach umożliwiających ich publikację zgodnie z właściwymi przepisami prawa,
  - c) poddawanie sprawozdań finansowych badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta,
  - d) składanie do oceny Rady Nadzorczej sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta (jeżeli są wymagane przez przepisy prawa),
  - e) terminowe zwoływanie Walnych Zgromadzeń, składanie wniosków na Walne Zgromadzenie oraz przygotowywanie projektów uchwał tego organu,
  - f) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,
  - g) opracowywanie i uchwalanie regulaminów związanych z działalnością Spółki, o ile nie zostały zastrzeżone do kompetencji innego organu Spółki,
  - h) sporządzanie projektu rocznych budżetów, w skład których będą wchodzić budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki, przedstawianych do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
  - i) wykonywanie obowiązków informacyjnych nałożonych na domy maklerskie,
  - j) inne sprawy niezastrzeżone dla innych organów Spółki.
3. Jeżeli postanowienia Statutu lub przepisy prawa tego wymagają, przed dokonaniem określonej czynności Zarząd obowiązany jest uzyskać zgodę odpowiednio Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

## **§ 12**

Zarząd jest uprawniony do:

- a) występowania z wnioskiem do przewodniczącego Rady Nadzorczej o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej,
- b) udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej – na warunkach określonych w jej regulaminie,
- c) zwoływania Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w szczególności w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie.

## **§ 13**

1. Zarząd dokonuje wymaganych prawem czynności związanych z rejestrem przedsiębiorców, w którym zarejestrowana jest Spółka.
2. Zarząd prowadzi księgę protokołów Walnego Zgromadzenia, udostępnia ją do wglądu akcjonariuszom i wydaje na ich żądanie poświadczone przez siebie odpisy uchwał Walnego Zgromadzenia.

## **§ 14**

1. Każdy z członków Zarządu może prowadzić samodzielnie sprawy należące do zakresu zwykłych czynności Spółki, w granicach realizacji powierzonych mu zadań.

2. Każdy z członków Zarządu może zażądać uprzedniego podjęcia uchwały przez Zarząd, przed dokonaniem jakiegokolwiek czynności.
3. Członek Zarządu przy wykonywaniu powierzonych mu czynności obowiązany jest brać pod uwagę interes Spółki oraz przedsięwziąć wszelkie środki w celu zagwarantowania należytej ochrony jej interesów oraz wizerunku.
4. W zakresie powierzonych mu zadań członek Zarządu realizując czynność, która z uwagi na swój zakres należy również do kompetencji innego członka Zarządu podejmuje działania w porozumieniu z tym członkiem Zarządu.
5. Każdy członek Zarządu niezwłocznie powiadamia Prezesa Zarządu o każdym zdarzeniu, którego skutek może istotnie niekorzystnie wpłynąć na interesy Spółki lub jej wizerunek.

## **Rozdział VI ORGANIZACJA I ZASADY FUNKCJONOWANIA ZARZĄDU**

### **§ 15**

Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu i określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji między Członków Zarządu. W szczególności Prezes Zarządu może powierzyć kierowanie poszczególnymi departamentami Spółki poszczególnym Członkom Zarządu.

