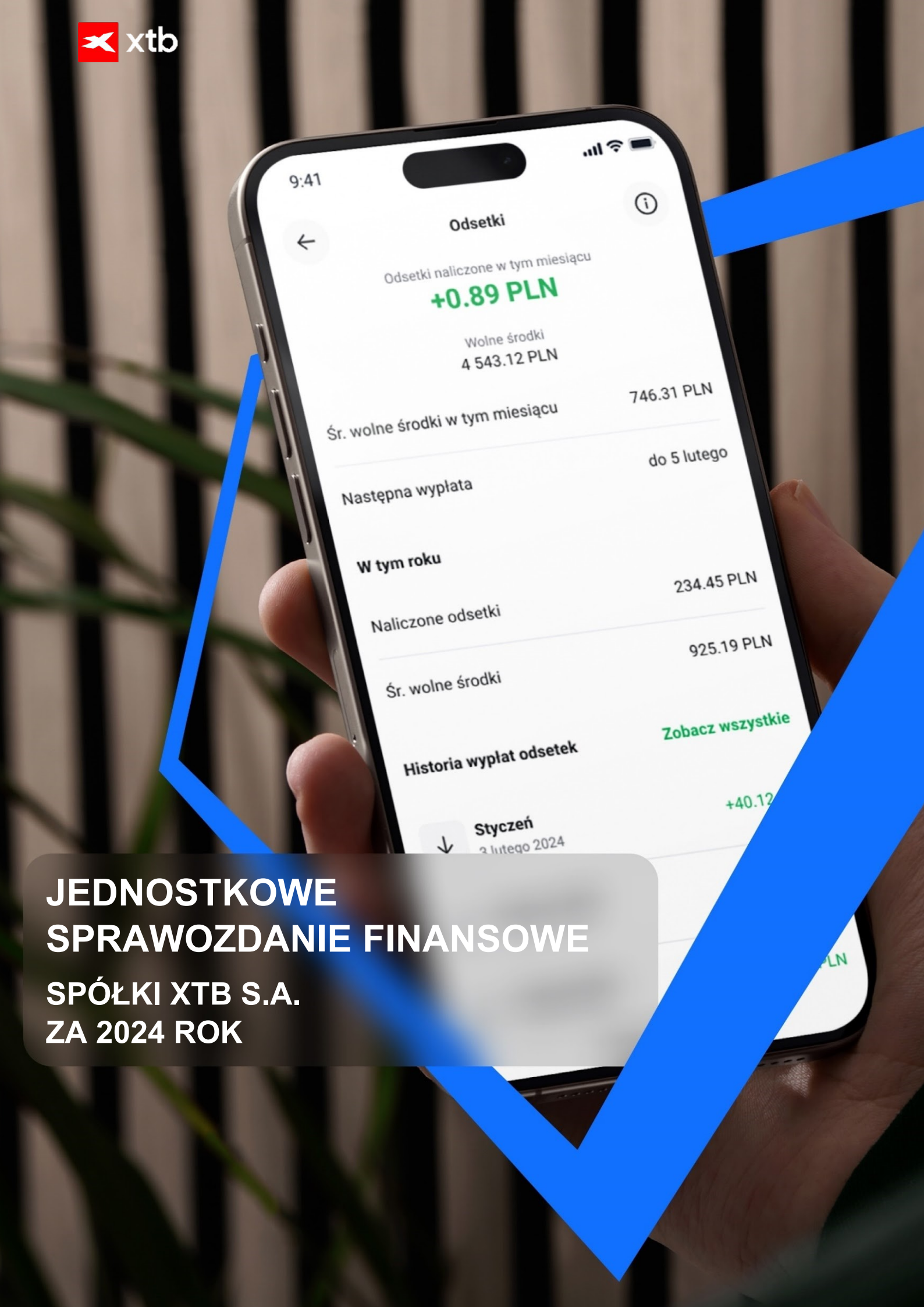


RAPORT ROCZNY

XTB S.A.

2024



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPÓŁKI XTB S.A. ZA 2024 ROK

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH **3**
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ **4**
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM **5**
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH **7**
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO **8**

1. Informacje ogólne 8
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 9
3. Profesjonalny osąd 11
4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości 13
5. Przychody z działalności operacyjnej 20
6. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze 21
7. Marketing 21
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków 21
9. Pozostałe usługi obce 22
10. Koszty prowizji 22
11. Pozostałe koszty 22
12. Przychody i koszty finansowe 22
13. Informacje dotyczące segmentów działalności 23
14. Środki pieniężne 28
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 28
16. Inwestycje w jednostki zależne 28
17. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30
18. Rozliczenia międzyokresowe 31
19. Wartości niematerialne 32
20. Rzeczowe aktywa trwałe 34
21. Zobowiązania wobec klientów 36
22. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 36
23. Zobowiązania z tytułu leasingu 36
24. Pozostałe zobowiązania 37
25. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe 37
26. Kapitał własny 38
27. Podział zysku i dywidendy 39
28. Zysk na akcję 39
29. Podatek dochodowy i odroczony 40
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi 43
31. Wynagrodzenie firm audytorskich 46
32. Zatrudnienie 46
33. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych 46
34. Pozycje pozabilansowe 47
35. Pozycje dotyczące systemu rekompensat 48
36. Zarządzanie kapitałem 48
37. Zarządzanie ryzykiem 50
38. Zdarzenia po dniu bilansowym 62

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

(w tys. PLN)	NOTA	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2024	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	5.1	1 646 119	1 450 072
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów, w tym:		58 250	29 652
- przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów		103 832	*33 583*
- koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom		(45 582)	*(3 931)*
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5.2	10 598	10 158
Pozostałe przychody		1 625	2 085
Przychody z działalności operacyjnej razem	**5**	**1 716 592**	**1 491 967**
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	6	(256 163)	(204 843)
Marketing	7	(261 478)	(204 851)
Pozostałe usługi obce	9	(108 017)	(89 219)
Koszty prowizji	10	(65 756)	(37 708)
Amortyzacja	19,20	(17 058)	(14 497)
Podatki i opłaty		(11 618)	(8 996)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	8	(6 456)	(5 807)
Pozostałe koszty	11	(6 856)	(6 424)
Koszty działalności operacyjnej razem		**(733 402)**	**(572 345)**
Zysk z działalności operacyjnej		**983 190**	**919 622**
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych		**-**	**(125)**
Przychody finansowe, w tym:	12	63 386	71 002
- przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	*12*	*24 953*	*39 028*
Koszty finansowe	12	(988)	(34 683)
Zysk przed opodatkowaniem		**1 045 588**	**955 816**
Podatek dochodowy	29	(190 386)	(168 680)
Zysk netto		**855 202**	**787 136**
Zysk netto		**855 202**	**787 136**
Inne całkowite dochody		**104**	**(1 625)**
Pozycje, które podlegają przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) po spełnieniu określonych warunków, przed opodatkowaniem		(15)	(2 224)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(15)	(2 224)
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny spółek zagranicznych		*617*	*930*
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny kapitałów wydzielonych		*(632)*	*(3 154)*
Podatek odroczony		119	599
Całkowite dochody ogółem		**855 306**	**785 511**
Zysk netto na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Spółki (w złotych)	28	7,27	6,70
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom Spółki (w złotych)	28	7,27	6,70
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Spółki (w złotych)	28	7,27	6,70
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom Spółki (w złotych)	28	7,27	6,70

Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)	NOTA	31.12.2024	31.12.2023
AKTYWA			
Środki pieniężne	14	5 006 752	3 414 342
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	1 082 560	852 787
Inwestycje w jednostki zależne	16	65 125	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	17	177 547	110 347
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	18 621	14 454
Wartości niematerialne	19	982	1 086
Rzeczowe aktywa trwałe	20	53 057	47 563
Należności z tytułu podatku dochodowego		115	129
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	6 849	8 030
Aktywa razem		**6 411 608**	**4 498 167**
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec klientów	21	3 992 058	2 500 414
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	171 806	68 017
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	22 826	27 201
Pozostałe zobowiązania	24	156 449	86 331
Rezerwy na zobowiązania	25	3 281	3 732
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 776	22 641
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	29	59 864	61 901
Zobowiązania razem		**4 419 060**	**2 770 237**
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	26	5 878	5 878
Kapitał zapasowy	26	71 608	71 608
Pozostałe kapitały rezerwowe	26,27	1 059 476	863 028
Różnice kursowe z przeliczenia	26	384	280
Zyski zatrzymane	27	855 202	787 136
Kapitał własny razem		**1 992 548**	**1 727 930**
Kapitał własny i zobowiązania razem		**6 411 608**	**4 498 167**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	**26**	**26**	**26, 27**	**26**	**27**	
Stan na 1 stycznia 2024 roku	**5 878**	**71 608**	**863 028**	**280**	**787 136**	**1 727 930**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto	-	-	-	-	855 202	855 202
Inne całkowite dochody	-	-	-	104	-	104
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	**-**	**-**	**-**	**104**	**855 202**	**855 306**
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Podział wyniku finansowego						
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(590 198)	(590 198)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	196 938	-	(196 938)	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	7 260	-	-	7 260
Nabycie akcji własnych	-	-	(7 750)	-	-	(7 750)
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	**-**	**-**	**196 448**	**104**	**68 066**	**264 618**
Stan na 31 grudnia 2024 roku	**5 878**	**71 608**	**1 059 476**	**384**	**855 202**	**1 992 548**

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	**26**	**26**	**26, 27**	**26**	**27**	
Stan na 1 stycznia 2023 roku	**5 869**	**71 608**	**657 417**	**1 905**	**761 564**	**1 498 363**
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto	-	-	-	-	787 136	787 136
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 625)	-	(1 625)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	**-**	**-**	**-**	**(1 625)**	**787 136**	**785 511**
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Podział wyniku finansowego						
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(570 484)	(570 484)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	191 080	-	(191 080)	-
Własna emisja akcji	9	-	-	-	-	9
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 531	-	-	14 531
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	**9**	**-**	**205 611**	**(1 625)**	**25 572**	**229 567**
Stan na 31 grudnia 2023 roku	**5 878**	**71 608**	**863 028**	**280**	**787 136**	**1 727 930**

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. PLN)	NOTA	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2024	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 045 588	955 816
Korekty:		**(68 592)**	**(375 042)**
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	33.3	(34 922)	(37 443)
Wpływy / wydatki na lokaty pieniężne z terminem zapadalności powyżej 3M		-	(300 000)
Amortyzacja	19, 20	17 058	14 497
(Dodatnie) ujemne różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(6 247)	4 272
Pozostałe korekty	33.1	454	(873)
Zmiana stanu			
Zmiana stanu rezerw		(451)	(270)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		(97 601)	(17 658)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		(1 437 278)	(339 804)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(67 200)	(27 129)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		(4 167)	(1 913)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 491 644	323 551
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	33.2	70 118	7 728
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		**976 996**	**580 774**
Zapłacony podatek dochodowy		(201 093)	(145 236)
Odsetki otrzymane		907	-
Odsetki wypłacone		-	(1 676)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**776 810**	**433 862**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki z tytułu płatności za rzeczowe aktywa trwałe	20	(18 886)	(14 098)
Wydatki z tytułu płatności za wartości niematerialne	19	(247)	(106)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych	16	(17 099)	(6 067)
Wydatki z tytułu nabycia obligacji		(1 020 144)	(553 946)
Wpływy z tytułu zamkniętych lokat		-	300 000
Odsetki otrzymane od lokat		-	2 667
Wpływy z tytułu sprzedaży obligacji		995 533	523 843
Odsetki otrzymane od obligacji		22 365	22 874
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych		10 182	7 834
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		24	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(28 272)**	**283 004**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego		(8 057)	(9 044)
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu		(907)	(991)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(590 198)	(570 484)
Własna emisja akcji		-	9
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji		7 259	14 531
Nabycie akcji własnych		(7 750)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(599 653)**	**(565 979)**
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**148 885**	**150 887**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		**1 271 437**	**1 124 822**
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**148 885**	**150 887**
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		**6 247**	**(4 272)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	14	**1 426 569**	**1 271 437**

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba Spółki

Firma:	XTB Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba Spółki:	Prosta 67, 00-838 Warszawa
Numer Regon:	015803782
Numer NIP:	5272443955
Numer w KRS:	0000217580

1.2 Zakres działalności Spółki

XTB S.A. („Spółka", „XTB") jest spółką akcyjną założoną aktem notarialnym z dnia 2 września 2004 roku – Rep. A-2712/2004. Spółka została powołana na czas nieoznaczony z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, Polska.

Do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana w dniu 22 września 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000217580. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015803782 oraz numer NIP 5272443955.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej na rynku giełdowym (akcje, ETP - Exchange Traded Products) oraz na rynku OTC (instrumenty pochodne na waluty, towary, indeksy, akcje i ETP oraz obligacje). XTB S.A. jest polskim brokerem z sektora fin-tech, dostarczającym innowacyjne produkty i usługi dedykowane aktywnemu inwestowaniu, oszczędzaniu oraz zarządzaniu płatnościami wirtualnymi. Spółka wraz z podległymi oddziałami zagranicznymi działa w ponad 8 krajach na całym świecie. XTB S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność regulowaną na podstawie zezwolenia z dnia 8 listopada 2005 roku nr DDM-M-4021-57-1/2005.

