



X-TRADE BROKERS DOM MAKLEPSKI S.A.

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

RAPORT BIEŻĄCY NR 6/2020

Warszawa, 20 marca 2020 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 20 kwietnia 2020 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje:

- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2019 rok, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidywane jest w ramach punktu 10 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- zaktualizowaną Politykę dotyczącą weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników, której przyjęcie jest przewidziane w ramach punktu 12 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, której przyjęcie jest przewidziane w ramach punktu 13 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 20 kwietnia 2020 r.

=====

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(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 chwilą powzięcia.

=====

do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(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 2019;
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019;

7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019;
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
9. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2019;
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2019;
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2019;
12. Przyjęcie zaktualizowanej Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników;
13. Przyjęcie Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
14. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

do pkt 5 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i
Spółki za rok 2019**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2019 roku, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z działalności Grupy i Spółki za rok 2019.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 6 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.**

(projekt)

**w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2019**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zysk netto w kwocie 54 145 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 083 889 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 34 057 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku o kwotę 23 268 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/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.

(projekt)

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się :

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zysk netto w kwocie 57 701 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 138 900 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 35 588 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku o kwotę 17 543 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/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 roku
(projekt)

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

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

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2019, który wyniósł 54 145 324,41 złotych (pięćdziesiąt cztery miliony sto czterdzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złotych i czterdzieści jeden groszy), w kwocie 28 172 072,40 zł (dwadzieścia osiem milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące siedemdziesiąt dwa złote i czterdzieści groszy), tj. 0,24 zł (dwadzieścia cztery grosze) na jedną akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 25 973 252,01 zł (dwadzieścia pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt dwa złote i jeden grosz) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zatrzymać do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowy.
2. Dzień 30 kwietnia 2020 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 15 maja 2020 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

=====

do pkt 9 porządku obrad

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki
Panu Omarowi Arnaout

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Omarowi Arnaout absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Filipowi Kaczmarzykowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Filipowi Kaczmarzykowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 roku

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Jakubowi Kubackiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Kubackiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki
Panu Andrzejowi Przybylskiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Andrzejowi Przybylskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 maja 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 10 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.**

(projekt)

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Spółki za rok 2019**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2019, zatwierdza sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2019.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 11 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.**

(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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jarosławowi Jasikowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jarosławowi Jasikowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Grzegorzowi Grabowiczowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Grzegorzowi Grabowiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 12 porządku obrad

Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia zaktualizowanej Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób
wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje zaktualizowaną Politykę dotyczącą weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 18/RN/2020 z dnia 19 marca 2020 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 13 porządku obrad

**Uchwała Nr/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 kwietnia 2020 roku
(projekt)
w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady
Nadzorczej**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/RN/2020 z dnia 6 marca 2020 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers DM S.A.
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2019**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W roku 2019 Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.

II. Komitety Rady Nadzorczej

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

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

III. Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności

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

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

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

W roku 2019 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

W roku 2019 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

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

2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2019 roku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, czynności nadzorczo-kontrolne, do których należały w szczególności m.in.:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy co do ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny o której mowa w pkt. a);
- c) ustalanie warunków wynagrodzenia i zatrudnienia członków Zarządu;
- d) zatwierdzanie rocznych budżetów, w skład, których wchodziły budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki;
- e) powołanie niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki oraz Spółek Zależnych;
- f) realizowanie zadań Komitetu Wynagrodzeń, do których należy m.in.;
 - opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie realizowanej polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa;
 - ustalanie listy osób zajmujących funkcje kierownicze w Spółce, oraz
 - zatwierdzanie planowanej wysokości i składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- g) realizowanie zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, do którego zadań należy m.in.:
 - opracowanie projektu dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko domu maklerskiego;
 - opiniowanie opracowanej przez Zarząd strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem;
 - wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez zarząd;
 - weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów;

- h) wyrażanie zgody na powołanie i odwołanie osób kierujących komórkami audytu wewnętrznego oraz zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- i) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
- j) inne sprawy formalnoprawne związane z działalnością Rady Nadzorczej.