### **§ 16**

1. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę, w innym miejscu na terytorium Polski. W zawiadomieniu o posiedzeniu Zarządu powinny być określone data, godzina, miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad posiedzenia.
2. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu powinno zostać doręczone co najmniej na 3 dni przed terminem posiedzenia Zarządu albo przesłane faksem lub pocztą elektroniczną odpowiednio na adres, adres poczty elektronicznej lub numer faksu wskazany przez członka Zarządu jako właściwego do doręczeń, przy czym wystarczające jest wysłanie zawiadomienia o posiedzeniu Zarządu w co najmniej jeden ze wskazanych powyżej sposobów. Termin posiedzenia winien być tak ustalony, aby każdy z członków Zarządu mógł wziąć w nim udział i miał zapewniony czas na ewentualne przygotowanie się do posiedzenia. Zawiadomienie wysłane listem poleconym uznaje się za doręczone z datą potwierdzenia odbioru listu poleconego lub z datą, w której upłynął termin odbioru wysłanego zawiadomienia w placówce pocztowej, jeżeli przed upływem tego terminu adresat nie zgłosił się po jego odbiór. Zawiadomienia wysłane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. faksu lub poczty elektronicznej, uznaje się za doręczone odpowiednio, z datą uwidocznioną na potwierdzeniu transmisji danych lub z chwilą wprowadzenia go do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią.
3. Zarząd może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni na posiedzeniu i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia lub wniesienia proponowanych spraw do porządku obrad.
4. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. Prezes Zarządu może upoważnić innych członków Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu lub wakatu na stanowisku Prezesa Zarządu, posiedzenia Zarządu zwołuje najstarszy wiekiem członek Zarządu. Prezes Zarządu lub inna

osoba zwołująca posiedzenie zgodnie z powyższymi regułami ustala porządek posiedzenia Zarządu.

5. W posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej oraz inne zaproszone osoby, bez prawa do udziału w głosowaniu.
6. Prezes Zarządu ma obowiązek zwołać posiedzenie Zarządu na wniosek członka Zarządu przekazany w formie pisemnej lub za pomocą poczty elektronicznej.
7. Posiedzenie, o którym mowa w ust. 6 powyżej, powinno się odbyć nie później niż w ciągu 5 dni roboczych od daty dostarczenia wniosku.

## § 17

1. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach Zarządu, z zastrzeżeniem możliwości podjęcia uchwały Zarządu także poza posiedzeniem w trybach, o których mowa w § 18 ust. 1.
2. Głosowanie na posiedzeniach Zarządu odbywa się w sposób jawny. Na wniosek członka Zarządu, przewodniczący posiedzenia Zarządu zarządza głosowanie tajne.
3. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Zarządu i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jego członków.
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu.
6. Przegłosowany członek Zarządu może:
  - a) w przypadku podjęcia uchwały wbrew jego stanowisku – złożyć zdanie odrębne wraz z uzasadnieniem do protokołu z posiedzenia Zarządu,
  - b) w przypadku niepodjęcia uchwały, za którą głosował – złożyć ustne lub pisemne oświadczenie do protokołu z posiedzenia Zarządu.

## § 18

1. Uchwały Zarządu mogą zostać podjęte przez Zarząd także poza posiedzeniem w trybie:
  - a) pisemnym, lub
  - b) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
2. O przeprowadzeniu głosowania w trybach, o którym mowa w ust. 1, decyduje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu.
3. Uchwały podjęte w trybach określonych w ust. 1 są ważne, gdy wszyscy członkowie Zarządu o treści projektów tych uchwał zostali powiadomieni przez Prezesa Zarządu lub osobę przez niego upoważnioną.
4. W przypadku podejmowania uchwały w trybie, o którym mowa w ust.1.a) powyżej, członkowie Zarządu składają swoje oświadczenia co do sposobu głosowania na odrębnych pismach, zawierających identyczną treść uchwały ze wskazaniem daty oddania przez nich głosu i określeniem, czy oddają głos „za” uchwałą, „przeciw” uchwale czy „wstrzymują się” od głosu. Podpisany w powyższy sposób projekt uchwały członkowie Zarządu przesyłają za



pośrednictwem poczty elektronicznej lub faksu do Prezesa Zarządu, zaś oryginał uchwały członek Zarządu zobowiązany jest niezwłocznie doręczyć do Spółki.