1.3 Informacja o podmiotach sprawozdawczych w strukturze organizacyjnej Spółki

Niniejszym sprawozdaniem finansowym objęte są następujące oddziały zagraniczne wchodzące w skład Spółki:

- XTB S.A. organizační složka – oddział utworzony w dniu 7 marca 2007 roku w Republice Czeskiej. Oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze pod numerem 56720 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej CZK 27867102.
- XTB S.A. Sucursal en Espana - oddział utworzony w dniu 19 grudnia 2007 roku w Hiszpanii. W dniu 16 stycznia 2008 roku oddział zarejestrowany został przez władze Hiszpanii oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej ES W0601162A.
- XTB S.A. organizačná zložka - oddział utworzony w dniu 1 lipca 2008 roku w Republice Słowackiej. W dniu 6 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Bratysławie pod numerem 36859699 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej SK4020230324.
- XTB S.A. Varsovia Sucursala Bucuresti - oddział utworzony w dniu 31 lipca 2008 roku w Rumunii. W dniu 4 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 402030 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej RO27187343.
- XTB S.A. German Branch - oddział utworzony w dniu 5 września 2008 roku w Republice Federalnej Niemiec. W dniu 24 października 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem HRB 84148 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej DE266307947.
- XTB S.A. Succursale Française – oddział utworzony w dniu 21 kwietnia 2010 roku w Republice Francuskiej. W dniu 31 maja 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 522758689 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej FR61522758689.
- XTB S.A. Sucursal em Portugal – oddział utworzony w dniu 7 lipca 2010 roku w Portugalii. W dniu 7 lipca 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców i identyfikacji podatkowej pod numerem PT980436613.

1.4 Skład Zarządu Spółki

Skład osobowy Zarządu Spółki w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, w okresie porównawczym oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania był następujący:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA PIERWSZEGO POWOŁANIA	OKRES KADENCJI
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	23.03.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki XTB S.A. i jej oddziałów. Ponadto Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej XTB, dla której sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacja o jednostkach zależnych jest zaprezentowana w nocie 16.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki XTB S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, obejmuje dane finansowe Spółki oraz dane finansowe oddziałów zagranicznych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz innych aktywów i zobowiązań, których metody wyceny opisano w polityce rachunkowości. Aktywa Spółki zostały zaprezentowane w bilansie według stopnia płynności, natomiast zobowiązania według terminu wymagalności.

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami poprzedniego roku obrotowego, z wyjątkiem nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2024 roku.

Spółka oraz oddziały zagraniczne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki te mają siedziby. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera korekty wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 20 marca 2025 roku.

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej zastosowany.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł", „PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

2.3 Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd XTB S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia podpisania niniejszego sprawozdania.

2.4 Porównywalność danych i spójność zastosowanych zasad

Dane zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są porównywalne oraz sporządzone według spójnych zasad we wszystkich okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym z wyjątkiem nowych standardów opisanych poniżej.

W związku z wprowadzeniem do oferty oprocentowanych depozytów od środków pieniężnych klientów, w celu lepszego odzwierciedlenia i zapewnienia porównywalności danych, począwszy od śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych za 2024 rok, Spółka postanowiła prezentować Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów w Przychodach z działalności operacyjnej. Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności na bazie danych dostępnych w systemach raportowych.

(w tys. PLN)	Przed przekształceniem OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2023	Zmiana	Po przekształceniu OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	1 450 072	-	1 450 072
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów, w tym:	-	29 652	29 652
- przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	-	*33 583*	*33 583*
- koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom	-	*(3 931)*	*(3 931)*
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10 158	-	10 158
Pozostałe przychody	2 085	-	2 085
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 462 315**	**29 652**	**1 491 967**
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(204 843)	-	(204 843)
Marketing	(204 851)	-	(204 851)
Pozostałe usługi obce	(89 219)	-	(89 219)
Koszty prowizji	(37 708)	-	(37 708)
Amortyzacja	(14 497)	-	(14 497)
Podatki i opłaty	(8 996)	-	(8 996)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(5 807)	-	(5 807)
Pozostałe koszty	(6 424)	-	(6 424)
Koszty działalności operacyjnej razem	**(572 345)**	**-**	**(572 345)**
Zysk z działalności operacyjnej	**889 970**	**29 652**	**919 622**
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	**(125)**	**-**	**(125)**
Przychody finansowe, w tym:	104 585	33 583	71 002
- przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	*72 611*	*33 583*	*39 028*
Koszty finansowe	(38 614)	(3 931)	(34 683)
Zysk przed opodatkowaniem	**955 816**	**-**	**955 816**
Podatek dochodowy	(168 680)	-	(168 680)
Zysk netto	**787 136**	**-**	**787 136**
Zysk netto	**787 136**	**-**	**787 136**
Inne całkowite dochody	**(1 625)**	**-**	**(1 625)**
Pozycje, które podlegają przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) po spełnieniu określonych warunków, przed opodatkowaniem	(2 224)	-	(2 224)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(2 224)	-	(2 224)
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny spółek zagranicznych	*930*	-	*930*
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny kapitałów wydzielonych	*(3 154)*	-	*(3 154)*
Podatek odroczony	599	-	599
Całkowite dochody ogółem	**785 511**	**-**	**785 511**

2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing" - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu,
- Zmiany do MSR 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych" - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych" oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji" - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które zastosowano po raz pierwszy w 2024 roku, nie miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

2.6 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" - brak wymienialności - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji" - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych" - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 19 "Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji" - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe" – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych" w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych opublikowanych standardów i interpretacji, które nie weszły jeszcze w życie na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

3. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd Spółki dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Ujmowanie przychodów

Cena transakcyjna ustalona jest według wartości godziwej co jest szczegółowo opisane w polityce rachunkowości Spółki. Wynagrodzenie zmienne, zobowiązania z tytułu zwrotów wynagrodzenia i innych w przypadku Spółki nie występuje.

3.1 Informacja o istotnych szacunkach i wycenach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Spółki, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie sprawozdawczym, podczas którego dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub również w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Spółka dokonuje oszacowań.

3.2 Utrata wartości aktywów

Spółka tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 dla wszystkich aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Odpis ten uwzględnia prognozy i spodziewane przyszłe warunki ekonomiczne w kontekście oceny ryzyka kredytowego. W szczególności W przypadku wystąpienia obiektywnych dowodów utraty wartości wynikających ze zdarzeń zaistniałych po pierwotnym ujęciu składników aktywów finansowych i powodujących zmniejszenie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dokonuje się stosownych odpisów w ciężar kosztów bieżącego okresu. Spółka dokonuje oceny utraty wartości przeterminowanych należności i obejmuje odpisem aktualizującym szacowaną wartość należności zagrożonych i nieściągalnych.

Na koniec okresu sprawozdawczego przeprowadzany jest przegląd składników aktywów trwałych, w tym wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, np. na skutek wygaśnięcia licencji lub wycofania z użytkowania, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W sytuacji, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia prawdopodobieństwo rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych z szacowanym przyszłym dochodem do opodatkowania i rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko w tym zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odliczyć nierozliczone straty podatkowe, co jest szczegółowo opisane w nocie 29.2.2.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Aktywa na podatek odroczony dotyczą głównie aktywowanych strat generowanych przez zagraniczne oddziały w okresie ich początkowego rozwoju działalności. Spółka analizuje możliwość rozpoznania takich aktywów z uwzględnieniem lokalnych przepisów podatkowych oraz dokonuje analizy przyszłych budżetów podatkowych oceniając możliwość odzyskania tych aktywów.

3.3 Wycena wartości godziwej

Informacje o szacunkach związanych z wyceną wartości godziwej zostały zamieszczone w nocie 37 – Zarządzanie ryzykiem. W ramach wyceny do wartości godziwej stosowane są techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wypracowana przez Spółkę metodologia ustalania wartości godziwej zakłada dostosowanie modelu wyceny do wartości godziwej do charakterystyki wycenianego aktywa finansowego.

3.4 Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuariusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień bilansowy. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest wyliczana w oparciu o szacowaną wypłatę świadczenia urlopowego na podstawie ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia na dzień bilansowy.

Rezerwa na ryzyko prawne ustalana jest indywidualnie w oparciu o okoliczności danej sprawy spornej. Spółka dokonuje oceny szans na wygranie danej sprawy, a w konsekwencji ocenia potrzebę ustanowienia rezerwy na wypadek przegranej, w odniesieniu do wszystkich spraw sądowych.

4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości

4.1 Zasady konsolidacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Spółki oraz oddziałów zagranicznych na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku. Dane finansowe oddziałów po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Spółki, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP ogłoszonego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty, który jest również walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Różnice kursowe ujmuje się w przychodach lub kosztach w okresie, w którym powstają.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy oraz przeliczenia pozycji sprawozdań z całkowitych dochodów:

WALUTA	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
USD	4,1012	3,9350	-	-
EUR	4,2730	4,3480	4,3042	4,5284
CZK	0,1699	0,1759	0,1712	0,1889
RON	0,8589	0,8742	0,8652	0,9145
HUF	0,0104	0,0113	-	-
GBP	5,1488	4,9997	-	-
TRY	0,1161	0,1337	-	-

4.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne składają się z depozytów bankowych płatnych na żądanie. Spółka zalicza do aktywów pieniężnych inwestycje, jeżeli są łatwo wymienialne na określoną kwotę środków pieniężnych, są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości oraz posiadają trzymiesięczny lub krótszy termin płatności, licząc od daty ich nabycia.

Spółka wykazuje przepływy pieniężne, posługując się metodą pośrednią.

Przychody z tytułu odsetek otrzymanych od środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych oraz koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom są klasyfikowane w działalności operacyjnej, natomiast koszty z tytułu odsetek zapłaconych z tytułu leasingu finansowego są klasyfikowane w działalności finansowej.

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne własne Spółki oraz środki pieniężne klientów. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych odrębnie od środków pieniężnych Spółki. Środki pieniężne klientów nie są uwzględniane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółki.

4.4 Aktywa i zobowiązania finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży (transakcje ujmowane są na dzień zawarcia), jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej. Koszty transakcyjne dotyczące nabycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w kosztach okresu, natomiast koszty transakcyjne dotyczące pozostałych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych są uwzględniane w wartości początkowej tych aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu).

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI"). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

4.4.1 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe".

4.4.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, który nie spełnia kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Spółka zalicza do tej kategorii głównie instrumenty pochodne OTC oraz akcje giełdowe.

4.4.3 Wycena według wartości godziwej

Wartość godziwa jest to cena jaką w dniu wyceny można uzyskać za sprzedaż składnika aktywów albo zapłacić za przekazanie zobowiązania w zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku.

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych na aktywnym rynku, wartość godziwa jest mierzona na podstawie kwotowanych cen rynkowych. Rynek jest uważany za aktywny, jeśli kwotowane ceny są powszechnie i bezpośrednio dostępne i reprezentują aktualne i rzeczywiste zawarte transakcje między niepowiązanymi ze sobą stronami.

Jeśli dla instrumentu finansowego nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa jest ustalana na podstawie modeli wyceny.

Wartość godziwą instrumentu finansowego w ujęciu początkowym stanowi cena transakcyjna, czyli wartość godziwa kwoty zapłaconej lub otrzymanej.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

Poziom 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);

Poziom 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio (notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnych bądź nieaktywnych rynków);

Poziom 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły.

4.4.4 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Ocenę, czy występują obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, przeprowadza się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe (ang. Expected Credit Loss – ECL) ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Odpisy z tytułu ECL są mierzone w kwocie równej ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo ECL w horyzoncie pozostałego czasu instrumentu, jeżeli zidentyfikowano dla nich istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu rozpoznania lub utratę wartości. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Wyliczoną, na moment początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych, oczekiwaną utratę wartości oraz każde kolejne zwiększenie oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w wyniku finansowym.

4.4.5 Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się przy początkowym ujęciu w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

4.4.6 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, jeśli:

- zostały podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie,
- stanowią część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków,
- są instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

W momencie początkowego ujęcia jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć zobowiązanie finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w przychodach lub kosztach okresu z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

4.5 Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Spółka ma zdolność oddziaływania poprzez uprawnienia na ryzyka i korzyści z tytułu zmiennych zwrotów inwestora z inwestycji w jednostkę.

Inwestycje w jednostki zależne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są wyceniane po koszcie nabycia.

4.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółka, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

TYP	OKRES AMORTYZACJI
Licencje na oprogramowanie	5 lat
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	10 lat

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem trwałych rzeczowych aktywów trwałych (przekazane zaliczki).

Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są także istotne komponenty. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, w tym komponentów, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania i rozpoczyna się w miesiącu następnym po rozpoczęciu ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych są następujące:

TYP	OKRES AMORTYZACJI
Telefony komórkowe	2 lata
Komputery	od 3 do 5 lat
Środki transportu	5 lat
Meble i rządzenia biurowe	od 5 do 12 lat

4.8 Leasing

Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu. Zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się okresem leasingu o długości do 12 miesięcy. Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które mają wartość nie wyższą niż 43 tys. PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 10 tys. EUR) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy. Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu.