IV. Czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą

Czynności podejmowane przez Radę miały na celu usprawnienie ostrożnego i stabilnego zarządzania Spółką, zarówno w obszarze finansowym, jak i zgodności jej działalności z obowiązującymi przepisami prawa oraz decyzjami, rekomendacjami i zaleceniami wydanymi przez odpowiednie organy nadzoru. Podejmowane i analizowane przez Radę działania miały na celu maksymalizację 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 2019 Rada Nadzorcza odbyła dziewięć posiedzeń w dniach:

1. 29 stycznia 2019 r.;
2. 28 lutego 2019 r.;
3. 7 marca 2019 r.;
4. 18 marca 2019 r.;
5. 18 kwietnia 2019 r.;
6. 13 czerwca 2019 r.;
7. 19 sierpnia 2019 r.;
8. 22 października 2019 r.;
9. 19 grudnia 2019 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 2019 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2019 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 61 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zatwierdzenia Polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka;
2. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2018 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
3. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2018;
4. Rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu przyjęcia Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników;

5. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2018 r. oraz pierwsze półrocze 2019 r. oraz wysłuchanie informacji od Inspektora Nadzoru;
6. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2018 r. oraz pierwsze półrocze 2019 r. oraz wysłuchanie Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
7. Ustanowienia nowej kadencji Zarządu oraz powołania Członków Zarządu nowej kadencji;
8. Wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej XTB International Limited z siedzibą w Belize;
9. Wyrażenia zgody na powołanie Członka Zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem;
10. Przyjęcia indywidualnej i kolegialnej oceny odpowiedniości Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników;
11. Zawiązania i objęcia przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej z siedzibą w Dubaju w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz spółki zależnej z siedzibą w Singapurze;
12. Zatwierdzenia Procedury dotyczącej transakcji z podmiotami powiązanymi X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

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

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

V. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2019, sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2019

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2019:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2019 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2019 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego w badanym okresie, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do

Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTB za rok obrotowy 2019.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2019

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2019, stwierdza że jest ono zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok 2019 Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu – Panu Omarowi Arnaout oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Szejko, Panu Filipowi Kaczmarzykowi, Panu Jakubowi Kubackiemu oraz Panu Andrzejowi Przybylskiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2019

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 2019, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 16 marca 2020 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2019, który wyniósł 54 145 324,41 złotych, w kwocie 28 172 072,40 zł, tj. 0,24 zł na jedną akcję, oraz do zatrzymania do dyspozycji Spółki zysku w wysokości 25 973 252,01 zł, tj. do przekazania wskazanej części na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu w zakresie ustalenia dnia dywidendy na 30 kwietnia 2020 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 15 maja 2020 roku. Rekomendacja Zarządu jest zgodna z polityką dywidendową Spółki.

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

W 2019 r. XTB odnotowało 57 701 tys. zł skonsolidowanego zysku netto wobec 101 471 tys. zł zysku rok wcześniej. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 65 412 tys. zł wobec 115 809 tys. zł w roku ubiegłym. Skonsolidowane przychody wyniosły 239 304 tys. zł wobec 288 301 tys. zł, a koszty działalności operacyjnej 173 892 tys. zł (2018 r.: 172 492 tys. zł).

W 2019 roku segment działalności detalicznej generował około 88% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 12%.

W 2019 r. przychody spadły o 17,0% r/r, tj. o 48 997 tys. zł z 288 301 tys. zł na 239 304 tys. zł. Istotnym czynnikiem determinującym poziom osiągniętych przychodów były zmiany regulacyjne w Europie, zapoczątkowane w sierpniu 2018 r. interwencją produktową ESMA. Określiły one maksymalny dozwolony poziom dźwigni finansowej dla klienta detalicznego, co przełożyło się na niższe wolumeny transakcji zawieranych przez klientów. W konsekwencji obrót

instrumentami pochodnymi w lotach wyniósł 1 597 218 lotów w porównaniu do 2 095 412 lotów rok wcześniej, natomiast rentowność na lota uległa zwiększeniu o 8,7%, tj. z poziomu 138 zł w 2018 r. do poziomu 150 zł w 2019 r.

W samym IV kwartale 2019 r. przychody wzrosły o 109,3% wobec IV kwartału 2018 r., tj. o 46 785 tys. zł z 42 786 tys. zł na 89 571 tys. zł. Na zmianę tę wpływ miały: (i) wyższa rentowność jednostkowa lota – wzrost o 134 zł (z 93 zł na 227 zł); (ii) niższy obrót klientów instrumentami finansowymi wyrażony liczbą zawartych transakcji w lotach – spadek o 64 723 lotów (z 458 869 na 394 146 lotów).