5. Podejmowanie uchwał w trybie, o którym mowa w 1.b) powyżej, może odbywać się za pośrednictwem telefonu, audiokonferencji, wideokonferencji lub poczty elektronicznej.
6. Podejmowanie uchwał przez Zarząd przy wykorzystaniu poczty elektronicznej jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że projekt uchwały sporządzony na piśmie jest przesyłany przez Prezesa Zarządu lub osobę przez niego upoważnioną pocztą elektroniczną wszystkim członkom Zarządu na uprzednio podane przez nich adresy poczty elektronicznej. Każdy członek Zarządu, po zaznajomieniu się z projektem uchwały, zawiadamia Prezesa Zarządu lub osobę przez niego upoważnioną za pośrednictwem poczty elektronicznej o tym czy głosuje „za” powzięciem proponowanej uchwały, „przeciw” uchwale czy „wstrzymuje się” od głosu. Nieodesłanie przez członka Zarządu w powyższy sposób informacji co do sposobu głosowania w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia projektu na podany przez członka Zarządu jego adres, uznaje się za wstrzymanie się od głosu przez takiego członka Zarządu. Uchwały, nad którymi głosowanie odbyło się w powyższy sposób, uważa się za podjęte z chwilą oddania głosu przez ostatniego członka Zarządu albo z upływem 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia projektu uchwały członkom Zarządu (lub innego krótszego terminu wyznaczonego przez Prezesa Zarządu).
7. Podejmowanie uchwał przez Zarząd przy wykorzystaniu telefonu, audiokonferencji lub wideokonferencji jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że projekt uchwały sporządzony na piśmie jest odczytywany przez Prezesa Zarządu lub osobę przez niego upoważnioną jednocześnie wszystkim członkom Zarządu, biorącym udział w głosowaniu. Każdy członek Zarządu, po przeczytaniu mu projektu uchwały składa Prezesowi Zarządu lub osobie przez niego upoważnionej oświadczenie czy głosuje „za” powzięciem proponowanej uchwały, czy „przeciw”, czy też „wstrzymuje się” od głosowania. Prezes Zarządu lub osoba przez niego upoważniona sporządza protokół z takiego głosowania i przekazuje go do podpisania wszystkim członkom Zarządu, którzy wzięli udział w głosowaniu i włącza do księgi protokołów Zarządu. Uchwały, nad którymi głosowanie odbyło się w powyższy sposób, uważa się za podjęte z chwilą zakończenia głosowania.

## § 19

1. Posiedzenia i uchwały Zarządu są protokołowane. Protokół sporządza się również po przeprowadzeniu głosowania w trybach, o których mowa w § 18 ust. 1, na podstawie zebranych oświadczeń członków Zarządu.
2. Protokół sporządza protokolant wyznaczony każdorazowo przez przewodniczącego posiedzenia Zarządu.
3. Protokół podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu. W przypadku niepodpisania protokołu przez członka Zarządu osoba przewodnicząca obradom Zarządu sporządza notatkę, w której wyjaśnia przyczynę braku podpisu i dołącza ją do protokołu.
4. Protokół z posiedzenia Zarządu powinien zawierać:
  - a) numer protokołu, datę i miejsce posiedzenia oraz tryb przeprowadzenia posiedzenia,
  - b) informację o zawiadomieniu o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu,
  - c) imiona i nazwiska członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu, protokolanta oraz innych osób uczestniczących w posiedzeniu,

- d) porządek obrad,
  - e) treść powziętych uchwał,
  - f) liczbę głosów oddanych za uchwałą, przeciw i wstrzymujących się,
  - g) zastrzeżenia i zdania odrębne członków Zarządu do podjętych uchwał.
5. Protokoły z posiedzeń oraz uchwały podjęte poza posiedzeniem wraz z dowodami ich podjęcia powinny być zebrane w księdze protokołów Zarządu.

## § 20

1. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy, w tym:
- a) kieruje obradami,
  - b) czuwa nad przestrzeganiem porządku obrad i głosowań,
  - c) udziela głosu,
  - d) zarządza przerwy w obradach,
  - e) przyjmuje wnioski,
  - f) zarządza głosowanie,
  - g) oblicza głosy oddane przy podejmowaniu uchwał,
  - h) stwierdza podjęcie uchwał.
2. W miarę potrzeb, na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani goście oraz pracownicy Spółki, którzy są odpowiedzialni za daną dziedzinę działalności Spółki będącą przedmiotem omawiania na posiedzeniu. Uczestnictwo osób, o których mowa powyżej w posiedzeniu Zarządu wymaga uprzedniego uzgodnienia ze zwołującym posiedzenie.
3. Osoby wymienione w ust. 2 uczestniczą w posiedzeniu Zarządu z głosem doradczym, bez prawa do udziału w głosowaniu.