4.9 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

4.10 Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. właściwymi ustawami oraz statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości wynikającej ze Statutu Spółki. Niezarejestrowane wpłaty na kapitał podstawowy zaliczane są do kapitału własnego Jednostki dominującej i prezentowane są w wartości nominalnej otrzymanej wpłaty.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki z corocznych odpisów z zysku netto i może być przeznaczony na pokrycie strat bilansowych lub na wypłatę dywidendy.

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z corocznych odpisów z zysku netto. Kapitały rezerwowe przeznaczone są na pokrycie mogących powstać strat bilansowych lub na inne cele, w szczególności na wypłatę dywidendy lub nabycie akcji własnych i ich rozliczenie w ramach programu motywacyjnego.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych tworzone są z różnic powstałych na skutek przeliczeń danych finansowych podmiotów zagranicznych według kursów walutowych.

Udziały niekontrolujące stanowią tę część kapitałów w jednostce zależnej, której nie można bezpośrednio lub pośrednio przyporządkować do jednostki dominującej.

Zyski zatrzymane stanowią zysk/strata netto za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie skorygowany o podatek dochodowy oraz zysk/strata netto z lat ubiegłych.

4.11 Instrumenty finansowe klientów oraz wartości nominalne transakcji na instrumentach pochodnych (pozycje pozabilansowe)

W pozycjach pozabilansowych wykazywane są wartości nominalne pochodnych instrumentów finansowych w transakcjach zawartych z klientami i brokerami na rynku OTC oraz wartości instrumentów finansowych klientów Spółki nabytych w regulowanym obrocie giełdowym i zdeponowanych na rachunkach klientów Spółki.

4.12 Wynik z operacji na instrumentach finansowych

Wynik z operacji na instrumentach finansowych obejmuje wszystkie zrealizowane i niezrealizowane przychody i koszty związane z obrotem instrumentami finansowymi, włączając dywidendy, odsetki oraz różnice kursowe. Wynik z operacji na instrumentach finansowych obliczany jest jako różnica w wartości instrumentu w cenie sprzedaży i cenie nabycia.

Na wynik z operacji na instrumentach finansowych składają się następujące pozycje:

- Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: wynik na instrumentach finansowych z transakcji z klientami oraz brokerami;
- Wynik z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie: wynik na dłużnych papierach wartościowych (wynik odsetkowy liczony metodą efektywnej stopy procentowej);
- Rabaty dla klientów oraz prowizje dla brokerów wprowadzających, uzależnione od faktycznie dokonanego obrotu na instrumentach finansowych. Pozycje te pomniejszają wynik z operacji na instrumentach finansowych.

4.13 Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłaty obejmują prowizje maklerskie oraz inne opłaty za usługi finansowe pobierane od klientów i są rozpoznawane w dacie zawarcia transakcji przez klienta.

Koszty z tytułu prowizji i opłat związane są z usługami pośrednictwa finansowego zakupionymi przez Spółkę i są rozpoznawane w okresie świadczenia usług.

4.14 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie skumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności (tzw. rezerwa na niewykorzystane urlopy). W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Począwszy od 2012 roku Spółka stosuje politykę zmiennych składników wynagrodzeń dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki.

W ramach tego programu XTB oferuje jej uczestnikom 100% zmiennego wynagrodzenia w formie akcji. Akcje są przyznawane jako element wynagrodzenia zmiennego za wyniki finansowe osiągnięte przez XTB w roku obrotowym, za który przyznawana jest Premia Faktyczna. Premia Faktyczna oznacza faktyczną wartość premii, która została przyznana uczestnikowi Programu Motywacyjnego za dany rok obrotowy. Świadczenia oferowane w formie instrumentów kapitałowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Spółki, jest wypłacana w okresie 3 lat od daty przyznania.

W przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jednostka wycenia otrzymane dobra i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym w wartości godziwej otrzymanych dóbr. Koszty związane z płatnościami w formie akcji są odnoszone bezpośrednio w kapitale własnym.

4.15 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami. Koszty finansowe obejmują koszty odsetek zapłaconych klientom, odsetek zapłaconych od leasingu finansowego oraz pozostałe odsetki od zobowiązań niezwiązane z obrotem na instrumentach finansowych.

Przychody i koszty odsetkowe ujmuje się w działalności finansowej bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wyjątek stanowią odsetki od wolnych środków pieniężnych klientów, które są prezentowane w Przychodach z działalności operacyjnej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody i koszty finansowe obejmują również zyski i straty z tytułu różnic kursowych, wykazywane w kwocie netto oraz niezwiązane z obrotem na instrumentach finansowych.

4.16 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

4.16.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym i zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce oraz odpowiednio w krajach, w których zlokalizowane są siedziby oddziałów Spółki.

4.16.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczony wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie, w jakim dotyczy tej samej rezydencji podatkowej.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Wynik z operacji na instrumentach finansowych

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)		
CFD na towary	896 672	650 847
CFD na indeksy	622 728	781 285
CFD na waluty	272 276	165 161
CFD na akcje i ETP	44 762	24 261
CFD na obligacje	735	1 079
Instrumenty pochodne CFD razem	**1 837 173**	**1 622 633**
Akcje i ETP	**30 654**	**11 050**
Dywidendy od spółek zależnych	**10 182**	**7 835**
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**1 878 009**	**1 641 518**
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(2 921)	(81)
Usługi pośrednictwa finansowego	(228 969)	(191 365)
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	**1 646 119**	**1 450 072**

Usługi pośrednictwa finansowego to usługi świadczone na rynkach zagranicznych przez spółki zależne.

Bonusy i rabaty wypłacone klientom są związane między innymi z obrotem na instrumentach finansowych dokonywanych przez klienta.

Spółka zawiera umowy współpracy z brokerami współpracującymi, którzy otrzymują prowizje uzależnione od wygenerowanego obrotu w ramach współpracy. Generowane przychody i koszty pomiędzy Spółką a poszczególnymi brokerami dotyczą obrotu z brokerem a nie jego klientami.

Przychody operacyjne Spółki powstają: (i) ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – offer a ceną kupna – bid); (ii) z prowizji i opłat naliczanych klientom przez Spółkę oraz z naliczanych punktów swapowych (stanowiących kwoty wynikające z różnicy między teoretycznym kursem forward a kursem spot danego instrumentu finansowego); (iii) z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności Spółki w zakresie market making. Poniższe zestawienie prezentuje procentowy udział poszczególnych kategorii przychodów w wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Spread	53%	46%
Swapy, prowizje i opłaty	42%	41%
Market Making	5%	13%
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**100%**	**100%**

5.2 Przychody z tytułu prowizji i opłat

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Prowizje od partnerów instytucjonalnych	3 989	6 303
Prowizje od partnerów detalicznych	6 609	3 855
Przychody z tytułu prowizji i opłat razem	**10 598**	**10 158**

5.3 Obszary geograficzne

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z działalności operacyjnej		
Europa Środkowo-Wschodnia	1 206 847	963 932
- w tym Polska	*969 951*	*745 397*
Europa Zachodnia	328 916	338 881
Ameryka Łacińska*	7 917	67 602
Bliski Wschód**	172 912	91 900
Razem przychody z działalności operacyjnej	**1 716 592**	**1 462 315**

** Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.*
*** Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.*

Krajem, z którego Spółka czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 56,5% (2023 rok: 51,6%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Spółki wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Spółce. Udział pozostałych krajów w strukturze geograficznej przychodów Spółki nie przekracza w żadnym przypadku 20%.

Spółka dzieli swoje przychody na obszary geograficzne według kraju, w którym klient został pozyskany.

6. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Wynagrodzenia	(218 702)	(175 056)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(30 535)	(24 397)
Świadczenia na rzecz pracowników	(6 926)	(5 390)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	**(256 163)**	**(204 843)**

7. Marketing

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Marketing online	(184 351)	(162 544)
Marketing offline	(77 127)	(42 307)
Marketing razem	**(261 478)**	**(204 851)**

Działania marketingowe prowadzone przez Spółkę koncentrują się głównie na marketingu internetowym, który wspierany jest także innymi działaniami promocyjnymi.

8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Koszty eksploatacji	(2 688)	(2 483)
Koszty wynajmu środków niskocennych lub krótkoterminowych	(805)	(937)
Pozostałe koszty	(2 963)	(2 387)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków razem	**(6 456)**	**(5 807)**

9. Pozostałe usługi obce

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Systemy IT i licencje	(39 017)	(26 161)
Usługi pośrednictwa finansowego	(38 959)	(35 453)
Dostarczanie danych rynkowych	(11 479)	(11 258)
Usługi prawne i doradcze	(8 605)	(8 588)
Łączność internetowa i telekomunikacyjna	(3 346)	(2 724)
Usługi księgowe i badania sprawozdań finansowych	(1 674)	(1 519)
Rekrutacja	(981)	(677)
Usługi wsparcia informatycznego	(866)	(1 497)
Usługi pocztowe i kurierskie	(139)	(149)
Pozostałe usługi obce	(2 951)	(1 193)
Pozostałe usługi obce razem	**(108 017)**	**(89 219)**

10. Koszty prowizji

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Prowizje bankowe	(51 805)	(26 477)
Prowizje i opłaty giełdowe	(13 453)	(10 755)
Prowizje brokerów zagranicznych	(498)	(476)
Koszty prowizji razem	**(65 756)**	**(37 708)**

11. Pozostałe koszty

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Podróże służbowe	(1 348)	(1 122)
Materiały	(1 322)	(1 227)
Koszty związane z ryzykiem prawnym	(769)	(440)
Ubezpieczenia	(436)	(378)
Reprezentacja	(300)	(357)
Odpisy aktualizujące należności	(194)	(473)
Likwidacja środków trwałych	(171)	(137)
Składki członkowskie	(120)	(120)
Pozostałe	(2 196)	(2 170)
Pozostałe koszty razem	**(6 856)**	**(6 424)**

12. Przychody i koszty finansowe

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu obligacji	26 138	31 962
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	24 953	39 028
Dodatnie różnice kursowe	12 284	-
Pozostałe przychody finansowe	11	12
Przychody finansowe razem	**63 386**	**71 002**

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Odsetki zapłacone z tytułu umów leasingu	(907)	(991)
Pozostałe odsetki	(46)	(69)
Ujemne różnice kursowe	-	(33 237)
Pozostałe koszty finansowe	(35)	(386)
Koszty finansowe razem	**(988)**	**(34 683)**

Różnice kursowe dotyczą różnic z wyceny pozycji bilansowych wyrażonych w walucie innej niż funkcjonalna.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów sprawozdawczości zarządczej, działalność Spółki jest podzielona na następujące dwa segmenty operacyjne:

1. Działalność detaliczna, która obejmuje świadczenie usług obrotu instrumentami finansowymi na rzecz klientów indywidualnych.
2. Działalność instytucjonalna, która obejmuje świadczenie usług obrotu instrumentami finansowymi i udostępnianie infrastruktury obrotu na rzecz podmiotów (instytucji), które z kolei świadczą usługi obrotu instrumentami finansowymi na rzecz własnych klientów pod własną marką.

Powyższe segmenty nie stanowią agregacji innych segmentów niższego szczebla. Zarząd monitoruje wyniki działalności segmentów operacyjnych rozdzielnie, w celu podjęcia decyzji o realizacji strategii, alokacji zasobów oraz oceny działalności. Działalność segmentów jest oceniania na podstawie zyskowności segmentu i jej wpływu na łączną zyskowność raportowaną w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zawiera transakcje jedynie z klientami zewnętrznymi. Transakcje między segmentami operacyjnymi nie są zawierane. Wycena aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów segmentów oparta jest na zasadach rachunkowości stosowanych przez Spółkę. Spółka nie alokuje wyniku na działalności finansowej oraz obciążenia podatkiem dochodowym na segmenty działalności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2024 (w tys. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	1 580 495	65 624	1 646 119	1 646 119
Instrumenty pochodne CFD				
CFD na indeksy	577 104	45 624	622 728	622 728
CFD na towary	875 505	21 167	896 672	896 672
CFD na waluty	273 435	(1 159)	272 276	272 276
CFD na akcje i ETP	44 762	-	44 762	44 762
CFD na obligacje	743	(8)	735	735
Akcje i ETP	30 654	-	30 654	30 654
Dywidendy od spółek zależnych	10 182	-	10 182	10 182
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(2 921)	-	(2 921)	(2 921)
Usługi pośrednictwa finansowego	(228 969)	-	(228 969)	(228 969)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	-	-	-	-
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	58 250	-	58 250	58 250
Przychody z tytułu prowizji i opłat	6 609	3 989	10 598	10 598
Pozostałe przychody	1 625	-	1 625	1 625
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 646 979**	**69 613**	**1 716 592**	**1 716 592**
Marketing	(261 478)	-	(261 478)	(261 478)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(253 840)	(2 323)	(256 163)	(256 163)
Pozostałe usługi obce	(107 416)	(601)	(108 017)	(108 017)
Koszty prowizji	(65 571)	(185)	(65 756)	(65 756)
Amortyzacja	(17 043)	(15)	(17 058)	(17 058)
Podatki i opłaty	(11 599)	(19)	(11 618)	(11 618)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(6 456)	-	(6 456)	(6 456)
Pozostałe koszty	(6 829)	(27)	(6 856)	(6 856)
Koszty działalności operacyjnej razem	**(730 232)**	**(3 170)**	**(733 402)**	**(733 402)**
Zysk z działalności operacyjnej	**916 747**	**66 443**	**983 190**	**983 190**
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	**-**	**-**	**-**	**-**
Przychody finansowe				63 386
Koszty finansowe				(988)
Zysk przed opodatkowaniem				**1 045 588**
Podatek dochodowy				(190 386)
Zysk netto				**855 202**

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2024 (w tys. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Środki pieniężne klientów	3 512 756	67 427	3 580 183	3 580 183
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 066 307	16 253	1 082 560	1 082 560
Pozostałe aktywa	1 743 784	5 081	1 748 865	1 748 865
Aktywa razem	**6 322 847**	**88 761**	**6 411 608**	**6 411 608**
Zobowiązania wobec klientów	3 916 970	75 088	3 992 058	3 992 058
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	167 587	4 219	171 806	171 806
Pozostałe zobowiązania	255 196	-	255 196	255 196
Zobowiązania razem	**4 339 753**	**79 307**	**4 419 060**	**4 419 060**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2023 (w tys. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	1 348 426	101 646	1 450 072	1 450 072
Instrumenty pochodne CFD				
CFD na indeksy	713 258	68 027	781 285	781 285
CFD na towary	619 620	31 227	650 847	650 847
CFD na waluty	162 821	2 340	165 161	165 161
CFD na akcje i ETP	24 261	-	24 261	24 261
CFD na obligacje	1 027	52	1 079	1 079
Akcje i ETP	11 050	-	11 050	11 050
Dywidendy od spółek zależnych	7 835	-	7 835	7 835
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(81)	-	(81)	(81)
Usługi pośrednictwa finansowego	(191 365)	-	(191 365)	(191 365)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	-	-	-	-
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	29 652	-	29 652	29 652
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 855	6 303	10 158	10 158
Pozostałe przychody	2 085	-	2 085	2 085
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 384 018**	**107 949**	**1 491 967**	**1 491 967**
Marketing	(204 851)	-	(204 851)	(204 851)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(202 565)	(2 278)	(204 843)	(204 843)
Pozostałe usługi obce	(88 757)	(462)	(89 219)	(89 219)
Koszty prowizji	(37 708)	-	(37 708)	(37 708)
Amortyzacja	(14 481)	(16)	(14 497)	(14 497)
Podatki i opłaty	(8 979)	(17)	(8 996)	(8 996)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(5 807)	-	(5 807)	(5 807)
Pozostałe koszty	(6 265)	(159)	(6 424)	(6 424)
Koszty działalności operacyjnej razem	**(569 413)**	**(2 932)**	**(572 345)**	**(572 345)**
Zysk z działalności operacyjnej	**814 605**	**105 017**	**919 622**	**919 622**
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych				**(125)**
Przychody finansowe				71 002
Koszty finansowe				(34 683)
Zysk przed opodatkowaniem				**955 816**
Podatek dochodowy				(168 680)
Zysk netto				**787 136**

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2023 (w tys. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Środki pieniężne klientów	2 045 273	97 632	2 142 905	2 142 905
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	840 074	12 713	852 787	852 787
Pozostałe aktywa	1 501 943	532	1 502 475	1 502 475
Aktywa razem	**4 387 290**	**110 877**	**4 498 167**	**4 498 167**
Zobowiązania wobec klientów	2 394 132	106 282	2 500 414	2 500 414
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	63 953	4 064	68 017	68 017
Pozostałe zobowiązania	201 806	-	201 806	201 806
Zobowiązania razem	**2 659 891**	**110 346**	**2 770 237**	**2 770 237**

14. Środki pieniężne

Według struktury rodzajowej:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach bieżących w banku i ich ekwiwalenty	5 006 752	3 414 342
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	**5 006 752**	**3 414 342**

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych lokaty krótkoterminowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy oraz naliczone od nich odsetki.

Środki pieniężne własne i oraz środki o ograniczonej możliwości dysponowania - środki pieniężne klientów:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów	3 580 183	2 142 905
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne	1 426 569	1 271 437
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	**5 006 752**	**3 414 342**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów uwzględniają wartość otwartych transakcji zawartych przez klientów, co oznacza, że jeśli klient posiada otwarte transakcje, wartość jego środków pieniężnych będzie uwzględniać bieżące zyski lub straty wynikające z tych transakcji na dzień bilansowy.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)		
CFD na indeksy	90 662	165 952
CFD na towary	175 197	118 586
CFD na waluty	122 825	81 704
CFD na akcje i ETP	91 500	68 507
CFD na obligacje	264	108
Instrumenty dłużne (obligacje skarbowe)	**419 633**	**401 265**
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	**10 015**	**-**
Akcje i ETP	**172 464**	**16 665**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**1 082 560**	**852 787**

Informacja na temat oszacowanej wartości godziwej instrumentów znajduje się w nocie 37.1.1.

16. Inwestycje w jednostki zależne

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Wartość na początek okresu	**49 429**	**43 487**
Zwiększenia	17 099	6 067
Zmniejszenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisy aktualizujące wartość	(1 403)	(125)
Wartość na koniec okresu	**65 125**	**49 429**

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Odpisy aktualizujące na początek okresu	**(4 958)**	**(4 833)**
Wykorzystanie	-	-
Utworzenie odpisów	(1 403)	(125)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	**(6 361)**	**(4 958)**

Szczegółowe informacje o jednostkach zależnych

NAZWA JEDNOSTKI	KRAJ SIEDZIBY	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	31.12.2024		31.12.2023	
			WARTOŚĆ KSIĘGOWA UDZIAŁÓW (w tys. PLN)	UDZIAŁ W KAPITALE %	WARTOŚĆ KSIĘGOWA UDZIAŁÓW (w tys. PLN)	UDZIAŁ W KAPITALE %
XTB Limited (UK)	Wielka Brytania	Działalność maklerska	20 139	100%	20 139	100%
XTB Limited (CY)	Cypr	Działalność maklerska	7 560	100%	7 560	100%
XTB International Limited	Belize	Działalność maklerska	4 420	100%	4 420	100%
XTB MENA Limited	ZEA	Działalność maklerska	18 448	100%	12 521	100%
XTB Agente de Valores SpA	Chile	Działalność polegająca na pozyskiwaniu klientów	403	100%	403	100%
XTB Services Limited	Cypr	Pozyskiwanie, utrzymywanie relacji oraz negocjowanie i zawieranie umów z partnerami	337	100%	337	100%
X Open Hub Sp. z o.o.	Polska	Oferowanie aplikacji elektronicznych oraz technologii transakcyjnej	105	100%	105	100%
XTB Financial Consultation LLC	ZEA	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	5 959	100%	-	-
PT XTB Indonesia Berjangka	Indonezja	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	4 237	90%	-	-
XTB S.C. Limited	Seszele	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	1 178	99,9%	202	99,9%
XTB Africa (PTY) Ltd.	RPA	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	2 339	100%	2 339	100%
Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Turcja	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej (w trakcie likwidacji)	-	100%	-	100%
XTB Digital Ltd. under liquidation	Cypr	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej (w trakcie likwidacji)	-	100%	1 403	100%
Razem			**65 125**		**49 429**	

W dniu 15 września 2020 roku rozpoczął się proces likwidacji spółki w Turcji Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota ujemnych różnic kursowych z przeliczenia sald w walucie obcej spółki zależnej w Turcji wynosiła (3 627) tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2023 roku (3 655) tys. PLN. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia kapitału tureckiej spółki zostaną rozpoznane w skonsolidowanym wyniku z chwilą likwidacji tej spółki.

W dniu 9 marca 2023 roku Spółka przeznaczyła 1 mln USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Spółka przeznaczyła 1,5 mln USD na kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited, utrzymując 100% udział w jej kapitale.

W dniu 6 października 2022 roku spółka XTB S.C. Limited z siedzibą w Republice Seszeli została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. W dniu 21 kwietnia 2023 roku spółka XTB S.C. Limited otrzymała od FSA (ang. Financial Services Authority) licencję nr SD148 na prowadzenie działalności w Republice Seszeli. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Spółka XTB S.A. objęła 99,9% udziałów w spółce zależnej. Pozostałe 0,1% udziałów jest w posiadaniu innej spółki zależnej XTB Services Limited. W dniu 16 listopada 2023 roku opłacono udziały w spółce XTB S.C. Limited z siedzibą na Seszelach. Wniesiony kapitał wyniósł 50 tys. USD. W dniu 17 lipca 2024 roku przeznaczono łącznie 250 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB S.C. Limited utrzymując dotychczasową proporcję udziałów. Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 5 grudnia 2022 roku spółka XTB Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 3 kwietnia 2023 roku opłacono udziały w spółce Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze. Wniesiony kapitał wyniósł 300 tys. EUR. Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Od stycznia 2025 r. trwa proces likwidacji spółki.

W dniu 27 lipca 2023 spółka zależna XTB Chile SpA zmieniła nazwę na XTB Agente de Valores SpA.

W dniu 17 stycznia 2024 roku Spółka XTB S.A. nabyła 90 % udziałów w spółce PT Rajawali Kapital Berjangka mającej siedzibę w Indonezji, która jest brokerem instrumentów pochodnych regulowanym przez Commodity Futures Trading Supervisory Agency (w skrócie BAPPEBTI). W dniu 16 lutego 2024 roku Spółka XTB S.A. przeznaczyła 315 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej PT Rajawali Kapital Berjangka, utrzymując 90% udział w jej kapitale. W dniu 29 kwietnia 2024 roku spółka zależna PT Rajawali Kapital Berjangka zmieniła nazwę na PT XTB Indonesia Berjangka. W dniu 1 października 2024 roku Spółka przeznaczyła 351 tys. EUR na kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej PT XTB Indonesia Berjangka, utrzymując 90% udział w jej kapitale. W dniu 17 grudnia 2024 roku spółka PT XTB Indonesia Berjangka otrzymała licencję PALN wydaną przez lokalnego regulatora Bappebti Indonesia, dzięki której rezydenci Indonezji zyskają dostęp do inwestycji w akcje i ETP oferowane przez XTB.

W dniu 25 lipca 2024 roku spółka XTB Financial Consultation L.L.C z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 26 lipca 2024 roku opłacono udziały w spółce XTB Financial Consultation L.L.C. Wniesiony kapitał wyniósł 13 tys. AED. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie - doradztwo finansowe. W dniu 23 grudnia 2024 roku spółka XTB Financial Consultation otrzymała licencję Securities and Commodities Authority (SCA) w Emiratach Arabskich. Licencja 5-ej kategorii pozwoli spółce na poprawę efektywności kosztowej i operacyjnej, zwiększenie zakresu usług świadczonych klientom w regionie oraz zwiększenie zatrudnienia i otwarcie nowego biura poza specjalną strefą ekonomiczną w Dubaju.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w związku z istnieniem przesłanek utraty wartości z uwagi na niższą wartość odzyskiwalną w stosunku do wartości księgowej aktywów rozpoznany został łączny odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną w Turcji w wysokości 4 958 tys. PLN w związku z podjętą przez Zarząd Spółki w dniu 18 maja 2017 roku decyzją o wycofaniu się z działalności w Turcji poprzez podjęcie działań zmierzających do wygaszenia działalności na tym rynku i likwidacji spółki zależnej w Turcji. Odpis z tytułu utraty wartości utworzony został do wysokości aktywów netto, na które niemal w całości składa się gotówka utrzymywana na rachunkach bankowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną w Turcji wynosił 4 958 tys. PLN. Na dzień bilansowy nie został zakończony proces likwidacji. Od grudnia 2019 roku Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş. nie posiada aktywnej licencji na prowadzenie działalności.

17. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Należności od KDPW	24 004	14 162
Należności handlowe	973	4 761
Należności od klientów	112 354	78 021
Kaucje i depozyty	4 946	4 313
Należności handlowe od jednostek powiązanych	39 058	12 572
Należności publiczno-prawne	188	300
Należności pozostałe brutto	**181 523**	**114 129**
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	(37)	(28)
Odpisy aktualizujące wartość należności od klientów	(3 939)	(3 754)
Należności pozostałe netto razem	**177 547**	**110 347**

Ruchy w pozycji odpisy aktualizujące należności

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu sprawozdawczego	**(3 782)**	**(3 370)**
utworzenie odpisów	(1 103)	(1 975)
rozwiązanie odpisów	909	1 502
wykorzystanie odpisów	-	61
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu sprawozdawczego	**(3 976)**	**(3 782)**

Odpisy aktualizujące należności utworzone w 2024 roku oraz 2023 roku są wynikiem powstałych w tych okresach debetów klientów.

18. Rozliczenia międzyokresowe

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
CRM - obsługa klientów i sprzedaży	5 274	6 060
Licencje i serwisy informacyjne	6 667	4 823
Obsługa baz danych	1 595	1 359
Reklama	1 389	909
Ubezpieczenia	386	358
Czynsz przedpłacony	249	242
Pozostałe	3 061	703
Razem rozliczenia międzyokresowe	**18 621**	**14 454**

19. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	**6 464**	**10 792**	**17 256**
Nabycie	247	-	247
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	(3)	-	(3)
Wartość brutto na 31 grudnia 2024	**6 708**	**10 792**	**17 500**
Umorzenie na 1 stycznia 2024	**(5 378)**	**(10 792)**	**(16 170)**
Amortyzacja za bieżący okres	(352)	-	(352)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	4	-	4
Umorzenie na 31 grudnia 2024	**(5 726)**	**(10 792)**	**(16 518)**
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	**1 086**	**-**	**1 086**
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2024	**982**	**-**	**982**

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą.

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	**6 367**	**10 792**	**17 159**
Nabycie	106	-	106
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	(9)	-	(9)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	**6 464**	**10 792**	**17 256**
Umorzenie na 1 stycznia 2023	**(5 034)**	**(10 792)**	**(15 826)**
Amortyzacja za bieżący okres	(353)	-	(353)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	9	-	9
Umorzenie na 31 grudnia 2023	**(5 378)**	**(10 792)**	**(16 170)**
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	**1 333**	**-**	**1 333**
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	**1 086**	**-**	**1 086**

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	**33 991**	**14 355**	**37 696**	**570**	**298**	**86 910**
Nabycie	16 980	1 608	-	-	298	18 886
Przyjęcie w leasing	-	-	3 683	-	-	3 683
Sprzedaż i likwidacja	(852)	(459)	(3 852)	(60)	-	(5 223)
Różnice kursowe netto	(56)	(146)	(345)	(14)	(1)	(562)
Wartość brutto na 31 grudnia 2024	**50 063**	**15 358**	**37 182**	**496**	**595**	**103 694**
Umorzenie na 1 stycznia 2024	**(20 877)**	**(4 952)**	**(13 181)**	**(337)**	**-**	**(39 347)**
Amortyzacja za bieżący okres	(7 086)	(2 209)	(7 302)	(109)	-	(16 706)
Sprzedaż i likwidacja	850	318	3 976	60	-	5 204
Różnice kursowe netto	32	47	123	10	-	212
Umorzenie na 31 grudnia 2024	**(27 081)**	**(6 796)**	**(16 384)**	**(376)**	**-**	**(50 637)**
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	**13 114**	**9 403**	**24 515**	**233**	**298**	**47 563**
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2024	**22 982**	**8 562**	**20 798**	**120**	**595**	**53 057**

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	**27 186**	**8 803**	**33 857**	**620**	**1 187**	**71 653**
Nabycie	7 517	6 550	-	-	31	14 098
Przyjęcie w leasing	-	-	8 135	2	-	8 137
Sprzedaż i likwidacja	(573)	(793)	(3 184)	-	(848)	(5 398)
Różnice kursowe netto	(139)	(205)	(1 112)	(52)	(72)	(1 580)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	**33 991**	**14 355**	**37 696**	**570**	**298**	**86 910**
Umorzenie na 1 stycznia 2023	**(16 386)**	**(4 094)**	**(8 473)**	**(245)**	**-**	**(29 198)**
Amortyzacja za bieżący okres	(5 179)	(1 712)	(7 136)	(117)	-	(14 144)
Sprzedaż i likwidacja	570	655	1 944	(2)	-	3 167
Różnice kursowe netto	118	199	484	27	-	828
Umorzenie na 31 grudnia 2023	**(20 877)**	**(4 952)**	**(13 181)**	**(337)**	**-**	**(39 347)**
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	**10 800**	**4 709**	**25 384**	**375**	**1 187**	**42 455**
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	**13 114**	**9 403**	**24 515**	**233**	**298**	**47 563**

Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		
Europa Środkowo-Wschodnia	42 397	37 404
- w tym Polska	*36 692*	*30 569*
Europa Zachodnia	11 642	11 245
Razem aktywa trwałe	**54 039**	**48 649**

21. Zobowiązania wobec klientów

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec klientów detalicznych	3 916 970	2 394 132
Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	75 088	106 282
Zobowiązania wobec klientów	**3 992 058**	**2 500 414**

Zobowiązania wobec klientów wynikają z transakcji zawieranych przez klientów (w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach klientów).

22. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)		
CFD na waluty	99 846	24 445
CFD na akcje i ETP	50 102	25 777
CFD na indeksy	10 380	11 339
CFD na towary	11 474	6 404
CFD na obligacje	4	52
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**171 806**	**68 017**

23. Zobowiązania z tytułu leasingu

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Krótkoterminowe	7 875	7 093
Długoterminowe	14 951	20 108
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	**22 826**	**27 201**

Zobowiązania z tytułu leasingu nie obejmują leasingów krótkoterminowych oraz leasingu aktywów o niskiej wartości.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 129 tys. PLN oraz nie było kosztów związanych z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 130 tys. PLN, koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 15 tys. PLN.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów. Wartość przedmiotu leasingu prezentuje nota 20.

24. Pozostałe zobowiązania

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 677	44 024
Zobowiązania wobec brokerów	31 957	8 908
Zobowiązania publiczno-prawne	15 250	7 260
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	22 976	22 742
Zobowiązania wobec KDPW	14 797	2 673
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	792	724
Pozostałe zobowiązania razem	**156 449**	**86 331**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują szacowane na dzień bilansowy wypłaty premii za okres sprawozdawczy, w tym wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Program Zmiennych Składników Wynagrodzeń

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń pracownicy Spółki, zajmujący kluczowe stanowiska kierownicze, otrzymują corocznie wynagrodzenie zmienne, wypłacane w formie instrumentu finansowego.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze uwzględnia wynagrodzenia zmienne oparte na instrumentach finansowych, odroczonych do wypłaty w kolejnych 3 latach. Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie było rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze, na dzień 31 grudnia 2023 roku było to 474 tys. PLN.

W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego w XTB S.A., koszty związane z płatnościami w formie akcji zostały uwzględnione w kapitałach własnych Spółki.

25. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe

25.1 Rezerwy na zobowiązania

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne	375	298
Rezerwy na ryzyko prawne	2 906	3 434
Rezerwy razem	**3 281**	**3 732**

Rezerwy na świadczenia emerytalne są tworzone w oparciu o wyceny aktuarialne na podstawie obowiązujących przepisów i umów związanych z obowiązkowymi świadczeniami emerytalnymi do poniesienia przez pracodawcę.

Rezerwy na ryzyko prawne obejmują oczekiwane kwoty wypłaty świadczeń w sprawach spornych, w których Spółka jest stroną. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie określić spodziewanego terminu płatności powyższych zobowiązań. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały opisane w punkcie w sekcji Inne informacje Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem opisane tam postępowania oraz przyszłe rozstrzygnięcie tych postępowań w kontekście ewentualnego wpływu na innych klientów Spółki nie mają istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2024	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 31.12.2024
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	298	77	-	-	375
Rezerwy na ryzyko prawne	3 434	769	137	1 160	2 906
Rezerwy razem	**3 732**	**846**	**137**	**1 160**	**3 281**

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 31.12.2023
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	173	125	-	-	298
Rezerwy na ryzyko prawne	3 829	1 288	848	835	3 434
Rezerwy razem	**4 002**	**1 413**	**848**	**835**	**3 732**

25.2 Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną kilku postępowań sądowych związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Postępowania, w których Spółka występuje w charakterze pozwanego, dotyczą przede wszystkim roszczeń pracowniczych oraz roszczeń klientów. Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce nieobjęta rezerwą wynosiła ok. 14 492 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 19 621 tys. PLN). Spółka nie utworzyła rezerw w związku z powyższymi postępowaniami. W ocenie Spółki istnieje niskie prawdopodobieństwo przegranej w tych postępowaniach.

W dniu 9 maja 2014 roku Spółka udzieliła gwarancji w kwocie 62 tys. PLN na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a PayPal (Europe) Sarl & Cie, SCA z siedzibą w Luksemburgu. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na czas nieokreślony.

26. Kapitał własny

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku

SERIA/EMISJA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (w tys. PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869
Seria B	185 616	0,05	9

Wszystkie akcje Spółki są akcjami o równej wartości nominalnej, w pełni opłaconymi, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek serią akcji. Akcje zostały oznaczone jako akcje zwykłe imienne serii A i B.

Struktura akcjonariatu Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w tys. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	51 472 869	2 573	43,78%
Pozostali akcjonariusze	66 096 382	3 305	56,22%
Razem	**117 569 251**	**5 878**	**100,00%**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w tys. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	71 629 794	3 581	60,93%
Pozostali akcjonariusze	45 939 457	2 297	39,07%
Razem	**117 569 251**	**5 878**	**100,00%**

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

- kapitał zapasowy w łącznej kwocie 71 608 tys. PLN, tworzony statutowo z corocznych odpisów z zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki, do wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego w wysokości 1 957 tys. PLN oraz tworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji w kwocie 69 651 tys. PLN powstałej w wyniku podwyższenia kapitału w 2012 roku o wartości nominalnej 348 tys. PLN za cenę 69 999 tys. PLN,

- kapitał rezerwowy w łącznej kwocie 1 059 476 tys. PLN, tworzony z corocznych odpisów z zysku uchwalonych przez Walne Zgromadzenie z przeznaczeniem na finansowanie dalszej działalności Spółki lub wypłatę dywidendy powiększony o koszty programu motywacyjnego dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki,
- różnice kursowe z przeliczenia, obejmujące różnice kursowe z przeliczenia sald w walutach obcych oddziałów oraz spółek zależnych działających za granicą w kwocie 384 tys. PLN. Szczegółowa prezentacja różnic kursowych z przeliczenia zaprezentowana została w poniższej tabeli.

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
XTB Spółka Akcyjna oddział w Niemczech	236	365
XTB Spółka Akcyjna oddział w Rumunii	175	204
XTB Spółka Akcyjna	666	120
XTB Spółka Akcyjna oddział we Francji	(82)	2
XTB Spółka Akcyjna oddział w Portugalii	(75)	(54)
XTB Spółka Akcyjna oddział na Słowacji	(90)	(65)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Hiszpanii	(214)	(156)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Czechach	(232)	(136)
Różnice kursowe z przeliczenia	**384**	**280**

27. Podział zysku i dywidendy

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2023 w kwocie 787 136 tys. PLN został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 590 198 tys. PLN, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2023 rok wyniosła 5,02 PLN. Dywidenda wypłacona została w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2022 w kwocie 761 564 tys. PLN został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 570 484 tys. PLN, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2022 rok wyniosła 4,86 PLN. Dywidenda wypłacona została w dniu 21 lipca 2023 roku.

DYWIDENDY UJĘTE JAKO WYPŁATY NA RZECZ WŁAŚCICIELI NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	5,02	4,86

28. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję liczony jest według formuły zysk netto za okres przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku netto przypadającego akcjonariuszom Spółki, tzn. w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Zysk z działalności kontynuowanej	855 202	787 136
Średnia ważona akcji zwykłych	117 569 251	117 569 251
Średnia ważona akcji uwzględniająca efekt rozwodnienia	117 569 251	117 569 251
Podstawowy zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres	7,27	6,70
Rozwodniony zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres	7,27	6,70

29. Podatek dochodowy i odroczony

29.1 Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Podatek dochodowy - część bieżąca		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(191 111)	(165 838)
Podatek dochodowy - część odroczona		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	725	(2 842)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	**(190 386)**	**(168 680)**

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Zysk przed opodatkowaniem	**1 045 588**	**955 816**
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	**(198 662)**	**(181 605)**
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(304)	(221)
Przychody niepodatkowe	230	123
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 660)	(1 439)
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	-	-
Spisanie strat podatkowych aktywowanych w latach ubiegłych	-	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	10 010	14 462
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	**(190 386)**	**(168 680)**

Na podstawie art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. z 2023 r., poz. 2805, ze zm.) XTB S.A. korzysta z ulgi podatkowej na badania i rozwój. Korzyść bilansowa uzyskana za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2 440 tys. PLN, korzyść uzyskana w analogicznym okresie 2023 roku wyniosła 3 215 tys. PLN.

Efektywna stawka podatkowa za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku była zbliżona do stawki ustawowej i wynosiła 18,21%. W analogicznym okresie 2023 roku stawka ta wynosiła 17,65%.

29.2 Odroczony podatek dochodowy

29.2.1 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Biorąc pod uwagę ryzyka związane z dalszym rozwojem działalności na rynkach zagranicznych, Zarząd Spółki ocenia, że w odniesieniu do części strat podatkowych oddziałów zagranicznych są wątpliwości czy zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na rozliczenie strat podatkowych i w związku z tym nie ujęto składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od tych strat podatkowych w wysokości 402 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz w wysokości 409 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku dochodowego od strat podatkowych powstałych we Francji.

NIEUJĘTE STRATY PODATKOWE MOŻLIWE DO WYKORZYSTANIA (w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
bez limitu	402	409
Razem nieujęte straty możliwe do wykorzystania	**402**	**409**

29.2.2 Ujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczących strat podatkowych

UJĘTE STRATY PODATKOWE MOŻLIWE DO WYKORZYSTANIA (w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Podatek odroczony od strat podatkowych	4 321	5 067

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych do rozliczenia w przyszłych okresach w łącznej wysokości 4 321 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 5 067 tys. PLN. Zdaniem kierownictwa w związku z dynamicznym rozwojem działalności oraz wzrostem sprzedaży na rynkach zagranicznych prawdopodobne jest osiągnięcie dochodu do opodatkowania w przyszłych okresach, od którego można będzie odpisać straty podatkowe.

Aktywowane straty podatkowe posiadają bezterminowy okres wykorzystania w Niemczech i Francji. Prognozowane wyniki tych oddziałów oraz spółki zależnej, ich marże oraz plany rozwoju zakładają skuteczne rozliczenie strat w przyszłości.

29.2.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	(13)	(13)
Rzeczowe aktywa trwałe	63	52	115
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 885	(499)	2 386
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 347	19 422	32 769
Rezerwy na zobowiązania	880	3 601	4 481
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 096	(542)	5 554
Pozostałe zobowiązania	5 067	(5 052)	15
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	5 067	(746)	4 321
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	**33 405**	**16 223**	**49 628**

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	101	(34)	67
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	83 568	15 390	98 958
Pozostałe zobowiązania	316	688	1 004
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	271	(271)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 788	(275)	2 513
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	**87 044**	**15 498**	**102 542**
Podatek odroczony ujęty w zysku (stracie)	**-**	**725**	**-**

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2024	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 31.12.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	232	(131)	101
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	**232**	**(131)**	**101**

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70	(70)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	451	(388)	63
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	2 885	2 885
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 805	(458)	13 347
Rezerwy na zobowiązania	549	331	880
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 882	1 214	6 096
Pozostałe zobowiązania	6 877	(1 810)	5 067
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	5 953	(886)	5 067
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	**32 587**	**818**	**33 405**

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	82	101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81 549	2 019	83 568
Pozostałe zobowiązania	-	316	316
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 481	(1 210)	271
Rzeczowe aktywa trwałe	335	2 453	2 788
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	**83 384**	**3 660**	**87 044**
Podatek odroczony ujęty w zysku (stracie)	**-**	**(2 842)**	**-**

(w tys. PLN)	STAN NA 01.01.2023	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	838	(606)	232
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	**838**	**(606)**	**232**

-

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku:

(w tys. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO
Polska	44 654	102 082	1 942	59 370
Czechy	105	67	38	-
Słowacja	103	-	103	-
Niemcy	1 968	494	1 968	494
Francja	2 798	-	2 798	-
Razem	**49 628**	**102 643**	**6 849**	**59 864**

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

(w tys. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO
Polska	28 074	87 075	2 782	61 783
Czechy	86	8	78	-
Słowacja	75	93	-	18
Niemcy	2 120	100	2 120	100
Francja	3 050	-	3 050	-
Razem	**33 405**	**87 276**	**8 030**	**61 901**

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1 Podmiot dominujący

Na dzień 31 grudnia 2024 roku głównym akcjonariuszem Spółki jest XXZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu, który posiada 43,78 % akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki. XXZW Investment Group S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla w stosunku do Spółki oraz XXZW Investment Group S.A. jest pan Jakub Zabłocki.

30.2 Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Jakuba Zabłockiego w kwocie 1 tys. PLN z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Jakubem Zabłockim wyniosło 74 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 10 tys. PLN na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego (w analogicznym okresie 2023 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 3 tys. PLN na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego). Ponadto Pan Jakub Zabłocki do 31 lipca 2024 roku pobierał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w spółce zależnej w Wielkiej Brytanii. Wypłacone wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wyniosło 1 983 tys. PLN oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 2 708 tys. PLN.

Pan Hubert Walentynowicz pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę. Wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wyniosło 1 463 tys. PLN oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 624 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout w kwocie 100 tys. PLN z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 4 tys. PLN na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Omara Arnaout (w analogicznym okresie 2023 roku Spółka nie odnotowała wyniku na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Omara Arnaout).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Filipa Kaczmarzyka w kwocie 195 tys. PLN z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Filipem Kaczmarzykiem wyniosło 20 tys. PLN. z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 2 tys. PLN na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Filipa Kaczmarzyka (w analogicznym okresie 2023 roku Spółka nie odnotowała wyniku na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Filipa Kaczmarzyka).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie wykazuje zobowiązań wobec Pana Jakuba Kubackiego z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka salda rozrachunków z Panem Jakubem Kubackim wyniosło 2 tys. PLN z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 1 tys. PLN na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Kubackiego (w analogicznym okresie 2023 roku Spółka nie odnotowała wyniku na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Kubackiego).

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	50 717	2 536
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	35 501	1 775
Paweł Szejko	Członek Zarządu	29 358	1 468
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	20 995	1 050
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	5 829	291

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Omar Arnaout objął 20 456 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Filip Kaczmarzyk objął 14 319 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Paweł Szejko objął 10 228 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Jakub Kubacki objął 7 500 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Andrzej Przybylski objął 4 888 akcji Spółki,
- w dniu 8 listopada 2024 roku Andrzej Przybylski zbył 1 500 akcji Spółki.

Osoby nadzorujące nie posiadały na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki.

30.3 Przychody i koszty

Poniższe zestawienie prezentuje przychody i koszty z jednostkami powiązanymi z tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	PRZYCHODY	KOSZTY	PRZYCHODY	KOSZTY
XTB Limited (UK)	30 768	(21 753)	20 098	(22 643)
XTB Limited (CY)	8 143	(3 596)	5 862	(3 528)
XTB International Limited	348 214	(172 797)	322 520	(137 965)
XTB MENA Limited	4 141	(30 350)	4 283	(25 934)

Poniższe zestawienie prezentuje przychody i koszty z jednostkami powiązanymi w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(w tys. PLN)	RODZAJ USŁUGI	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
		31.12.2024		31.12.2023	
		PRZYCHODY	KOSZTY	PRZYCHODY	KOSZTY
XTB Limited (UK)	infrastruktura transakcyjna	358	(485)	546	(1 296)
X Open Hub Sp. z o.o.	infrastruktura transakcyjna	3 227	(3 250)	5 433	(4 680)
XTB Services Limited	marketing	-	(35 709)	-	(30 773)

30.4 Należności

Poniższe zestawienie prezentuje należności od jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
XTB Limited (UK)	20 186	19 978
XTB Limited (CY)	631	1 166
XTB International Limited	115 018	60 188
XTB MENA Limited	8 585	4 203

Poniższe zestawienie prezentuje należności od jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
XTB Limited (UK)	72	30
X Open Hub Sp. z o.o.	558	350

30.5 Zobowiązania

Poniższe zestawienie prezentuje zobowiązania wobec jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki.

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
XTB Limited (UK)	5 264	2 076
XTB Limited (CY)	2 245	1 036
XTB International Limited	43 028	29 593
XTB MENA Limited	6 168	2 569

Poniższe zestawienie prezentuje zobowiązania wobec jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
XTB Limited (UK)	27	142
X Open Hub Sp. z o.o.	327	1 626
XTB Services Limited	2 805	1 985

30.6 Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Świadczenia dla członków zarządu	(6 612)	(6 459)
Świadczenia dla rady nadzorczej	(364)	(303)
Świadczenia dla członków zarządu i rady nadzorczej razem	**(6 976)**	**(6 762)**

Na świadczenia składają się wynagrodzenia podstawowe, premie, składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę oraz dodatkowe świadczenia (bony pieniężne, opieka zdrowotna, świadczenia urlopowe).

Członkowie zarządu Spółki objęci są programem zmiennych składników wynagrodzeń, opisanym w nocie 24 jednostkowego sprawozdania finansowego.

30.7 Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie występowały pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz w analogicznym okresie 2023 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej również nie korzystali z pożyczek udzielonych przez Spółkę.

31. Wynagrodzenie firm audytorskich

WYNAGRODZENIE FIRM AUDYTORSKICH NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY (w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	492	470
Przegląd półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	135	125
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych oddziałów zagranicznych	60	72
Usługi atestacyjne dot. sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju	195	-
Inne usługi poświadczające	50	47
Razem wynagrodzenie firm audytorskich	**932**	**714**

Powyższe kwoty należne firmom audytorskim są kwotami netto.

W latach 2023-2024 audytorem Spółki była spółka PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

W 2024 roku należne łączne wynagrodzenie PwC wyniosło 872 tys. PLN (w 2023 było to 642 tys. PLN), w tym:

- 195 tys. PLN dot. usługi atestacyjnej w ramach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESRS),
- 135 tys. PLN dot. przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych,
- 50 tys. PLN dot. innych usług poświadczających.

32. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna liczba pracowników w Spółce, tj. osoby zatrudnione w oparciu o umowę o pracę oraz osoby świadczące usługi na podstawie innych form umów cywilno-prawnych, w tym umów B2B wynosiła 1 028 osób. Na dzień 31 grudnia 2023 roku było to 826 osób. W zestawieniu nie uwzględniono osób na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

33. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

33.1 Pozostałe korekty

W pozycji „pozostałe korekty" w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Różnice kursowe z przeliczenia sald jednostek zagranicznych	104	(1 625)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	350	752
Zmiana stanu różnic z przeliczenia oddziałów i spółek zależnych	**454**	**(873)**

Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych składają się z różnicy pomiędzy kursem z bilansu otwarcia a kursem z bilansu zamknięcia przyjętymi dla wyceny wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Spółki oraz różnicy pomiędzy kursem zastosowanym dla wyceny kosztu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Spółki, a kursem przeliczenia kwot umorzenia tych składników majątkowych. Kwota ta wynika z tabeli ruchów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

33.2 Zmiana stanu pozostałych zobowiązań

W pozycji „Zmiana stanu pozostałych zobowiązań" w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Bilansowa zmiana pozostałych zobowiązań	70 118	7 728
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	**70 118**	**7 728**

33.3 Szczegółowe informacje na temat (zysku) straty z działalności inwestycyjnej

W pozycji „(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej" w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	31.12.2023
Strata na likwidacji i sprzedaży środków trwałych	19	2 231
Zysk z likwidacji i sprzedaży środków trwałych	(24)	(3)
Wynik na obligacjach	(26 138)	(31 962)
Odpisy aktualizujące w spółkach zależnych	-	125
Likwidacja udziałów w spółkach zależnych	1 403	-
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych	(10 182)	(7 834)
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	**(34 922)**	**(37 443)**

34. Pozycje pozabilansowe

34.1 Wartość nominalna transakcji na instrumentach finansowych

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
CFD na indeksy	3 727 473	5 000 602
CFD na waluty	2 934 925	2 791 448
CFD na towary	3 669 137	1 900 616
CFD na akcje i ETP	1 168 444	746 937
CFD na obligacje	11 126	7 344
Instrumenty razem	**11 511 105**	**10 446 947**

Na wartość nominalną instrumentów zaprezentowanych w powyższej tabeli składają się transakcje z klientami oraz brokerami. Na dzień 31 grudnia 2024 roku transakcje z brokerami stanowią 14 % ogółu wartości nominalnej instrumentów (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 15% ogółu wartości nominalnej instrumentów).

34.2 Instrumenty finansowe klientów

Zestawienie instrumentów klientów zdeponowanych na rachunkach domu maklerskiego zostało przedstawione poniżej:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Akcje notowane, ETP i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	13 681 390	6 147 388
Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	207	207
Instrumenty finansowe klientów razem	**13 681 597**	**6 147 595**

34.3 Limity transakcyjne

Kwota niewykorzystanych limitów transakcyjnych przyznanych klientom instytucjonalnym wynosiła na dzień 31 grudnia 2024 roku 95 461 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2023 roku 94 592 tys. PLN.

35. Pozycje dotyczące systemu rekompensat

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
1. Wpłaty wniesione do systemu rekompensat		
a) stan na początek okresu	13 986	10 569
- zwiększenia	*3 937*	*3 417*
b) stan na koniec okresu	17 923	13 986
2. Udział XTB w pożytkach z systemu rekompensat	**1 848**	**1 170**

36. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem w Spółce są uregulowane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.". Dokument ten jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Spółki.

Polityka określa podstawowe koncepcje, cele i zasady, które stanowią strategię kapitałową Spółki. Określa ona w szczególności długoterminowe cele kapitałowe, obecną i preferowaną strukturę kapitału, kapitałowe plany awaryjne oraz zasady planowania kapitałowego. Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany dotyczące Spółki oraz środowiska biznesowego.

Celem polityki kapitałowej jest aktywne zapewnienie zrównoważonego długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i utrzymanie kapitału na poziomie, który umożliwi Spółce działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka Spółki i przepisy ostrożnościowe, a także uwzględniając zarządzanie kapitałem w oparciu o ryzyko w ramach planowanych celów w działalności gospodarczej.

Określenie celów kapitałowych ma podstawowe znaczenie dla zarządzania kapitałem i stanowi podstawowe odniesienie w kontekście planowania kapitału, alokacji kapitału i awaryjnych planów kapitałowych. Spółka określa cele kapitałowe, które zapewniają stabilną bazę kapitałową, realizację celu strategii kapitałowej (zgodnie z jej zasadami ogólnymi), a także są zgodne z apetytem Spółki na ryzyko. Ustalając cele kapitałowe, Spółka bierze pod uwagę swoje plany strategiczne i przewidywany rozwój działalności oraz warunki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną oraz inne czynniki środowiska biznesowego. Cele kapitałowe mają podobny horyzont jak strategia biznesowa i są zatwierdzane przez Zarząd.

Planowanie kapitału koncentruje się na ocenie bieżących i prognozowanych wymogów kapitałowych Spółki (zarówno regulacyjnych, jak i wewnętrznych), a także porównywaniu ich z bieżącym i prognozowanym kapitałem dostępnym. Spółka posiada Kapitałowe plany awaryjne na wypadek wystąpienia kryzysu adekwatności kapitałowej, szczegółowo opisane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.".

W procesie ICARAP Spółka szacuje Kapitał wewnętrzny w celu ustalenia całkowitego wymaganego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Spółki oraz dokonuje jego jakościowej oceny. Spółka szacuje Kapitał wewnętrzny na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk istotnych zgodnie z przyjętymi w Spółce procedurami oraz z uwzględnieniem wyników testów warunków skrajnych.

Spółka jest zobowiązania do utrzymywania poziomu kapitałów (funduszy własnych) na pokrycie wyższej z następujących wartości:

- wymogów kapitałowych wyliczanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR)
- kapitału wewnętrznego szacowanego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 8 grudnia 2021 roku w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.

Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi wyższa z wartości:

- wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich
- stały minimalny wymóg kapitału założycielskiego;
- wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Spółka wylicza fundusze własne zgodnie z częścią drugą Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 („IFR").

Zasady wyliczania poziomu funduszy własnych są określone w Rozporządzeniu CRR i IFR, „Procedurze wyliczania współczynników adekwatności kapitałowej XTB S.A." i nie są regulowane przez MSSF.

Spółka posiada obecnie wyłącznie fundusze własne najlepszej kategorii – Tier I.

Spółka nie jest zobowiązana do utrzymywania buforów kapitałowych wynikających z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym.

Poziom kluczowych wartości w zakresie zarządzania kapitałem:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Fundusze własne Spółki	**1 114 503**	**916 987**
Kapitał Tier I	1 114 503	916 987
Kapitał podstawowy Tier I	1 114 503	916 987
Łączny wymóg kapitałowy IFR	**563 352**	**469 149**
Łączny współczynnik kapitałowy IFR	**197,8%**	**195,5%**
Minimalny wymagany poziom łącznego współczynnika kapitałowego (art. 9 ust. 1 lit. c) IFR)	**100%**	**100%**

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło naruszenie ustawowych norm adekwatności kapitałowej.

Poniższa tabela prezentuje dane o poziomie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami wraz z wartościami średniomiesięcznymi. Wartości średniomiesięczne zostały oszacowane w oparciu o codzienne stany.

(w tys. PLN)	STAN NA 31.12.2024	WARTOŚĆ ŚREDNIOMIESIĘCZNA W OKRESIE	STAN NA 31.12.2023
1. Kapitały podstawowe/Fundusze Własne	1 114 503	1 030 047	916 987
1.1. Kapitały podstawowe Tier I bez pomniejszeń	1 122 449	1 039 934	925 511
1.2. Kapitały dodatkowe Tier I	-	-	-
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe Tier I	(7 946)	(9 887)	(8 524)
I. Fundusze własne	**1 114 503**	**1 030 047**	**916 987**
1. Ryzyko dla klienta, w tym:	15 529	13 005	11 230
1.1. K-AUM	-	-	-
1.2. K-CMH	11 761	10 210	9 174
1.3. K-ASA	3 768	2 795	2 056
1.4. K-COH	-	-	-
2. Ryzyko dla rynku, w tym:	397 347	412 531	311 720
2.1. K-NPR	397 347	412 531	311 720
2.2. K-CMG	-	-	-
3. Ryzyko dla firmy, w tym:	150 476	151 086	146 199
3.1. K-TCD	147 538	148 340	143 381
3.2. K-DTF	2 938	2 746	2 818
3.3. K-CON	-	-	-
II. Łączny wymóg kapitałowych dotyczący współczynnika K (IFR)	**563 352**	**576 622**	**469 149**

Zgodnie z IFR Spółka wylicza wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich oraz stały minimalny wymóg kapitałowy. Są one jednak znacząco niższe od wymogu kapitałowego dotyczącego współczynnika K.

Poniższa tabela prezentuje alokację procentową kapitału wewnętrznego do najistotniejszych klas ryzyka.

	31.12.2024	31.12.2023
Ryzyko operacyjne	44,1%	39,3%
Ryzyko rynkowe	34,6%	33,4%
Ryzyko kredytowe	20,9%	26,4%
Inne ryzyka	0,4%	0,9%

37. Zarządzanie ryzykiem

Spółka narażona jest na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Spółka będzie podejmowała ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia się na te ryzyka.

Na poziomie strategicznym, za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

W Spółce został powołany Komitet Zarządzania Ryzykiem, w którego skład wchodzą członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu należy opracowanie dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko, opiniowanie strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii 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.

Dział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad ICARAP w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedniość i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ryzyka inwestycji własnych Spółki, wylicza wymogi kapitałowe oraz szacuje kapitał wewnętrzny.

Dział Kontroli Ryzyka jest kierowany przez Członka Zarządu, sprawującego stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza system zarządzania ryzykiem XTB.

37.1 Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

37.1.1 Porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej

Wartość godziwa środków pieniężnych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej.
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zobowiązań wobec klientów oraz zobowiązań pozostałych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych pozycji bilansowych.

37.1.2 Hierarchia wartości godziwej

Spółka prezentuje wycenę wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wykorzystując następującą hierarchię wartości godziwej, która obrazuje istotność danych wejściowych wykorzystanych przy wycenie wartości godziwej:

- **Poziom 1**: ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla tych aktywów lub zobowiązań;
- **Poziom 2**: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach). Ta kategoria obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe wycenione za pomocą cen notowanych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań, które uważane są za mniej aktywne lub pozostałe metody wyceny, gdzie wszystkie istotne dane wejściowe pochodzą bezpośrednio lub niebezpośrednio z rynków;
- **Poziom 3**: dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

(w tys. PLN)	31.12.2024			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	592 097	490 463	-	**1 082 560**
Aktywa razem	**592 097**	**490 463**	**-**	**1 082 560**
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	171 806	-	**171 806**
Zobowiązania razem	**-**	**171 806**	**-**	**171 806**

(w tys. PLN)	31.12.2023			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	417 930	434 857	-	**852 787**
Aktywa razem	**417 930**	**434 857**	**-**	**852 787**
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	68 017	-	**68 017**
Zobowiązania razem	**-**	**68 017**	**-**	**68 017**

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transfery pozycji pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa kontraktów na różnice kursowe (CFD) wyznaczona jest na podstawie rynkowych cen instrumentów bazowych, pochodzących z niezależnych źródeł, tj. od sprawdzonych dostawców płynności oraz renomowanych serwisów informacyjnych, skorygowanych o spread określony przez Spółkę. Do wyceny wykorzystywane są ceny zamknięcia lub ostatnie ceny bid i ask. Kontrakty CFD wyceniane są jako różnica między ceną bieżącą a ceną otwarcia z uwzględnieniem naliczonych prowizji i punktów swapowych.

Oszacowany przez Spółkę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia całości wyceny zawartych przez Spółkę transakcji pochodnych. W konsekwencji, Spółka nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych zastosowanych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji na 3 poziomie hierarchii wartości godziwej.

37.2 Ryzyko rynkowe

Spółka w okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym zawierała na rynku OTC kontrakty na różnice cenowe (CFD) oraz nabywała papiery wartościowe. Spółka może również nabywać papiery wartościowe oraz zawierać kontrakty terminowe na rachunek własny na regulowanych rynkach giełdowych.

Biorąc pod uwagę czynnik ryzyka wyszczególniamy następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko walutowe, związane ze zmianą kursów walutowych
- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko cen towarów
- Ryzyko cen instrumentów kapitałowych

Podstawowym celem Spółki w obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie negatywnego wpływu tego ryzyka na rentowność prowadzonej działalności.

W ramach wewnętrznych procedur stosowane są limity ograniczające ryzyko rynkowe związane z utrzymywaniem otwartej pozycji na instrumentach finansowych. Są to, w szczególności: limit maksymalnej otwartej pozycji na danym instrumencie finansowym, limity ekspozycji walutowych, limit wartości pojedynczego zlecenia. Dział Tradingu na bieżąco monitoruje otwarte pozycje ograniczone limitami i w przypadku ich przekroczeń zawiera odpowiednie transakcje zabezpieczające. Dział Kontroli Ryzyka regularnie sprawdza wykorzystanie limitów oraz zasadność wykonania ewentualnych transakcji zabezpieczających.

37.2.1 Ryzyko walutowe

Spółka zawiera transakcje głównie na instrumentach obarczonych ryzykiem walutowym. Oprócz transakcji, których instrumentem bazowym jest kurs walutowy, Spółka oferuje również instrumenty, których cena wyrażona jest w walucie obcej. Dodatkowo, Spółka posiada aktywa utrzymywane w walutach obcych, tzw. pozycje walutowe. Na pozycje walutowe składają się środki własne domu maklerskiego nominowane w walutach obcych w celu rozliczenia transakcji na rynkach zagranicznych oraz związane z prowadzeniem oddziałów zagranicznych.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy została przedstawiona poniżej. Wartości przedstawione dla poszczególnych walut bazowych są wyrażone w tysiącach złotych:

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(w tys. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	1 149 342	1 879 895	7 721	334 330	5 462	117 534	8 940	3 503 224	5 006 752
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	229 945	156 492	1 428	43 409	1 186	8 219	9 778	450 457	1 082 560
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-	65 125
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	107 690	10 158	4 078	400	2 465	269	25 790	150 850	177 547
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	739	-	52	-	9	-	800	18 621
Wartości niematerialne	-	7	-	-	-	-	-	7	982
Rzeczowe aktywa trwałe	-	13 799	-	3 367	-	174	-	17 340	53 057
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	115	-	-	-	-	-	115	115
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	4 868	-	39	-	-	-	4 907	6 849
Aktywa razem	**1 486 977**	**2 066 073**	**13 227**	**381 597**	**9 113**	**126 205**	**44 508**	**4 127 700**	**6 411 608**
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	565 793	1 751 980	2 732	303 269	3 345	40 613	1 530	2 669 262	3 992 058
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	69 663	40 151	802	12 641	139	1 180	958	125 534	171 806
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	22 771	-	55	-	-	-	22 826	22 826
Pozostałe zobowiązania	42 154	33 632	1 996	4 490	5	2 847	1 290	86 414	156 449
Rezerwy na zobowiązania	-	2 906	-	-	-	-	-	2 906	3 281
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	566	-	256	-	71	-	893	12 776
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	494	-	-	-	-	-	494	59 864
Zobowiązania razem	**677 610**	**1 852 500**	**5 530**	**320 711**	**3 489**	**44 711**	**3 778**	**2 908 329**	**4 419 060**

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2023 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(w tys. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	622 725	1 076 824	4 357	181 169	4 925	27 360	6 206	1 923 566	3 414 342
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	85 566	135 694	1 138	39 728	1 100	7 310	10 865	281 401	852 787
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	66 294	10 850	3 176	933	2 159	322	9 137	92 871	110 347
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	497	-	102	-	6	-	605	14 454
Wartości niematerialne	-	2	-	-	-	-	-	2	1 086
Rzeczowe aktywa trwałe	-	13 804	-	4 093	-	181	-	18 078	47 563
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	129	-	-	-	-	-	129	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 170	-	78	-	-	-	5 248	8 030
Aktywa razem	**774 585**	**1 242 970**	**8 671**	**226 103**	**8 184**	**35 179**	**26 208**	**2 321 900**	**4 498 167**
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	361 725	1 018 802	2	185 441	3 928	29 724	1 111	1 600 733	2 500 414
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 968	20 735	643	4 807	283	895	1 299	47 630	68 017
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	24 707	-	2 494	-	-	-	27 201	27 201
Pozostałe zobowiązania	14 791	22 256	2 049	2 635	5	1 038	192	42 966	86 331
Rezerwy na zobowiązania	-	3 434	-	-	-	-	-	3 434	3 732
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	145	-	80	-	15	-	240	22 641
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	117	-	-	-	-	-	117	61 901
Zobowiązania razem	**395 484**	**1 090 196**	**2 694**	**195 457**	**4 216**	**31 672**	**2 602**	**1 722 321**	**2 770 237**

Zmiana kursów wymiany walutowej, w tym w szczególności PLN na waluty obce, wpływa na wycenę bilansową instrumentów finansowych Spółki oraz na wynik z przeliczenia sald walutowych dla pozostałych pozycji bilansowych. Stopień wrażliwości na zmiany kursów wymiany skalkulowany został przy założeniu równoległej zmiany kursów wymiany wszystkich walut obcych do PLN o ±5%. Bilansowa wartość instrumentów finansowych została ponownie wyceniona.