Koszty działalności operacyjnej w 2019 r. ukształtowały się na poziomie 173 892 tys. zł i były zbliżone do tych rok wcześniej (wzrost o 1 400 tys. zł r/r). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 7 546 tys. zł związany głównie z nowym zatrudnieniem oraz wypłaconymi odprawami;
- 4 394 tys. zł koszty marketingowe wynikające głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online;
- kosztach utrzymania i wynajmu budynków, spadek o 4 657 tys. zł i tym samym wzrost kosztów amortyzacji o 2 822 tys. zł, głównie za sprawą zmiany ujęcia kosztów czynszu najmu powierzchni biurowej od 2019 roku, w związku z wejściem w życie MSSF 16 Leasing;
- pozostałych kosztach, spadek o 9 746 tys. zł w następstwie rozpoznania w kosztach III kwartału 2018 r. zdarzenia jednorazowego w wysokości 9 900 tys. zł.

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, od 1 maja 2019 r. pełniącego również funkcję Członka Zarządu 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 Członkowi Zarządu ds. Prawnych, którym kieruje Inspektor Nadzoru. Rada Nadzorcza regularnie otrzymuje raporty dotyczące Systemu Zgodności z Prawem oraz zatwierdza zmiany procedur wewnętrznych regulujących funkcjonowania 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 do 15 stycznia 2020 r. podlegał Członkowi Zarządu ds. Prawnych, zaś od 15 stycznia 2020 r. podlega Prezesowi Zarządu, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie Działu odpowiada Audytor Wewnętrzny. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad kwestiami audytu wewnętrznego, zatwierdza Plan i Program Audytu, oraz regularnie otrzymuje raporty Systemu Audytu Wewnętrznego. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego w Spółce jako adekwatne i efektywne.

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

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

W myśl pkt I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest informacja na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym

dokumentach. 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 2019 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2019 Rada Nadzorcza Spółki odbyła dziewięć 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 2019 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

Jakub Leonkiewicz
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Łukasz Baszczyński
Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Jasik
Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Zabłocki
Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej

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

§ 1

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

§ 2

Przez użyte w niniejszej Polityce określenia rozumie się:

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

§ 3

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

§ 4

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

§ 5

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

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

§ 6

1. Dokonując oceny odpowiedniości bierze się pod uwagę również inne czynniki finansowe oraz niefinansowe dotyczące kandydata, w tym publicznie dostępne, które mogą mieć wpływ na wykonywanie obowiązków przez niego.
2. W szczególności, bierze się pod uwagę, czy:
 - a) osoba objęta oceną prowadzi działalność gospodarczą lub utrzymuje bądź utrzymywała w ciągu ostatnich 2 lat relacje biznesowe z którąkolwiek z osób lub instytucji wymienionych w art. 4 lit. a pkt ix Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/1943 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących informacji i wymogów w zakresie udzielania zezwoleń firmom inwestycyjnym, lub też jest zaangażowana w postępowanie prawne z którąkolwiek z tych osób lub instytucji;
 - b) osoba objęta oceną lub jej krewni w linii prostej, rodzeństwo lub powinowaci mają jakiegokolwiek interes pozostający w konflikcie z interesem Spółki, jej podmiotu dominującego lub podmiotów zależnych;
 - c) osoba objęta oceną została lub ma zostać powołana jako reprezentant jednego z akcjonariuszy Spółki;
 - d) osoba objęta oceną posiada jakiegokolwiek zobowiązania finansowe wobec Spółki, jej podmiotu dominującego lub podmiotów zależnych;
 - e) osoba objęta oceną sprawuje lub sprawowała w ciągu ostatnich 2 lat jakiegokolwiek funkcje polityczne, które mogą mieć wpływ lub znaczenie dla prowadzenia działalności przez Spółkę.

§ 7

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

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

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

§ 8

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

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

§ 9

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

§ 10

1. W ramach oceny odpowiedniości Spółka weryfikuje, czy osoba, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej, Kluczowego Pracownika lub pełni taką funkcję, jest w stanie poświęcić sprawowaniu tych funkcji wystarczającą ilość czasu, konieczną do realizowania zadań przypisanych do danej funkcji oraz zrozumienia:
 - a) działalności prowadzonej przez Spółkę;
 - b) ryzyk związanych z działalnością prowadzoną przez Spółkę;
 - c) strategii zarządzania ryzykiem;
 - d) innych aspektów prowadzonej działalności.
2. W ramach oceny odpowiedniości w zakresie możliwości poświęcenia wystarczającej ilości czasu uwzględnia się w szczególności:
 - a) liczbę oraz rodzaj funkcji sprawowanych w innych podmiotach, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność na rynku finansowym czy inną działalność;
 - b) wielkość podmiotu oraz poziom skomplikowania jego działalności, w którym oceniana osoba sprawuje funkcję;

- c) położenie geograficzne, w którym oceniana osoba sprawuje wykonywane funkcje;
- d) liczbę funkcji w organizacjach, których głównym celem nie jest cel komercyjny;
- e) charakter funkcji pełnionych w innych podmiotach, w tym zakres wykonywanych zadań;
- f) inną działalność zawodową lub polityczną.

§ 11

Ocena odpowiedniości osoby, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej, Kluczowego Pracownika lub osoby pełniącej takie funkcje powinna uwzględniać dostępne informacje dotyczące:

- a) niewypłacalności osoby objętej oceną;
- b) niewypłacalności podmiotu, w którym osoba objęta oceną pełni lub pełniła funkcję w zarządzie lub radzie nadzorczej;
- c) okoliczności wskazujących, że osoba objęta oceną w sposób nieuzasadniony odmawiała współpracy lub utrudniała współpracę z organami nadzoru;
- d) innych okoliczności wskazujących na niezachowanie przez osobę objętą oceną wysokich standardów postępowania.

§ 12

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

§ 13

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

§ 14

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

§ 15

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

§ 16

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

§ 17

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

§ 18

1. Ocena odpowiedności dotycząca osoby, która ma pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem przeprowadzana jest przez Radę Nadzorczą przed złożeniem do Komisji wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy.
2. Dokonując oceny, o której mowa w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza przeprowadza ocenę odpowiedności w stosunku do Zarządu jako organu kolegiálního, z uwzględnieniem w składzie Zarządu takiej osoby.

§ 19

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

§ 20

W zakresie zastosowania kryterium różnorodności odpowiednio stosuje się Politykę Różnorodności obowiązującą w Spółce.

§ 21

Do zakresu obowiązków oraz wymaganych kompetencji dla poszczególnych funkcji w Zarządzie, Radzie Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników odpowiednio stosuje się Politykę w zakresie utrzymywania i doskonalenia kompetencji przez Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

§ 22

Niniejsza Polityka podlega przyjęciu przez Walne Zgromadzenie oraz zatwierdzeniu przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki.

§ 23

Niniejsza Polityka jest jawna dla wszystkich pracowników Spółki.

§ 24

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



POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

z dnia 5 marca 2020 r.

Niniejszy dokument, zwany dalej Polityką wynagrodzeń, określa zasady dotyczące wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. Podstawę prawną sporządzenia niniejszej Polityki stanowią przepisy zawarte w Ustawie o ofercie.

I. Definicje

§1

Ilekroć mowa o:

- (a) Członku Rady Nadzorczej – rozumie się przez to Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- (b) Członku Zarządu – rozumie się przez to Członka Zarządu Spółki;
- (c) Grupie – rozumie się przez to Spółkę, Oddziały oraz Spółki Zależne;
- (d) Instrumentach finansowych – rozumie się przez to instrumenty pochodne, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Spółki;
- (e) Komitecie Wynagrodzeń – rozumie się przez to komitet wynagrodzeń Spółki;
- (f) Oddziałach – rozumie się przez to oddziały zagraniczne Spółki;
- (g) Polityce wynagrodzeń – rozumie się przez to niniejszą politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
- (h) Radzie Nadzorczej – rozumie się przez to radę nadzorczą Spółki;
- (i) Spółce – rozumie się przez to spółkę X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.;
- (j) Spółkach Zależnych – rozumie się przez to spółki zależne Spółki;
- (k) Sprawozdaniu o wynagrodzeniach – rozumie się przez to sprawozdanie o wynagrodzeniach zawierające podsumowanie dotyczące wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z §15 niniejszej Polityki wynagrodzeń;
- (l) Ustawie o obrocie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ze zmianami;
- (m) Ustawie o ofercie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 25 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ze zmianami;
- (n) Walnym Zgromadzeniu – rozumie się przez to walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki;
- (o) Zarządzie – rozumie się przez to zarząd Spółki.