## **Rozdział VII SYSTEMY WEWNĘTRZNE W SPÓŁCE**

### **OBOWIĄZKI ZARZĄDU ZWIĄZANE Z DZIAŁANIEM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU NADZORU ZGODNOŚCI Z PRAWEM, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ SYSTEMEM AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**

## § 21

1. Zarząd odpowiada za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego.
2. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, nadzór zgodności z prawem oraz audyt wewnętrzny podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub Członkowi Zarządu przez niego wyznaczonego.
3. Zarząd wraz z osobą odpowiedzialną za audyt wewnętrzny przedstawia co najmniej raz w roku Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w § 21 ust. 1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

## § 22

1. Zarząd współpracuje z Działem Prawnym i Compliance w celu efektywnego wykonywania zadań w ramach Systemu Kontroli Wewnętrznej („SIC”), Systemu Nadzoru Zgodności z Prawem („SLC”) i Systemu Audytu Wewnętrznego („SIA”).
2. Zarząd przynajmniej raz na pół roku zapoznaje się z raportami SIC, SLC i SIA, przekazanymi zgodnie z wewnętrznymi procedurami organizacyjnymi.
3. Zarząd zapewnia Działowi Prawnemu i Compliance organizacyjną i funkcjonalną niezależność przy wykonywaniu zadań i dokonywaniu ustaleń w ramach procesu SIC, SLC i SIA.
4. Zarząd zobowiązany jest uwzględnić wszystkie uzasadnione rekomendacje, wskazania i uwagi płynące z raportów SIC, SLC i SIA.

## § 23

1. Zarząd współpracuje z Działem Kontroli Ryzyka w celu efektywnego wykonywania zadań w ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem („SRM”).
2. Zarząd przynajmniej raz na pół roku zapoznaje się z raportem SRM, przekazywanym zgodnie z wewnętrznymi procedurami organizacyjnymi.
3. Zarząd zapewnia Działowi Kontroli Ryzyka organizacyjną i funkcjonalną niezależność przy wykonywaniu zadań i dokonywaniu ustaleń w ramach procesu SRM.
4. Zarząd zobowiązany jest uwzględnić wszystkie uzasadnione rekomendacje, wskazania i uwagi płynące z raportu SRM.

## § 24

1. Zarząd współpracuje z Działem Audytu Wewnętrznego w celu efektywnego wykonywania zadań w ramach SIA.
2. Zarząd przynajmniej raz na pół roku zapoznaje się z raportami SIA przekazywanymi zgodnie z wewnętrznymi procedurami organizacyjnymi.
3. Zarząd zobowiązany jest uwzględnić wszystkie uzasadnione rekomendacje, wskazania i uwagi płynące z raportów SIA.
4. Zarząd raz na pół roku przedstawia Radzie Nadzorczej informację na temat uwzględnienia zaleceń rekomendacji oraz uwag zawartych w raportach SIA.

## **Rozdział VIII** **WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU, UMOWY ORAZ SPORY Z CZŁONKAMI** **ZARZĄDU**

## § 25

1. Członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie za pełnione funkcje.
2. Zasady zatrudnienia oraz wynagradzania członków Zarządu określa indywidualnie Rada Nadzorcza. Umowę z członkiem Zarządu w imieniu Rady Nadzorczej podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Zmiana umowy, na podstawie której członek Zarządu świadczy pracę lub usługę na rzecz Spółki, każdorazowo wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej.
3. W sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

**Rozdział IX**  
**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**§ 26**

1. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają stosownej uchwały Rady Nadzorczej.
2. Zarząd może wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o podjęcie uchwały, o której mowa w § 26 ust. 1 powyżej.
3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu.