

**XTB S.A.**

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217580)

RAPORT BIEŻĄCY NR 6/2022

Warszawa, 24 marca 2022 r.

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTB S.A.

Zarząd XTB S.A. („Spółka”) przekazuje w załączeniu projekty uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 kwietnia 2022 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje:

- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2021 rok, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidywane jest w ramach punktu 10 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2021, dla którego wyrażenie opinii przewidziane jest w ramach punktu 12 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz raport niezależnego biegłego rewidenta z oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2021;
- zaktualizowaną Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, której przyjęcie jest przewidziane w ramach punktu 15 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 XTB S.A.
zwołanego na dzień 25 kwietnia 2022 r.**

=====

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz § 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia XTB S.A. obradami Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący wybrany przez akcjonariuszy spośród osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Zatem podjęcie uchwały w tym przedmiocie jest niezbędnym elementem prawidłowo przeprowadzonego Walnego Zgromadzenia

=====

do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

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 2021 oraz Sprawozdania Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok;
- 6) Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021;
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB S.A. za rok 2021;
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
- 9) Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2021;
- 10) Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2021;
- 11) Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2021;
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2021;
- 13) Podjęcie uchwały w przedmiocie zasad ustalania wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej;
- 14) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrównania wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 15) Przyjęcie zmienionej Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
- 16) Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z art. 404 § 1 KSH w sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wobec powyższego podjęcie proponowanej uchwały jest niezbędne dla prawidłowego przeprowadzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

do pkt 5 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)**

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 oraz Sprawozdania Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2021 roku oraz Sprawozdania Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu XTB S.A. z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 oraz Sprawozdanie Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki i Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności grupy kapitałowej Spółki.

=====

do pkt 6 porządku obrad

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2021

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za rok 2021, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r. wykazujące zysk netto w kwocie 234 841 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 971 558 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 23 436 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku o kwotę 46 648 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

=====

do pkt 7 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.**

(projekt)

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB S.A.
za rok 2021**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB S.A. za rok 2021, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XTB S.A. za rok 2021 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r. wykazujące zysk netto w kwocie 237 830 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 147 743 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 27 255 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku o kwotę 37 730 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

=====

do pkt 8 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021, który wyniósł 234 841 352,95 złotych (dwieście trzydzieści cztery miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt pięć groszy), w kwocie 176 075 452,50 zł (sto siedemdziesiąt sześć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy), tj. 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 58 765 900,45 zł (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset złotych i czterdzieści pięć groszy) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zatrzymać do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowy.
2. Dzień 5 maja 2022 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 16 maja 2022 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty. Rekomendacja Rady Nadzorczej Spółki, zgodna z wcześniejszą rekomendacją Zarządu Spółki jest zgodna z polityką dywidendową XTB, która zakłada rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy na poziomie 50 – 100% jednostkowego zysku netto Spółki za dany rok obrotowy przy uwzględnieniu czynników takich jak konieczność zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej Spółki oraz kapitału niezbędnego do rozwoju Grupy, jak również mając na uwadze wytyczne KNF.

=====

do pkt 9 porządku obrad

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr/2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

do pkt 10 porządku obrad

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki
za rok 2021

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2021, zatwierdza Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej XTB S.A. za rok 2021.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, a zdaniem Spółki, również Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok.

=====

do pkt 11 porządku obrad

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki
Panu Janowi Byrskiemu

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Janowi Byrskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od dnia 22 listopada 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jakubowi Leonkiewiczowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Leonkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 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 2021 roku do dnia 10 listopada 2021 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie Członkom organów Spółki tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku.

=====

do pkt 12 porządku obrad

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
(projekt)
w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2021

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym pozytywnie opiniuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2021 sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na podstawie art. 90g. ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Rada Nadzorcza Spółki sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń. Walne zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą Sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy.

=====

do pkt 13 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala zasady wynagradzania Rady Nadzorczej w następujący sposób:

1. Ustala się wysokość wynagrodzenia:
 - a. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 4600 zł brutto.
 - b. Każdemu z pozostałych Członków Rady Nadzorczej, sprawującemu równocześnie funkcję Członka w co najmniej jednym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej, przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 4200 zł brutto.
 - c. Każdemu z pozostałych Członków Rady Nadzorczej, którzy nie sprawują funkcji w żadnym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej, przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 3900 zł brutto.
2. Wynagrodzenie wskazane w ust. 1 powyżej wypłacane będzie z dołu za każdy miesiąc w zależności od sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej w danym roku.

§ 2

Zasady wynagradzania stosuje się od maja 2022 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki jest ustalane przez Walne Zgromadzenie w formie uchwały. Dotychczasowa wysokość wynagrodzenia została uchwalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w 2018 roku i zdaniem Zarządu wymaga aktualizacja w celu dostosowania do standardu rynkowego.

=====

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
w sprawie wyrównania wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

§ 1

W związku z powołaniem od dnia 22 listopada 2021 r. Pana Jana Byrskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w ramach wykonania przez Pana Jakuba Zablockiego uprawnienia osobistego określonego w § 15 ust. 4 [a] Statutu Spółki, które to powołanie miało nastąpić na warunkach finansowych tożsamy z warunkami określonymi w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr [...], Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje decyzję o jednorazowym wyrównaniu dotychczasowego wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej za dotychczasowy okres członkostwa w Radzie Nadzorczej, tj. jednorazowo o kwotę 5.100 (słownie: pięć tysięcy sto) zł.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia

Uzasadnienie do projektu uchwały:

W związku z podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr [...] oraz w związku powołaniem Pana Jana Byrskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w ramach wykonania przez Pana Jakuba Zablockiego uprawnienia osobistego w listopadzie 2021 roku, proponowane jest jednorazowe wyrównanie wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej za dotychczasowy okres członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Uchwała Nr .../2022
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 kwietnia 2022 r.
w sprawie przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej

§ 1

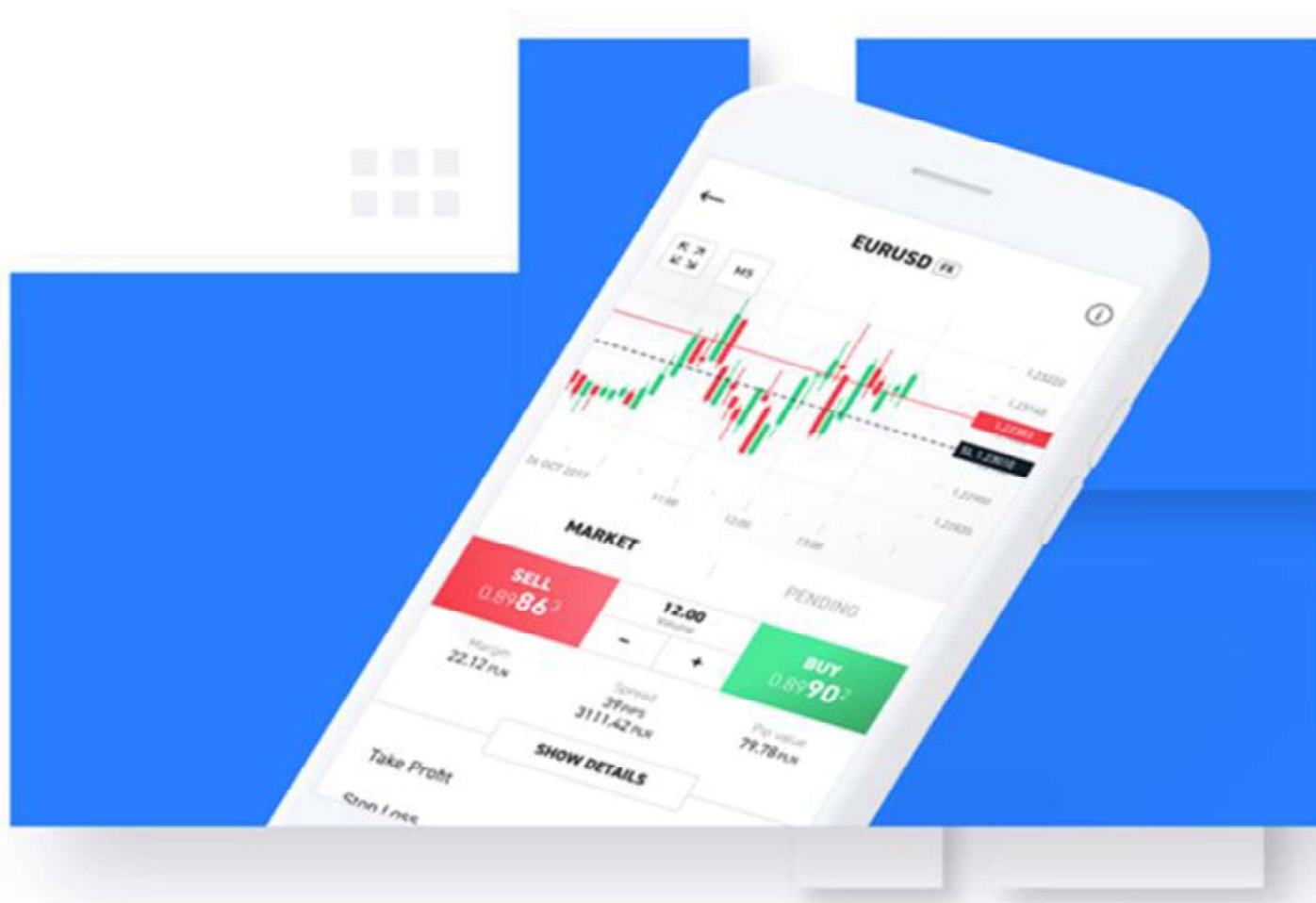
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje zaktualizowaną Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej XTB S.A., przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 30/RN/2022 z dnia 18 marca 2022 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Na skutek szeregu zmian w przepisach prawa polskiego oraz unijnego, funkcjonująca dotychczas w Spółce Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej XTB S.A. wymagała dostosowania do aktualnych norm dotyczących pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej i wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń.



SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH

ZA ROK 2021

Spis treści

1.	Wstęp	3
2.	Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	3
3.	Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej z Polityką wynagrodzeń	6
4.	Kryteria dotyczące wyników	6
5.	Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki	7
6.	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy	8
7.	Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe	8
8.	Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia	9
9.	Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.	9
10.	Przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach i ocena biegłego rewidenta	9

1. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach powstało zgodnie z wymogami wynikającymi z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z późniejszymi zmianami oraz § 16 Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej XTB S.A. z dnia 24 lutego 2021 r., przyjętej przez Walne Zgromadzenie XTB S.A. w dniu 12 kwietnia 2021 r. („Polityka wynagrodzeń”).

2. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2021 r. wypłacane były w sposób przejrzysty i zgodny z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń. 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 oraz wynagrodzenia rynkowe w spółkach o podobnej skali i specyfice lub prowadzących podobny do Spółki przedmiot działalności. W przypadku ustalania wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej przeprowadza się również analizę zakresu odpowiedzialności, potencjalnego ryzyka oraz specyfiki nadzorowanego przez danego Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej obszaru.

Wynagrodzenie Członków Zarządu

Model wynagradzania Członków Zarządu XTB S.A. („Spółka”, „XTB”) obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki ustalane są przez Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenie stałe Członków Zarządu

Wynagrodzenie stałe, będące częścią wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu, odpowiada rodzajowi wykonywanej przez poszczególnych Członków Zarządu pracy oraz kwalifikacjom niezbędnym do jej wykonywania, jak również uwzględnia ilość, ocenę oraz jakość świadczonej pracy. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia stałego Członkowie Rady Nadzorczej biorą pod uwagę sytuację na lokalnym rynku pracy, w taki sposób, aby poziom wynagrodzenia nie zachęcał Członków Zarządu do podjęcia nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia.

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu stanowi premię roczną zależną od realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiągniętych przez Spółkę.

Co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzeń przyznawana była w akcjach XTB lub instrumentach finansowych, których wartość była powiązana z sytuacją finansową domu maklerskiego. Jeśli łączna wartość zmiennych składników wynagrodzeń w danym roku nie przekraczała 50% stałego wynagrodzenia premia roczna wypłacana była jednorazowo w gotówce.

Co najmniej 40% zmiennego składnika wynagrodzenia wypłacanego w formie Instrumentu finansowego jest 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, gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekracza równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, powyższe ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.

Świadczenia niepieniężne Członków Zarządu

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznane Członkom Zarządu to wynagrodzenie, które dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki i obejmuje między innymi możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu, dostęp do literatury i prasy branżowej, dodatkowe świadczenia pozapłacowe w postaci między innymi karty multisport, prywatnej opieki medycznej, ubezpieczenia, oraz możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu za 2021 r. w podziale na składniki, jak również wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia. W 2021 r. Członkowie Zarządu Spółki otrzymywali wynagrodzenie na podstawie umów o pracę zawartych na czas nieokreślony.



W roku 2021:

Imię i nazwisko stanowisko	Wynagrodzenie stałe		Wynagrodzenie zmienne		3 Nadzwyczajne	4 Emerytalne PPK	5 Wynagrodzenie całkowite (w tys. zł)	6 Proporcja wynagrodzenia stałego do zmiennego
	Wynagrodzenie zasadnicze	Wydatki	Pozostałe wynagrodzenie stałe i dodatkowe korzyści	Zmienne do wyплаты				
Omar Arnaout Prezes Zarządu	720	-	3	462	-	22	1 207	161%
Filip Kaczmarzyk Członek Zarządu	477	-	8	323	-	16	824	155%
Jakub Kubacki Członek Zarządu	360	-	8	166	-	4	538	224%
Andrzej Przybylski Członek Zarządu	360	-	3	180	-	-	543	202%
Paweł Szejko Członek Zarządu	384	-	3	231	-	11	629	172%

W roku 2020:

Imię i nazwisko stanowisko	Wynagrodzenie stałe		Wynagrodzenie zmienne		3 Nadzwyczajne	4 Emerytalne PPK	5 Wynagrodzenie całkowite (w tys. zł)	6 Proporcja wynagrodzenia stałego do zmiennego
	Wynagrodzenie zasadnicze	Wydatki	Pozostałe wynagrodzenie stałe i dodatkowe korzyści	Zmienne do wyплаты				
Omar Arnaout Prezes Zarządu	720	-	3	1 000	-	15	1 738	74%
Filip Kaczmarzyk Członek Zarządu	476	-	8	700	-	10	1 194	71%
Jakub Kubacki Członek Zarządu	360	-	8	360	-	-	728	102%
Andrzej Przybylski Członek Zarządu	360	-	4	180	-	-	544	202%
Paweł Szejko Członek Zarządu	384	-	3	500	-	9	896	79%

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki obejmuje wynagrodzenie stałe oraz świadczenia niepieniężne. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

Wynagrodzenie stałe Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie przyznawane Członkom Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń dzieli się na trzy progi, tj. wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, którzy sprawują równocześnie funkcję członka w co najmniej jednym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej oraz wynagrodzenie pozostałych Członków Rady Nadzorczej, którzy nie sprawują funkcji w Komitecie w ramach Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie przyznawane przez Spółkę Członkom Rady Nadzorczej odzwierciedla tym samym łącznie pełnienie funkcji nadzorczych oraz pracę w komitetach. W 2021 r. Członkowie Rady Nadzorczej sprawowali funkcje w następujących komitetach:

- Pan Jakub Leonkiewicz- Członek Komitetu Audytu, do listopada 2021 r. Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń, od grudnia 2021 r. Członek Komitetu Wynagrodzeń, do listopada 2021 r. Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, od grudnia 2021 r. Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, do listopada 2021 r. Przewodniczący Komitetu Nominacji, od grudnia 2021 r. Członek Komitetu Nominacji.
- Pan Jan Byrski – od grudnia 2021 r. Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń, Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Przewodniczący Komitetu Nominacji.
- Pan Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń, Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Członek Komitetu Nominacji.
- Pan Jarosław Jasik – do lutego 2021 r. Członek Komitetu Audytu, do listopada 2021 r. Członek Komitetu Wynagrodzeń, Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Członek Komitetu Nominacji.
- Pan Łukasz Baszczyński – do lutego 2021 r. Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń, Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Członek Komitetu Nominacji.
- Pan Bartosz Zabłocki – Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń, Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Członek Komitetu Nominacji.

Świadczenia niepieniężne Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznawane Członkom Rady Nadzorczej to wynagrodzenie, które dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki i obejmuje między innymi możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu, dostęp do literatury i prasy branżowej, dodatkowe świadczenia pozapłacowe w postaci między innymi karty multisport, prywatnej opieki medycznej, ubezpieczenia, oraz możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej za 2021 r. w podziale na składniki, jak również także wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia. W 2021 r. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymywali wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania. Wysokość i zasady wypłaty wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zostały ustalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale nr 7 z dnia 17 października 2018 r.

Imię i nazwisko stanowisko	2021			2020		
	Wynagrodzenie stałe (w tys. zł)			Wynagrodzenie stałe (w tys. zł)		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	Dodatkowe korzyści	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	Dodatkowe korzyści
Byrski Jan	-	5	-	-	-	-
Przewodniczący Rady	-	45	1	-	45	1
Leonkiewicz Jakub	-	43	1	-	43	1
Członek rady	-	43	1	-	43	1
Baszczyński Łukasz	-	39	1	-	43	1
Członek Rady	-	43	1	-	43	1
Grabowicz Grzegorz	-	43	1	-	43	1
Członek Rady	-	43	1	-	43	1
Jasik Jarosław	-	43	1	-	43	1
Członek Rady	-	43	1	-	43	1
Zabłocki Bartosz	-	43	1	-	43	1
Członek Rady	-	43	1	-	43	1

3. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej z Polityką wynagrodzeń

Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej zgodne jest z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń i przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych celów i wyników Spółki, jak również zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy. Pracownicy Spółki są adekwatnie wynagradzani za swoją pracę oraz motywowani do osiągania jak najlepszych wyników, jak również celów strategicznych Spółki. .

Zgodnie z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2021 r. była ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki. Ponadto, wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniały bieżącą sytuację Spółki. Przy przyznaniu i wypłacie zmiennych składników wynagrodzeń uwzględniona została wielkość Spółki, jej wyniki finansowe, ryzyko związane z działalnością Spółki, wewnętrzna organizacja, jak również zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę. Strategia biznesowa prowadzenia działalności przez Spółkę i grupę kapitałową Spółki („Grupa”) dostępna jest na stronie internetowej Spółki w sekcji „Relacje inwestorskie”. Strategia Spółki i Grupy opiera się na następujących obszarach rozwoju: (i) rozwój działalności na rynkach, na których Grupa jest obecna w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej, (ii) rozszerzanie międzynarodowej obecności Grupy poprzez ekspansję na nowe rynki, w tym na rynki w Ameryce Łacińskiej, Afryce i Azji, (iii) rozwój instytucjonalnego segmentu działalności (X Open Hub), (iv) rozszerzanie oferty produktów i usług Grupy oraz rozwijanie nowych technologii, oraz (v) rozwój poprzez atrakcyjne dla Grupy połączenia i przejęcia innych podmiotów, jak i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures). Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie stałe jest podstawowym składnikiem wynagrodzenia, który gwarantuje realizację strategii Spółki i Grupy przez Członków Zarządu, natomiast wynagrodzenie zmienne ma charakter motywacyjny i aktywizuje do efektywnego osiągania celów strategicznych.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2021 r. uwzględniało cele określone w Polityce wynagrodzeń. Przy określaniu wysokości wynagrodzeń wzięto pod uwagę realizację strategii biznesowej prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę, długoterminowe interesy zakładane przez Spółkę oraz zachowanie stabilności Spółki. Cele określone w Polityce wynagrodzeń realizowane były poprzez: (i) ustalenie oraz przyjęcie jasnych, stabilnych i przewidywalnych reguł dotyczących nawiązywania stosunków prawnych z Członkami Zarządu oraz Członkami Rady Nadzorczej, jak również zasad wynagradzania Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej oraz ich przestrzeganie; (ii) uzależnienie wysokości zmiennych składników wynagrodzeń od wyników osiąganych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiąganych przez Spółkę i Grupę, a tym samym zmotywowanie do realizacji strategii Spółki; oraz (iii) sprawowanie nadzoru nad realizacją Polityki wynagrodzeń przez Radę Nadzorczą oraz uczestnictwo Walnego Zgromadzenia w procesie uchwalania oraz kontroli realizacji zasad określonych w Polityce wynagrodzeń.

4. Kryteria dotyczące wyników

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń, Członkowie Zarządu objęci Polityką wynagrodzeń otrzymali za 2021 r. wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej zależnej od realizacji celów zarządczych. W przypadku każdego Członka Zarządu wynagrodzenie to było indywidualnie uzależnione od wyników osiąganych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiąganych przez Spółkę.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego określona była w drodze uchwały upoważnionej do tej czynności Rady Nadzorczej. Stosowna informacja o stawianych przed poszczególnymi Członkami Zarządu celach oraz zasadach oceny wypełnienia celów została przekazana poszczególnym Członkom Zarządu do końca I kwartału 2021 r.

Przy ocenie wyników indywidualnych Członków Zarządu pod uwagę wzięte zostały kryteria finansowe oraz kryteria niefinansowe. Kryteriami finansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi: (i) wykonanie budżetu Spółki oraz Grupy, (ii) wykonanie budżetu jednostki organizacyjnej, za którą dany Członek Zarządu odpowiada oraz (iii) wykonanie zadań przynoszących dodatkowe i nie planowane przychody lub oszczędności z uwzględnieniem ryzyka, jakie związane było z realizacją takich zadań. Kryteriami niefinansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi (i) uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki, (ii) terminowość realizacji stawianych poszczególnym Członkom Zarządu zadań, (iii) podejście do ryzyka oraz (iv) realizacja strategii w nadzorowanych obszarach.

Ocena wyników indywidualnych oparta została o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku Członków Zarządu zatrudnionych w Spółce 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. Dodatkowo struktura i wysokość zmiennych składników wynagrodzeń w stosunku do całkowitego wynagrodzenia nie wpływa zachęcająco do podejmowania krótkoterminowych i ryzykownych działań.

5. Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki

Poniższa tabela uwzględnia informację o zmianie wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej w okresie co najmniej ostatnich 5 lat obrotowych.

Roczna zmiana	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2021
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (w tys. zł)							
Leonkiewicz Jakub ¹ Przewodniczący Rady Nadzorczej	nd	-42%	83%	36%	2%	0%	46
Byrski Jan ² Przewodniczący Rady Baszczyński Łukasz	nd	nd	nd	nd	nd	nd	5
Członek Rady Nadzorczej	nd	-12%	47%	95%	2%	0%	44
Jasik Jarosław ³ Członek Rady Nadzorczej	nd	6%	22%	95%	2%	-9%	40
Grabowicz Grzegorz ⁴ Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	0%	2%	0%	44
Zabłocki Bartosz ⁵ Członek Rady Nadzorczej	-	50%	22%	95%	2%	0%	44
Król Sebastian ⁶ Przewodniczący Rady	-	-	nd	nd	nd	nd	nd
Kędzia Michał ⁷ Członek Rady	-	-	nd	nd	nd	nd	nd
Zeszuta Piotr ⁸ Członek Rady	-	0%	nd	nd	nd	nd	nd
Marek Strugała ⁹ Członek Rady	nd	nd	nd	0%	nd	nd	nd
Wynagrodzenie Członków Zarządu (w tys. zł)							
Arnaout Omar ¹⁰ Prezes Zarządu	nd	nd	26%	-12%	136%	-31%	1 207
Kaczmarzyk Filip ¹¹ Członek Zarządu	nd	nd	24%	-13%	83%	-31%	824
Kubacki Jakub ¹² Członek Zarządu	nd	nd	nd	171%	76%	-26%	538
Przybylski Andrzej ¹³ Członek Zarządu	nd	nd	nd	nd	44%	0%	543
Szejko Paweł ¹⁴ Członek Zarządu	-43%	59%	27%	-11%	65%	-30%	629
Maly Jakub ¹⁵ Prezes Zarządu	-55%	-42%	nd	nd	nd	nd	nd
Baszak Piotr ¹⁶ Członek Zarządu	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Frańczak Paweł ¹⁷ Członek Zarządu	-47%	60%	-58%	nd	nd	nd	nd
Wyniki firmy (w mln zł)							
Przychody ogółem	-14%	17%	7%	-22%	255%	-23%	580 977
Koszty ogółem	18%	4%	10%	-3%	63%	24%	(293 304)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	0%	0%	-44%	-64%	-6%	-54%	(1 022)
Zysk przed opodatkowaniem	-39%	21%	9%	-44%	693%	-44%	286 651
Zysk należny udziałowcom XTB S.A.	-37%	20%	4%	-40%	672%	-44%	234 841

Średnie wynagrodzenie (w tys. zł)							
Członkowie Rady Nadzorczej (2020-2021)	nd	-10%	52%	107%	2%	-18%	183
Członkowie Zarządu (2020-2021)	9%	477%	34%	16%	87%	-27%	3 741
Nieaktywni Członkowie Rady Nadzorczej (2015-2019)	nd	nd	nd	nd	nd	nd	40
Nieaktywni Członkowie Zarządu (2020-2021)	8%	-8%	-76%	nd	nd	nd	nd
Pracownicy	10%	-6%	4%	0%	25%	23%	222

1. Pan Jakub Leonkiewicz pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 10 listopada 2021 r., w dniu 19 listopada 2021 r. został powołany na funkcję Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
2. Pan Jan Byrski został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 22 listopada 2021 r.
3. Pan Jarosław Jasik pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 10 listopada 2021 r.
4. Pan Grzegorz Grabowicz został powołany na Członka Rady Nadzorczej od dnia 10 listopada 2018 r.
5. Pan Bartosz Zabłocki został powołany na Członka Rady Nadzorczej w dniu 6 listopada 2015 r.
6. Pan Sebastian Król w dniu 29 października 2015 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 października 2015 r. został odwołany ze funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej/nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.
7. Pan Michał Kędzia w dniu 7 marca 2018 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej/nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.
8. Pan Piotr Zeszuta w dniu 29 października 2015 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 października 2015 r.
9. Pan Marek Strugała został powołany w dniu 07 marca 2018 r. na Kadencja upłynęła w dniu 9 listopada 2018 r.
10. Pan Omar Arnaout w dniu 23 marca 2017 r. został powołany na Prezesa Zarządu.
11. Pan Filip Kaczmarzyk w dniu 10 stycznia 2017 r. został powołany na Członka Zarządu.
12. Pan Jakub Kubacki w dniu 10 lipca 2018 r. został powołany na Członka Zarządu.
13. Pan Andrzej Przybylski w dniu 1 maja 2019 r. został powołany na Członka Zarządu.
14. Pan Paweł Szejko w dniu 28 stycznia 2015 r. został powołany na Członka Zarządu.
15. Pan Jakub Mały w dniu 10 stycznia 2017 r. został odwołany ze funkcji Prezesa Zarządu.
16. Pan Piotr Baszak w dniu 29 stycznia 2015 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.
17. Pan Paweł Frańczak w dniu 25 kwietnia 2018 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej w 2021 r. nie otrzymywali wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki.

7. Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe

Poniższa tabela uwzględnia informację w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych lub zaoferowanych Członkom Zarządu w 2021 r., tj. liczby instrumentów finansowych przyznanych lub zaoferowanych Członkom Zarządu w 2021 r. oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, tj. cenę i datę wykonania oraz zmiany instrumentów

Imię i nazwisko stanowisko		Tytułem	Instrument (w szt.)				Instrument (w tys. zł)			
			Termin wypłaty							
			2022	2023	2024	2025	2022	2023	2024	2025
Arnout Omar Prezes Zarządu	Premia za rok 2018	35	–	–	–	40	–	–	–	
	Premia za rok 2019	10 279	6 853	–	–	43	29	–	–	
	Premia za rok 2020	8 499	8 499	5 666	–	150	150	100	–	
Kaczmarzyk Filip Członek Zarządu	Premia za rok 2021*	–	–	–	–	277	69	69	47	
	Premia za rok 2018	32	–	–	–	37	–	–	–	
	Premia za rok 2019	9 398	6 266	–	–	39	26	–	–	
Kubacki Jakub Członek Zarządu	Premia za rok 2020	5 949	5 949	3 966	–	105	105	70	–	
	Premia za rok 2021*	–	–	–	–	194	48	48	33	
	Premia za rok 2018	15	–	–	–	17	–	–	–	
Przybylski Andrzej Członek Zarządu	Premia za rok 2019	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Premia za rok 2020	3 059	3 059	2 040	–	54	54	36	–	
	Premia za rok 2021	–	–	–	–	–	–	–	–	
Szejko Paweł Członek Zarządu	Premia za rok 2018	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Premia za rok 2019	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Premia za rok 2020	24	–	–	–	28	–	–	–	
Członek Zarządu	Premia za rok 2021	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Premia za rok 2018	–	–	–	–	–	–	–	–	
Członek Zarządu	Premia za rok 2019	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Premia za rok 2020	4 249	4 249	2 833	–	75	75	50	–	
	Premia za rok 2021*	–	–	–	–	138	35	35	23	

*Ilość instrumentów zostanie określona w dniu ich przyznania przy uwzględnieniu takich czynników jak cena akcji XTB z momentu zamknięcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 7 dnia po dniu publikacji raportu zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za poprzedzający rok obrotowy.

Członek Zarządu, któremu w ramach zmiennych składników wynagrodzeń przyznane zostały prawa majątkowe wykonywane przez rozliczenie pieniężne (akcje syntetyczne) może złożyć Spółce pierwsze wezwanie do spełnienia świadczenia pieniężnego po dniu przyznania, tj. po dniu podpisania umowy o realizację pochodnego instrumentu finansowego. Kolejne wezwanie może zostać złożone po upływie 12 miesięcy, zaś trzecie wezwanie po upływie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy pochodnego instrumentu finansowego. Kolejne wezwania mogą być składane po upływie 36 miesięcy od zawarcia umowy pochodnego instrumentu finansowego. Wartość każdej akcji syntetycznej jest równa cenie akcji Spółki z momentu zamknięcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z 7. dnia po dniu publikacji raportu zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy, a w przypadku braku takiej ceny w tym dniu, jest równa pierwszej cenie zamknięcia opublikowanej przez GPW po tym dniu. Wartość każdej akcji syntetycznej jest niezmienna w czasie.

8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej domu maklerskiego, a w sytuacji, gdy jest to uzasadnione - z uwzględnieniem wyników finansowych domu maklerskiego lub wyników osiąganych przez jednostkę organizacyjną, w ramach której dana osoba sprawowała funkcję. Jednocześnie dom maklerski może ograniczyć, wstrzymać lub odmówić wypłaty lub realizacji części lub całości zmiennych składników wynagrodzenia, gdy dom maklerski wykazuje stratę.

Zgodnie z zasadami dotyczącymi zmiennych składników wynagrodzeń obowiązującymi w Spółce, Członek Zarządu uprawniony do zmiennych składników wynagrodzeń nie może złożyć wezwania do wykupu instrumentów finansowych w danym roku obrotowym, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za bezpośrednio poprzedni rok obrotowy wykazało stratę na poziomie skonsolidowanym. W wypadku zaistnienia zdarzenia, 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 pokryta kapitałem rezerwowym pochodzącym z zatrzymanych zysków z lat ubiegłych lub zrównoważona wartością późniejszych zysków Spółki.

W 2021 r. Spółka nie złożyła żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych poszczególnym Członkom Zarządu.

9. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W 2021 r. Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń.

10. Przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach i ocena biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza przyjęła niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2021 uchwałą nr 9 z dnia 07.03.2022 r.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy o obrocie publicznym. Podmiotem, któremu zlecono ocenę sprawozdania jest firma PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostanie udostępnione na stronie internetowej Spółki.

Warszawa, dnia 8 marca 2022 roku

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Jan
Byrski
Data: 2022.03.08 08:59:29 CET

z upoważnienia Rady Nadzorczej

Jan Brylski

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Raport niezależnego biegłego rewidenta z usługi atestacyjnej dotyczącej oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki XTB S.A.

Wstęp

Na podstawie umowy o przeprowadzenie usługi atestacyjnej dotyczącej oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach zostaliśmy zaangażowani przez Zarząd XTB S.A. („Spółka”) do przeprowadzenia usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność polegającej na weryfikacji kompletności oraz zgodności z mającymi zastosowanie wymogami informacji zawartych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie o wynagrodzeniach”).

Przedmiot zagadnienia i mające zastosowanie kryteria

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 623 .z późn. zm.- dalej „Ustawa o ofercie publicznej”). Mające zastosowanie wymogi dotyczące Sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w Ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach („Podstawa Sporządzenia”) i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust.10 Ustawy o ofercie publicznej, Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g, ust. 1–5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach zakres informacji zaprezentowanych w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny i został ujawniony ze szczegółowością wymaganą przez Ustawę o ofercie publicznej. Dodatkowo nasza ocena obejmuje weryfikację czy informacje zaprezentowane w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, ze stanem faktycznym, nie pomijają znaczących faktów oraz nie zawierają istotnych zniekształceń.

Odpowiedzialność członków Rady Nadzorczej

Za sporządzenie Sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za jego kompletność odpowiedzialni są członkowie Rady Nadzorczej. Do odpowiedzialności Rady Nadzorczej należy wybór i zastosowanie odpowiednich metod przygotowania danych finansowych i informacji niefinansowych oraz zaprojektowanie, wdrożenie oraz utrzymanie systemów i procesów kontroli wewnętrznej zapewniających sporządzenie Sprawozdania o

wynagrodzeniach, które nie zawiera istotnych zniekształceń spowodowanych błędem lub oszustwem i spełnia mające zastosowanie wymogi.

Nasza odpowiedzialność

Naszym zadaniem była ocena kompletności i zgodności z mającymi zastosowanie wymogami informacji zamieszczonych w załączonym Sprawozdaniu o wynagrodzeniach oraz wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Nasze prace atestacyjne przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionym) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) przyjętym uchwałą przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów ("KSUA 3000 (Z)"). Standard ten wymaga, abyśmy przestrzegali wymogów etycznych oraz zaplanowali i przeprowadzili nasze prace w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z mającymi zastosowanie wymogami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wymogi kontroli jakości

Stosujemy postanowienia uchwały Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie zasad wewnętrznej kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 (IAASB) i zgodnie z nim utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Przestrzegamy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Międzynarodowego Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowych Standardów Niezależności) wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych i przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury miały na celu uzyskanie racjonalnej pewności, że Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i zgodnie z mającymi zastosowanie wymogami i nie zawiera istotnych zniekształceń lub nie pomija znaczących informacji. Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią Sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej oraz tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne z innymi dokumentami

- regulującymi kwestie wynagrodzeń objętych wymogiem ujawnień w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach;
- zrozumienie procedur przyjętych przez Radę Nadzorczą w celu sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach, w tym zrozumienie odnośnych procedur kontroli wewnętrznej w stopniu w jakim niezbędne jest to do oceny ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń lub pominięcia znaczących informacji;
 - ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam gdzie uznaliśmy to za stosowne również bezpośrednio z osobami których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione;
 - tam gdzie uznaliśmy to za stosowne dla oceny zgodności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie danych finansowych o wynagrodzeniach przedstawionych w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach do ksiąg rachunkowych Spółki a tam gdzie uznaliśmy to za stosowne innych właściwych dokumentów źródłowych;
 - tam gdzie uznaliśmy za stosowne dla oceny kompletności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi, czy informacje niefinansowe wymagane do ujawnienia w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach znajdują poparcie w tych dokumentach źródłowych i nie pomijają istotnych faktów.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych, nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu historycznych informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych Spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wniosek

Naszym zdaniem, Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest kompletne i zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z mającymi zastosowanie wymogami zawartymi w Podstawie Sporządzenia.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części "Przedmiot zagadnienia i mające zastosowania kryteria". Nie można go wykorzystywać w żadnych innych celach.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do podmiotów, które nie są uważane za Spółkę w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.



Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za zamieszczenie Sprawozdania o wynagrodzeniach na stronie internetowej Spółki i za udostępnienie go bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od daty walnego zgromadzenia, na którym podjęto uchwałę opiniującą Sprawozdanie o wynagrodzeniach oraz za rzetelność informacji na stronie internetowej Spółki. Zakres wykonanej przez nas pracy nie obejmuje oceny tych kwestii. W związku z tym nie ponosimy żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek zmiany, które mogły zostać wprowadzone do informacji będących przedmiotem naszej oceny lub za jakiegokolwiek różnice, jeżeli takie są, między informacjami objętymi wydanym przez nas raportem, a informacjami przedstawionymi na stronie internetowej Spółki.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Agnieszka Accordi
Data: 2022.03.08 18:16:21 CET

Agnieszka Accordi
Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11665

Warszawa, 8 marca 2022 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A.
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2021**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W roku 2021 do dnia upływu kadencji w listopadzie, Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - 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.
2. 19 listopada 2021 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, w związku z upływem kadencji rady nadzorczej spółki w dniu 10 listopada 2021 r. powołano Radę Nadzorczą Nowej kadencji, które od tego momentu obradowała w następującym składzie:
 - f) Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 22 listopada 2021 r.);
 - g) Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej;
 - h) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej;
 - i) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - j) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;

II. Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza powołała następujące Komitety: 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, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w § 20 ust. 1 Statutu („Członek Niezależny”).

Zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (§ 20 ust. 1 Statutu). Ten sam członek Rady Nadzorczej może spełniać kryteria przewidziane w § 20 ust. 1 i § 20 ust. 2 Statutu.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. W ramach oceny ustalono, że:

1. w roku 2021 Jan Byrski, Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria określone w § 20 ust. 2 Statutu;
2. w roku 2021 Jan Byrski, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2021 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 2021 Rada Nadzorcza odbyła dziesięć posiedzeń w dniach:

1. 8 oraz 12 marca 2021 r.;
2. 13 kwietnia 2021 r.
3. 4 maja 2021 r.
4. 3 oraz 17 sierpnia 2021 r.
5. 5 oraz 19 października 2021 r.
6. 13 oraz 20 grudnia 2021 r.

Ponadto, Komitet Wynagrodzeń odbył w 2021 roku pięć posiedzeń w dniach:

1. 8 oraz 12 marca 2021 r.
2. 13 kwietnia 2021 r.
3. 13 oraz 20 grudnia 2021 r.

Komitet Nominacji odbył 3 posiedzenia w dniach:

1. 5 i 19 października 2021 r.
2. 13 grudnia 2021 r.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem odbył 2 posiedzenia w dniach:

1. 3 sierpnia 2021 r.
2. 20 grudnia 2021 r.

Natomiast Komitet Audytu odbył w 2021 roku 8 posiedzeń w dniach:

1. 26 lutego 2021 r.;
2. 8 marca 2021 r.;
3. 12 marca 2021 r.;
4. 4 maja 2021 r.;
5. 3 sierpnia 2021 r.;
6. 17 sierpnia 2021 r.;
7. 19 października 2021 r.;
8. 20 grudnia 2021 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 2021 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2021 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 53 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 2021 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
3. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021;
4. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2020 r. oraz pierwsze półrocze 2021 r. oraz wysłuchanie informacji od Inspektora Nadzoru;
5. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2020 r. oraz pierwsze półrocze 2021 r. oraz wysłuchanie Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
6. Przyjęcia Regulamin Premiovania Pracowników Zajmujących Stanowiska o Statusie Material Risk Takers.
7. Przyjęcia Założeń Realizacji Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń na rok 2022.
8. Powołania niezależnych zewnętrznych biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok 2021.
9. Przyjęcia indywidualnej i kolegialnej oceny odpowiedniości Członków Rady Nadzorczej.

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 2021, sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2021

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2021:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2021 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2021 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2021 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 wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTB za rok obrotowy 2021.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2021 oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok, stwierdza że są one zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdania i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 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 2021.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2021

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym XTB S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 10 marca 2022 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2021, który wyniósł 234 841 352,95 złotych, w kwocie 176 075 452,50 zł, tj. 1,50 zł na jedną akcję, oraz do zatrzymania do dyspozycji

Spółki zysku w wysokości 58 765 900,45 zł, tj. do przekazania wskazanej części na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu w zakresie ustalenia dnia dywidendy na 5 maja 2022 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 16 maja 2022 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 2021 r. XTB odnotowało 237 830 tys. zł skonsolidowanego zysku netto wobec 402 087 tys. zł zysku rok wcześniej. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 276 823 tys. zł wobec 515 746 tys. zł w roku ubiegłym. Skonsolidowane przychody wyniosły 625 595 tys. zł wobec 797 750 tys. zł rok wcześniej, a koszty działalności operacyjnej 348 772 tys. zł (2020 r.: 282 004 tys. zł).

W 2021 roku segment działalności detalicznej generował około 90% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 10%.

W 2021 r. przychody XTB spadły o 21,6% r/r, z 797 750 tys. zł do 625 595 tys. zł. Do spadku tego przyczyniła się niższa o 99 zł rentowność jednostkowa lota, wynosząca 152 zł (2020 r.: 251 zł). Spadek ten to głównie zasługa efektu tzw. „wysokiej bazy” z I półrocza 2020 r. kiedy to na rynkach panowała ponadprzeciętna zmienność spowodowana m.in. światową pandemią koronawirusa COVID-19. Sam wolumen obrotu klientów liczony w lotach był bowiem wyższy o 29,3% r/r i wyniósł 4 104,6 tys. lotów (2020: 3 175,2 tys. lotów).

W samym IV kwartale 2021 r. przychody wzrosły o 31,2% r/r, tj. o 43 605 tys. zł z 139 962 tys. zł do 183 567 tys. zł. Na zmianę tę wpływ miały: (i) wyższy obrót klientów instrumentami finansowymi wyrażony liczbą zawartych transakcji w lotach – wzrost o 272,6 tys. lotów (z 800,0 tys. lotów do 1 073,5 tys. lotów); (ii) nieco niższa rentowność jednostkowa lota – spadek o 4 zł (ze 175 zł na 171 zł).

Koszty działalności operacyjnej w 2021 r. ukształtowały się na poziomie 348 772 tys. zł i były o 66 768 tys. zł wyższe od tych rok wcześniej (2020: 282 004 tys. zł). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 32 370 tys. zł wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online;
- kosztach prowizji, wzrost o 13 648 tys. zł wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 12 121 tys. zł głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 8 991 tys. zł w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na: (i) systemy IT i licencje (wzrost o 4 456 tys. zł r/r); (ii) usług prawnych i doradczych (wzrost o 1 778 tys. zł r/r) oraz (iii) usługi dostarczania danych rynkowych (wzrost o 1 367 tys. zł r/r).

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

Stosownie do wymogu określonego w §10 pkt. a) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A. z dnia 19 listopada 2021 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 funkcjonowanie komórki compliance w Spółce. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności z prawem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

3. System kontroli wewnętrznej

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

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

4. System audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest sprawowana przez Dział Audytu Wewnętrznego, który organizacyjnie podlega 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, Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu ocenę Spółki z wywiązania się z przedmiotowego obowiązku.

Na stronie internetowej XTB S.A., w sekcji Relacji Inwestorskich, zamieszczona jest Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

W 2021 r. XTB S.A. przestrzegała zasad wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2 oraz 2 zasad szczegółowych: I.Z.1.20, IV.Z.2.

W odniesieniu do rekomendacji zawartej w Rozdziale IV pkt 2 w brzmieniu:

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce 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 identyfikuje zagrożenia dla prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia, zwłaszcza ryzyka prawne, które w ocenie Spółki byłyby większe niż ewentualne korzyści. Niewielkie rozpowszechnienie praktyki przeprowadzania walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz niedostateczne przygotowanie rynku może prowadzić do wzmożonego ryzyka wystąpienia problemów natury organizacyjno-technicznej, mogących zaburzyć sprawny przebieg walnego zgromadzenia, jak również ryzyka ewentualnego podważenia podjętych uchwał walnego zgromadzenia w szczególności z powodu wystąpienia usterek technicznych. Z uwagi na powyższe Spółka nie stosuje w sposób trwały przedmiotowej rekomendacji.

W odniesieniu do zasady szczegółowej zawartej w Rozdziale I pkt 1.20 w brzmieniu:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Spółka nie przyjęła do stosowania ww. zasady z tych samych przyczyn, które zostały opisane w punkcie powyżej.

W odniesieniu do zasady szczegółowej zawartej w Rozdziale IV pkt 2 w brzmieniu:

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Spółka nie przyjęła do stosowania ww. zasady z tych samych przyczyn, które zostały opisane w kontekście rekomendacji IV.R.2.

W związku z obowiązującymi od połowy 2021 r. nowymi zasadami ładu korporacyjnego oraz dokonаныmi przez Spółkę zmianami regulaminów wewnętrznych dostosowujących ich treść do nowych zasad ładu korporacyjnego, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka przestrzega zasad wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, z wyłączeniem trzech zasad: 2.1., 2.2. i 2.11.6.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu:

“2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.”

W Spółce wdrożona jest “Polityka różnorodności w odniesieniu do członków zarządu XTB S.A.” przyjęta przez Radę Nadzorczą, jednak nie przewiduje ona udziału mniejszości w organie na poziomie nie niższym niż 30%. Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec rady nadzorczej przyjętej przez walne zgromadzenie. Warto podkreślić, że członkowie władz Spółki są specjalistami w różnych obszarach wiedzy i posiadają zróżnicowane doświadczenie branżowe korespondujące z obecnie wykonywaną funkcją. Spółka kładzie nacisk na zatrudnianie pracowników w oparciu o wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry managerskiej celem zapewnienia kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych jej zadań.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu: “2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału

mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki jest wynikiem decyzji podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, zaś ustalanie składu osobowego Zarządu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Przy wyborze członków zarządu lub rady nadzorczej Spółki osoby decydujące kierują się bieżącymi potrzebami przedsiębiorstwa, stosując kryteria merytoryczne oraz uwzględniając potrzebę zapewnienia wszechstronności tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność. Warunkiem niezbędnym stawianym wszystkim kandydatom jest ich merytoryczne przygotowanie do pełnienia danej funkcji, odpowiednie doświadczenie zawodowe i dobór kompetencji oraz wykształcenie. Indywidualne kompetencje członków władz Spółki uzupełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania w organizacji.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu: “2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej: 2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.” Zasada nie jest stosowana, z uwagi na niestosowanie zasady 2.1.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” lub „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. 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 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2021 Rada Nadzorcza Spółki odbyła dziesięć 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 2021 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

Jan Byrski
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Łukasz Baszczyński
Członek Rady Nadzorczej

Jakub Leonkiewicz
Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Zabłocki
Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej



**POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY
NADZORCZEJ
XTB S.A.**

z dnia [...]

Niniejszy dokument, zwany dalej Polityką wynagrodzeń, określa zasady dotyczące wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej XTB 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 XTB 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 §16 niniejszej Polityki wynagrodzeń;
- (l) Statucie – rozumie się przez to statut Spółki;
- (m) Ustawie o obrocie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ze zmianami;
- (n) 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;
- (o) Walnym Zgromadzeniu – rozumie się przez to walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki;
- (p) 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.
- 6) Realizacja Polityki, co najmniej raz w roku, podlega ocenie w ramach audytu wewnętrznego Spółki. Raport z przeglądu Polityki jest przekazywany Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Wynagrodzeń.

§3

Celem Polityki wynagrodzeń jest:

- 1) prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą apetyt na ryzyko Spółki;
- 2) realizację celów strategicznych Spółki, z uwzględnieniem długoterminowych skutków działań podejmowanych przez Spółkę;
- 3) zapobieganie wystąpieniu konfliktu interesów, zachęcanie do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz promowanie świadomości ryzyka i ostrożnego podejmowania ryzyka;
- 4) zapewnienie osobom objętym niniejszą Polityką przejrzystych i równych zasad wynagradzania za pełnienie obowiązków, z uwzględnieniem przepisów powszechnie obowiązujących, oraz przyjętych dobrych praktyk mających na celu przeciwdziałanie dyskryminacji i nierównemu traktowaniu, w tym ze względu na płeć.

§4

Cele określone w §3 powyżej realizowane są poprzez:

- 1) ustalenie oraz przyjęcie jasnych, stabilnych i przewidywalnych reguł dotyczących nawiązywania stosunków prawnych z Członkami Zarządu oraz Członkami Rady Nadzorczej, jak również zasad wynagradzania Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej oraz ich przestrzeganie;
- 2) uzależnienie wysokości zmiennych składników wynagrodzeń od wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę, a tym samym zmotywowanie do realizacji strategii Spółki; oraz
- 3) sprawowanie nadzoru nad realizacją Polityki wynagrodzeń przez Radę Nadzorczą oraz uczestnictwo Walnego Zgromadzenia w procesie uchwalania oraz kontroli realizacji zasad określonych w niniejszej Polityce wynagrodzeń.

§5



- 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 i Grupy.
- 3) Wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniają bieżącą sytuację Spółki.

III. Struktura wynagrodzeń

§6

- 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 między innymi świadczenia przyznawane przez Spółkę wszystkim pracownikom Spółki. Ponadto analizuje się sytuację na rynku pracy oraz wynagrodzenia rynkowe w spółkach o podobnej skali i specyfice lub prowadzących podobny do Spółki przedmiot działalności. W przypadku ustalania wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej przeprowadza się również analizę zakresu odpowiedzialności, potencjalnego ryzyka oraz specyfiki nadzorowanego przez danego Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej obszaru.

§7

- 1) Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umów o pracę lub z tytułu stosunku powołania.
- 2) Umowy o pracę z Członkami Zarządu zawierane są na czas nieokreślony i mogą zostać wypowiedziane przez każdą ze stron umowy z zachowaniem ustawowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności. Ponadto umowy mogą zostać rozwiązane bez zachowania okresu wypowiedzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, tj. na mocy porozumienia stron oraz przez oświadczenie jednej ze stron bez zachowania okresu wypowiedzenia.
- 3) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§8

- 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) Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są zgodnie z następującymi zasadami określonymi w § 15 Statutu:



- a) Jakubowi Zabłockiemu przysługuje prawo do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej doręczonego Spółce; powyższe prawo stanowiące inny sposób powoływania członka Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 385 par. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. (ze zmianami) Kodeks spółek handlowych przysługuje Jakubowi Zabłockiemu do momentu, do którego poprzez podmioty kontrolowane przez siebie w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. (ze zmianami) o rachunkowości lub łącznie z takimi podmiotami lub osobiście będzie posiadać akcje Spółki reprezentujące co najmniej 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jakub Zabłocki w ramach uprawnienia określonego w zdaniu poprzednim uprawniony jest do odwołania wyłącznie tego członka Rady Nadzorczej, którego uprzednio powołał albo który został dokooptowany przez Radę Nadzorczą lub powołany przez Walne Zgromadzenie zgodnie z zasadami określonymi w § 15 ust. 6 Statutu. W wypadku utraty przez Jakuba Zabłockiego wspomnianego uprawnienia osobistego w związku z obniżeniem udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu poniżej progu 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, do odwołania powołanego przez niego Członka Rady Nadzorczej uprawnione jest Walne Zgromadzenie;
 - b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
- 3) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
 - 4) 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.

§9

- 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 przez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia.
- 2) Mając na względzie charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, związanych z nią ryzyk oraz wpływu osób objętych Polityką na profil ryzyka Spółki, stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 200% w odniesieniu do każdego Członka Zarządu.

Stale składniki wynagrodzeń

§10

- 1) Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują wynagrodzenie stałe za pracę mając na względzie doświadczenie zawodowe oraz zakres odpowiedzialności organizacyjnej przewidziany w opisie stanowiska Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej, jak również z uwzględnieniem:
 - a) ilości,



- b) oceny,
 - c) jakości świadczonej pracy, oraz
 - d) doświadczenia zawodowego oraz zakresu odpowiedzialności organizacyjnej przewidzianego w opisie stanowiska osób objętych Polityką wynagrodzeń.
- 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

§11

- 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 zrównoważonych i dostosowanych do ryzyka wyników oraz wyników wykraczających poza zakres odpowiedzialności organizacyjnej przewidziany w opisie stanowiska Członka Zarządu, jak również od wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę.
- 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 oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy, ryzyko związane z jej działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę i Grupę.
- 6) Wyniki finansowe Spółki i Grupy 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 i Grupy była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Spółkę i Grupę działalnością.
- 9) Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Wyniki finansowe Spółki przyjmowane w celu określenia zmiennych składników



wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez Spółkę oraz koszt kapitału i konieczność utrzymania właściwego poziomu płynności.

- 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.

§12

- 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.



- 6) Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczanych i wypłacanych proporcjonalnie w okresie od trzech do pięciu lat, z uwzględnieniem charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby, a w przypadku 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, co najmniej 60% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczanych i wypłacanych w takim okresie; wynagrodzenie zmienne płatne w ramach uzgodnień o odroczeniu wypłaty jest wypłacane proporcjonalnie.
- 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.
- 10) Z zastrzeżeniem pkt 11) poniżej, przepisów pkt 5 i 6 oraz § 14 pkt 3 i 4) nie stosuje się w przypadku spełnienia co najmniej jednej z poniższych przesłanek:
 - a) gdy wartość aktywów bilansowych i pozabilansowych Spółki jest średnio równa lub niższa niż równowartość w złotych 100 000 000 euro, ustalona według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, w czteroletnim okresie bezpośrednio poprzedzającym dany rok obrotowy, albo
 - b) do Członka Zarządu, który otrzymuje zmienne składniki wynagrodzenia w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 50 000 euro, ustalonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na koniec roku obrotowego, nieprzekraczającej 25% całkowitego rocznego wynagrodzenia ww. Członka Zarządu.
- 11) W przypadku, gdy XTB:
 - a) nie stanowi jednego z trzech największych domów maklerskich pod względem wielkości aktywów, ustalonych na podstawie zbadanych rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego rok, za który są przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia,
 - b) nie jest domem maklerskim, o którym mowa w art. 110zi ust. 1 pkt 4 Ustawy o obrocie, albo jest domem maklerskim, o którym mowa w tym przepisie, w stosunku do którego została wydana decyzja, o której mowa w art. 110zp ust. 1 Ustawy o obrocie,
 - c) posiada wielkość bilansową i pozabilansową działalności zaliczanej do portfela handlowego w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 150 000 000 euro, ustalona według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na koniec roku obrotowego, oraz wielkość bilansową i pozabilansową działalności na rynku instrumentów pochodnych w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 100 000 000 euro, ustalona według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na koniec roku obrotowego



- próg wartości aktywów bilansowych i pozabilansowych, o którym mowa w pkt 10) lit a), wynosi 300 000 000 euro.

Świadczenia niepieniężne

§13

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują lub mogą otrzymywać wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych.

IV. Program emerytalno-rentowy i program wcześniejszych emerytur

§14

- 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 rozwiązanej 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.
- 4) W przypadku Członka Zarządu, który jest stroną rozwiązanej umowy o świadczenie pracy i nie osiągnął wieku emerytalnego, Spółka wstrzymuje wydanie Instrumentów finansowych na okres pięciu lat od dnia rozwiązania umowy.

V. Unikanie konfliktu interesów

§15

- 1) Niniejsza Polityka wynagrodzeń ma na celu zagwarantowanie, że potencjalne konflikty interesów związane z wynagradzaniem Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej są identyfikowane i ograniczane.
- 2) Proces decyzyjny w zakresie przyznawania wynagrodzeń jest przejrzysty i wielopoziomowy. W Spółce funkcjonują jasne i transparentne zasady oceny wyników. Kompetencje związane z uchwaleniem, stosowaniem oraz kontrolą realizacji zasad określonych w Polityce wynagrodzeń są rozdzielone na poszczególne organy Spółki.
- 3) W przypadku powzięcia wiedzy przez któregokolwiek z Członków Zarządu lub Członków Rady Nadzorczej o wystąpieniu lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów związanego z wynagradzaniem, stosowna informacja o wystąpieniu konfliktu powinna zostać przekazana Spółce. W przypadku wystąpienia sytuacji, o której mowa w zdaniu poprzednim, Rada Nadzorcza ma obowiązek podjąć wszelkie działania celem wyeliminowania lub uniemożliwienia powstania zidentyfikowanego konfliktu interesów.

VI. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

§16

- 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 zobowiązana 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

§17

- 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 ma zastosowanie do wynagrodzeń przyznanych za rok, w którym Polityka została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Do wynagrodzeń przyznanych przed dniem wejścia w życie Polityki zastosowanie mają regulacje dotychczasowe.
- 6) Niniejsza Polityka Wynagrodzeń publikowana jest na stronie internetowej Spółki.