II. Postanowienia ogólne

§2

- 1) Zarząd opracowuje, wdraża i aktualizuje niniejszą Politykę wynagrodzeń.
- 2) Komitet Wynagrodzeń opiniuje niniejszą Politykę wynagrodzeń.
- 3) Rada Nadzorcza zatwierdza niniejszą Politykę wynagrodzeń i sprawuje nadzór nad jej wykonaniem.
- 4) Niniejsza Polityka wynagrodzeń podlega przyjęciu w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia zapadającej zwykłą większością głosów.
- 5) Rada Nadzorcza co roku dokonuje przeglądu stosowania Polityki wynagrodzeń oraz przygotowuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach.

§3

Celem Polityki wynagrodzeń jest:

- 1) realizacja strategii biznesowej prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę;
- 2) realizacja długoterminowych interesów zakładanych przez Spółkę; oraz
- 3) zachowanie stabilności Spółki.

§4

- 1) Przyjęta przez Spółkę strategia biznesowa opublikowana jest na stronie internetowej Spółki w sekcji „Relacje Inwestorskie”.
- 2) Podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki.
- 3) Wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniają bieżącą sytuację Spółki.

III. Struktura wynagrodzeń

§5

- 1) Model wynagradzania Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne.
- 2) Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej obejmuje wynagrodzenie stałe oraz świadczenia niepieniężne.
- 3) Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej wypłacane są w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki wynagrodzeń.
- 4) Przy ustalaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej bierze się pod uwagę zasady wynagradzania wszystkich pracowników Spółki, w tym analizuje się sytuację na rynku pracy.



§6

- 1) Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umów o pracę lub z tytułu stosunku powołania.
- 2) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§7

- 1) Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania, czyli z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję, która trwa trzy lata.
- 2) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
- 3) Wynagrodzenie przyznawane Członkom Rady Nadzorczej dzieli się na trzy progi:
 - a) wynagrodzenie przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - b) wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, którzy sprawują równocześnie funkcję członka w co najmniej jednym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej; oraz
 - c) wynagrodzenie pozostałych Członków Rady Nadzorczej, którzy nie sprawują funkcji w Komitecie w ramach Rady Nadzorczej.

§8

- 1) W przypadku, gdy całkowite wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne, stałe składniki stanowią na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, że możliwe jest prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie.
- 2) Z zastrzeżeniem punktu 3) poniżej, stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdego Członka Zarządu.
- 3) Za zgodą Walnego Zgromadzenia zastosowany może zostać wyższy maksymalny stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia, nie wyższy jednak niż 200%. Zgoda, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest wyrażana w formie uchwały zapadającej większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, natomiast w przypadku braku kworum uchwała zapada większością 3/4 głosów.

Stale składniki wynagrodzeń

§9

- 1) Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują wynagrodzenie stałe za pracę odpowiadające rodzajowi wykonywanej pracy oraz kwalifikacjom niezbędnym do jej wykonywania, z uwzględnieniem:
 - a) ilości,
 - b) oceny, oraz
 - c) jakości świadczonej pracy.



- 2) Stałymi składnikami wynagrodzeń są:
 - a) wynagrodzenie zasadnicze, oraz
 - b) inne świadczenia przyznane na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
- 3) Wysokość wynagrodzenia stałego jest ustalana indywidualnie dla każdego Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej w oparciu o poziom posiadanego przez daną osobę wykształcenia, wiedzy, kwalifikacji i doświadczenia zawodowego, charakter stanowiska, na którym osoba ta ma być zatrudniona, zakres obowiązków i zakres odpowiedzialności na danym stanowisku, a także o sytuację na lokalnym rynku pracy, w taki sposób, aby poziom wynagrodzenia nie zachęcał do podjęcia nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia.

Zmienne składniki wynagrodzeń

§10

- 1) Członkowie Zarządu objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne (premię roczną zależną od realizacji celów zarządczych).
- 2) Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu uzależnione jest od wyników osiąganych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiąganych przez Spółkę.
- 3) Rada Nadzorcza upoważniona jest do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego dla każdego Członka Zarządu.
- 4) W przypadku, gdy wypłata zmiennych składników wynagrodzeń rozkładana jest na transze, uwzględniane są długoterminowe interesy Spółki.
- 5) Przy przyznaniu lub wypłacie zmiennych składników wynagrodzeń uwzględnia się wielkość Spółki, wyniki finansowe Spółki, ryzyko związane z jej działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę.
- 6) Wyniki finansowe Spółki przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności.
- 7) Członkowie Zarządu informowani są o stawianych celach oraz zasadach oceny do końca pierwszego kwartału roku, za który wypłacane mają być zmienne składniki wynagrodzeń.
- 8) Ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Spółki była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością.
- 9) Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.
- 10) Kryteriami finansowymi, o których mowa w punkcie 9) powyżej, mogą być w szczególności:
 - a) wykonanie budżetu jednostki organizacyjnej,
 - b) wykonanie zadań, przynoszących dodatkowe i nieplanowane przychody lub oszczędności, z uwzględnieniem ryzyka, jakie związane jest z realizacją takich zadań,
 - c) przyczynienie się do strat, którym obiektywnie można było zapobiec – jako czynnik negatywny oceny.
- 11) Kryteriami niefinansowymi, o których mowa w punkcie 9) powyżej, mogą być w szczególności:



- a) uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki – jako czynnik pozytywny i negatywny oceny,
 - b) niespełnianie oczekiwań dotyczących kompetencji – jako czynnik negatywny oceny,
 - c) terminowość realizacji postawionych zadań, przy uwzględnieniu obiektywnych warunków ich wykonywania,
 - d) podejście do ryzyka,
 - e) realizacja strategii w nadzorowanych obszarach, oraz
 - f) aktywność lub inicjatywa w ramach działań obejmujących społeczną działalność biznesu.
- 12) Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia niepodlegające odpowiednim przepisom dotyczącym zmiennych składników wynagrodzenia mają charakter wyjątkowy, mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.
- 13) Osoby podlegające Polityce wynagrodzeń są zobowiązane do niekorzystania z osobistych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania.

§11

- 1) Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie może ograniczać zdolności Spółki do zwiększania jej bazy kapitałowej.
- 2) Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy Spółka wykazuje trwałą stratę bilansową.
- 3) Wynagrodzenie z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy powinno odzwierciedlać nakład pracy, jej wydajność i jakość za okres co najmniej trzech ostatnich lat zajmowania danego stanowiska w Spółce, a w przypadku osób zajmujących dane stanowisko krócej niż trzy lata - za okres od momentu objęcia tego stanowiska. Zasady dotyczące tych płatności powinny być określone tak, aby zapobiegały wynagradzaniu złych wyników, przy uwzględnieniu podstaw i kryteriów określonych powyżej.
- 4) Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia będzie uzależnione od efektów pracy danej osoby i będzie uwzględniało ryzyko działalności Spółki.
- 5) Co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzeń przyznane będzie w Instrumentach finansowych. Przepis ten nie dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń, jeśli ich łączna wartość w danym roku nie przekracza 50% stałego wynagrodzenia.
- 6) Co najmniej 40% zmiennego składnika wynagrodzenia wypłacanego w formie Instrumentu finansowego, o którym mowa w punkcie 5) powyżej, będzie rozliczane i wypłacane w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem cyklu koniunkturalnego, charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków tej osoby. W przypadku zaś gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekroczyła równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro ustalonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, powyższe ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.
- 7) Uprawnienia z Instrumentów finansowych, o których mowa w punktach 5) i 6) powyżej, nie mogą zostać przeniesione na osobę trzecią ani obciążone na rzecz osoby trzeciej. Wykonanie praw



wynikających z Instrumentów finansowych następuje przez wezwanie Spółki do spełnienia świadczenia pieniężnego w określonej wartości.

- 8) Wezwanie, o którym mowa w punkcie 7) powyżej, może zostać złożone nie częściej niż jeden raz w danym roku kalendarzowym.
- 9) Wezwanie, o którym mowa w punkcie 7) powyżej, nie może zostać złożone przed zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym wezwanie jest składane. Jednocześnie Członek Zarządu nie może złożyć wezwania w danym roku, jeśli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za bezpośredni poprzedni rok obrotowy wykazało stratę na poziomie skonsolidowanym. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, złożenie wezwania nie jest możliwe do czasu, kiedy wartość straty poniesionej przez Spółkę, powiększonej o ewentualne kolejne straty, nie zostanie zrównoważona wartością późniejszych zysków Spółki.

Świadczenia niepieniężne

§12

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych dostępnych dla pozostałych pracowników Spółki, do których zalicza się między innymi:

- (a) możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu,
- (b) dostęp do literatury i prasy branżowej,
- (c) dodatkowe świadczenia pozapłacowe, w tym kartę multisport, prywatną opiekę medyczną, ubezpieczenie, oraz
- (d) szkolenia.

IV. Program emerytalno-rentowy i program wcześniejszych emerytur

§13

- 1) Zarząd dba o to, aby polityka dotycząca świadczeń emerytalnych była zgodna ze strategią działalności, celami i wartościami Spółki oraz miała na celu zapewnienie szczególnej dbałości o interesy Spółki w perspektywie długoterminowej.
- 2) W Spółce nie funkcjonują programy wcześniejszych emerytur oraz dodatkowe programy emerytalno-rentowe.
- 3) Członek Zarządu, który jest stroną rozwiązywanej umowy o świadczenie pracy i osiągnął wiek emerytalny, jest zobowiązany do niezbywania otrzymanych Instrumentów finansowych przez okres pięciu lat od daty rozwiązania umowy, na podstawie której wykonywał pracę.

V. Unikanie konfliktu interesów

§14

Niniejsza Polityka wynagrodzeń ma na celu zagwarantowanie, że potencjalne konflikty interesów związane z wynagradzaniem Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej są identyfikowane i



ograniczane. Proces decyzyjny w zakresie przyznawania wynagrodzeń jest przejrzysty, wielopoziomowy oraz funkcjonują jasne i transparentne zasady oceny wyników.

VI. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

§15

- 1) Rada Nadzorcza corocznie sporządza Sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z niniejszą Polityką wynagrodzeń.
- 2) Członkowie Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność za informacje zawarte w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach.
- 3) Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera w szczególności:
 - a) wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, a także wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
 - b) wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
 - c) informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;
 - d) informację o zmianie wynagrodzenia w ujęciu rocznym, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
 - e) wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy;
 - f) liczbę przyznanych lub zaoferowanych Instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych Instrumentów finansowych, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
 - g) informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia; oraz
 - h) informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.
- 4) Pierwsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostanie sporządzone łącznie za lata 2019 i 2020.
- 5) Informacje dotyczące lat obrotowych, za które Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania Sprawozdania o wynagrodzeniach mogą być podane na podstawie szacunków.
- 6) W Sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszcza się danych osobowych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.
- 7) W przypadku, gdy w skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Członka Rady Nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach zamieszcza się informacje o wartości takich świadczeń. Za osobę najbliższą uznaje się małżonka, wstępnego, zstępnego, rodzeństwo, powinowatego w tej



samej linii lub tym samym stopniu, osobę pozostającą w stosunku przysposobienia oraz jej małżonka, a także osobę pozostającą we wspólnym pożyciu.

- 8) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą Sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała, o której mowa w zdaniu poprzednim, ma charakter doradczy.
- 9) Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała, o której mowa w punkcie 8) powyżej.
- 10) Spółka zamieszcza Sprawozdanie o wynagrodzeniach na swojej stronie internetowej i udostępnia je bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia.
- 11) Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie punktach 1) - 6) oraz punkcie 10) powyżej.

VII. Postanowienia końcowe

§16

- 1) W zakresie nieuregulowanym Polityką wynagrodzeń zastosowanie znajdują pozostałe regulacje wewnętrzne obowiązujące w Spółce oraz akty prawa powszechnie obowiązującego, w tym Ustawa o obrocie oraz Ustawa o ofercie.
- 2) Każda istotna zmiana Polityki wynagrodzeń wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 3) Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie Polityki wynagrodzeń podejmowana jest nie rzadziej niż co cztery lata.
- 4) Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej określone jest na podstawie niniejszej Polityki wynagrodzeń.
- 5) Niniejsza Polityka Wynagrodzeń publikowana jest na stronie internetowej Spółki.