Stopień wrażliwości Spółki na 5% wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem przedstawiony jest w poniższej tabeli:

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	70 208	(70 208)	27 206	(27 206)
Kapitał własny	1 272	(1 272)	1 018	(1 018)

Wrażliwość kapitału własnego związana jest z różnicami kursowymi z przeliczenia wartości w walutach funkcjonalnych jednostek zagranicznych.

37.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Źródłami tego ryzyka mogą być umowy zawierane przez Spółkę, z których wynikają należności lub zobowiązania uzależnione od stopy procentowej oraz posiadanie aktywów lub zobowiązań w instrumentach finansowych uzależnionych od stóp procentowych. Podstawowym źródłem ryzyka stopy procentowej dla Spółki jest zmienność oprocentowania rachunków bankowych i depozytów bankowych, w które Spółka inwestuje środki pieniężne własne, niedopasowanie stóp oprocentowania jakie Spółka płaci swoim klientom z tytułu utrzymywania przez nich wolnych środków na ich rachunkach pieniężnych oraz wpływ zmienności stóp procentowych na wycenę posiadanych przez Spółkę obligacji skarbowych i poręczonych przez Skarb Państwa oraz obligacji korporacyjnych.

Dodatkowo, źródłem zmienności wyniku finansowego Spółki, związanym z poziomem rynkowych stóp procentowych, są kwoty zapłacone i otrzymane w związku z występowaniem różnicy stóp procentowych dla różnych walut (punkty swapowe) a także posiadanie dłużnych instrumentów finansowych.

Biorąc pod uwagę, iż Spółka utrzymuje niski poziom czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań oraz minimalizuje lukę czasu trwania, wrażliwość rynkowej wartości aktywów i pasywów na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych jest niska. Niemniej ze względu na znaczące zaangażowanie Spółki w obligacje skarbowe i poręczone przez Skarb Państwa ryzyko stopy procentowej uznane zostało za istotne w działalności Spółki.

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych

Struktura aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych przedstawia się następująco:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne – na rachunkach bieżących w banku	5 006 752	3 414 342
Instrumenty dłużne	429 648	401 265
Aktywa finansowe razem	**5 436 400**	**3 815 607**
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec klientów	2 636 119	1 493 957
Zobowiązania pozostałe	22 825	27 201
Zobowiązania finansowe razem	**2 658 944**	**1 521 158**

Wpływ zmian stóp procentowych o 50 punktów bazowych (pb) na zysk przed opodatkowaniem został przedstawiony poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie. Analiza została przeprowadzona na podstawie średnich sald środków pieniężnych w okresach objętym niniejszym

jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Poniższa analiza została przeprowadzona na podstawie średnich sald środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	8 023	(8 023)	12 435	(12 435)
Lokaty krótkoterminowe	-	-	656	(656)

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka posiadała aktywa finansowe, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, w postaci portfela obligacji Skarbu Państwa, z gwarancją Skarbu Państwa oraz obligacji korporacyjnych. Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na zmiany stóp procentowych o 50 punktów bazowych – przesunięcie krzywych rentowności o taką wartość.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(5 132)	5 359	(2 370)	2 435

37.2.3 Pozostałe ryzyko cenowe

Pozostałe ryzyko cenowe jest to narażenie pozycji finansowej Spółki na niekorzystne zmiany cen towarów, instrumentów kapitałowych (akcje, indeksy) oraz instrumentów dłużnych (w zakresie niewynikającym ze stóp procentowych).

Wartość bilansowa instrumentów finansowych narażonych na pozostałe ryzyko cenowe w podziale na klasę instrumentu bazowego została przedstawiona poniżej:

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Towary		
Metale szlachetne	61 185	20 271
Metale nieszlachetne	3 488	1 847
Inne	110 525	96 468
Towary razem	**175 198**	**118 586**
Instrumenty kapitałowe		
Akcje i ETP	263 970	83 723
Indeksy	90 662	167 346
Instrumenty kapitałowe razem	**354 632**	**251 069**
Instrumenty dłużne	**264**	**108**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**530 094**	**369 763**
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Towary		
Metale szlachetne	2 558	1 830
Metale nieszlachetne	20	64
Inne	8 896	4 510
Towary razem	**11 474**	**6 404**
Instrumenty kapitałowe		
Akcje i ETP	50 103	25 536
Indeksy	10 380	11 556
Instrumenty kapitałowe razem	**60 483**	**37 092**
Instrumenty dłużne	**4**	**52**
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**71 961**	**43 548**

Stopień wrażliwości Spółki na zmianę cen poszczególnych towarów oraz instrumentów kapitałowych o ±5% na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem w podziale na klasę instrumentu bazowego został przedstawiony poniżej.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	WZROST O 5%	SPADEK O 5%	WZROST O 5%	SPADEK O 5%
Przychody/(koszty) okresu				
Towary				
Metale szlachetne	(16 719)	16 719	12 125	(12 125)
Metale nieszlachetne	(2 571)	2 571	(493)	493
Inne	14 832	(14 832)	(19 633)	19 633
Towary razem	**(4 458)**	**4 458**	**(8 001)**	**8 001**
Instrumenty kapitałowe				
Akcje i ETP	7 784	(7 784)	159	(159)
Indeksy	(4 978)	4 978	68 957	(68 957)
Instrumenty kapitałowe razem	**2 806**	**(2 806)**	**69 116**	**(69 116)**
Instrumenty dłużne	**(525)**	**525**	**(290)**	**290**
Przychody/(koszty) okresu razem	**(2 177)**	**2 177**	**60 825**	**(60 825)**

37.3 Ryzyko płynności

Spółka utożsamia ryzyko płynności z ryzykiem utraty płynności płatniczej, czyli ryzykiem utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Celem zarządzania płynnością finansową w XTB jest utrzymanie na właściwych rachunkach bankowych takiej ilości środków pieniężnych, która zapewni pokrycie wszystkich operacji koniecznych do przeprowadzenia na tych rachunkach. W celu zarządzania płynnością finansową w odniesieniu do niektórych rachunków bankowych, związanych z operacjami na instrumentach finansowych, Spółka wykorzystuje mechanizm, którego istotą jest wyznaczenie bezpiecznego obszaru stanu wolnych środków pieniężnych, który nie wymaga podejmowania działań korygujących. W przypadku osiągnięcia górnego limitu Spółka dokonuje przelewu na odpowiedni rachunek bieżący w wysokości nadwyżki ponad poziom optymalny. Podobnie, jeśli stan gotówki na rachunku spadnie do poziomu dolnego limitu Spółka dokonuje przelewu środków z rachunku bieżącego na właściwy rachunek w celu doprowadzenia stanu gotówki do optymalnego poziomu.

W Spółce wdrożone zostały także awaryjne plany utrzymania płynności, które nie zostały wykorzystane w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym, ze względu na fakt, że wysokość aktywów najbardziej płynnych (własne środki pieniężne oraz obligacje Skarbu Państwa i poręczone przez Skarb Państwa) znacznie przekracza zobowiązania.

W ramach bieżących procesów działalności oraz wykonywanych zadań w związku z procesem zarządzania ryzykiem płynności, osoby kierujące właściwymi jednostkami organizacyjnymi Spółki prowadzą bieżący nadzór nad stanem środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku w kontekście planowanych potrzeb płynnościowych związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej Spółki. W procesie ICARAP Spółka dokonuje m.in. identyfikacji czynników istotnych dla ryzyka płynności i finansowania oraz ocenia adekwatność poziomu aktywów płynnych w stosunku do oszacowanego poziomu zapewniającego pokrycie zarówno bieżącego i przyszłego, jak i potencjalnego skrajnego zapotrzebowania na środki płynne. Nadzór i czynności kontrolne nad stanem rachunków pieniężnych prowadzi także codziennie Dział Kontroli Ryzyka.

Zgodnie z rozporządzeniem IFR, od 26 czerwca 2021 roku Spółka utrzymuje kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej jednej trzeciej wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich. Do aktywów płynnych do celów IFR Spółka zalicza m.in. nieobciążone środki pieniężne własne zdeponowane na rachunkach bankowych oraz posiadane obligacje Skarbu Państwa lub gwarantowane przez Skarb Państwa denominowane w PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała wielokrotnie wyższy poziom aktywów płynnych niż wymagany przez rozporządzenie IFR.

Poniżej prezentowane są umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych. Dla poszczególnych terminów zapadalności została podana cząstkowa i skumulowana kontraktowa luka płynności, obliczona jako różnica pomiędzy aktywami razem a pasywami razem, wyliczana dla każdego przedziału zapadalności (wymagalności).

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 roku

(w tys. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	5 006 752	5 006 752	5 006 752	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	172 464	172 464	172 464	-	-	-	-
Obligacje	429 648	429 648	429 648	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	480 448	480 448	480 448	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	1 082 560	1 082 560	1 082 560	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	65 125	65 125	-	-	-	-	65 125
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	177 547	177 547	148 597	-	4 946	-	24 004
Aktywa finansowe razem	**6 331 984**	**6 331 984**	**6 237 909**	**-**	**4 946**	**-**	**89 129**
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	3 992 058	3 992 058	3 992 058	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Instrumenty pochodne CFD	171 806	171 806	171 806	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	171 806	171 806	171 806	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 826	22 826	1 944	5 930	12 975	1 977	-
Pozostałe zobowiązania	156 449	156 449	118 674	16 501	-	-	21 274
Zobowiązania finansowe razem	**4 343 139**	**4 343 139**	**4 284 482**	**22 431**	**12 975**	**1 977**	**21 274**
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 953 427	(22 431)	(8 029)	(1 977)	67 855
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 953 427	1 930 996	1 922 967	1 920 990	1 988 845

Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tys. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 414 342	3 414 342	3 414 342	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	16 665	16 665	16 665	-	-	-	-
Obligacje	401 265	401 265	401 265	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	434 857	434 857	434 857	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	852 787	852 787	852 787	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	49 429	49 429	-	-	-	-	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	110 347	110 347	91 872	-	4 313	-	14 162
Aktywa finansowe razem	**4 426 905**	**4 426 905**	**4 359 001**	**-**	**4 313**	**-**	**63 591**
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	2 500 414	2 500 414	2 500 414	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Instrumenty pochodne CFD	68 017	68 017	68 017	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	68 017	68 017	68 017	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 201	27 201	1 927	8 053	17 121	100	-
Pozostałe zobowiązania	86 331	86 331	60 917	16 180	-	-	9 234
Zobowiązania finansowe razem	**2 681 963**	**2 681 963**	**2 631 275**	**24 233**	**17 121**	**100**	**9 234**
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 727 726	(24 233)	(12 808)	(100)	54 357
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 727 726	1 703 493	1 690 685	1 690 585	1 744 942

Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

37.4 Ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową aktywów finansowych odpowiadającą narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe:

(w tys. PLN)	31.12.2024		31.12.2023	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	5 006 752	5 006 752	3 414 342	3 414 342
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy *	1 082 560	29 497	852 787	43 456
Inwestycje w jednostki zależne	65 125	65 125	49 429	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	177 547	177 547	110 347	110 347
Aktywa finansowe razem	**6 331 984**	**5 278 921**	**4 426 905**	**3 617 574**

** Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, bez uwzględnienia otrzymanych zabezpieczeń wyniosła 480 448 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku (31 grudnia 2023 roku: 434 857 tys. PLN). Zabezpieczenie tej ekspozycji stanowiły środki pieniężne klientów, które na dzień 31 grudnia 2024 roku zapewniały zabezpieczenie dla ekspozycji o wartości 450 951 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 391 402 tys. PLN). Ekspozycje na ryzyko kredytowe wynikające z transakcji z brokerami, jak również ewentualne ekspozycje wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nie podlegały zabezpieczeniu.*

Jakość kredytowa aktywów finansowych Spółki oceniana jest na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej, wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR z uwzględnieniem stosowanych mechanizmów ograniczających ryzyko kredytowe, liczby dni w opóźnieniu spłaty należności oraz prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahenta.

Aktywa Spółki mieszczą się w następujących przedziałach ratingów kredytowych:

- Fitch Ratings - od F1+ do F3
- Standard & Poor's Ratings Services - od A-1 do A-2
- Moody's – od P-1 do P-2

Środki pieniężne

Ryzyko kredytowe w zakresie środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych związane jest z utrzymywaniem środków pieniężnych zarówno własnych jak i klientów na rachunkach bankowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczane poprzez wybór banków o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe oraz poprzez dywersyfikację banków, w których otwierane są rachunki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiada rachunki bankowe w 28 bankach i instytucjach (31 grudnia 2023 roku: 27 banków i instytucji). 10 największych ekspozycji zostało przedstawionych w poniższej tabeli (numeracja banków i instytucji ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji ryzyka kredytowego kontrahenta, zgodnie z kolejnością w bieżącym okresie):

PODMIOT	31.12.2024 (w tys. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 (w tys. PLN)
Bank 1	2 176 407	Bank 1	1 659 423
Bank 2	1 822 822	Bank 2	1 132 891
Instytucja 1	172 627	Instytucja 1	120 562
Instytucja 2	121 820	Bank 7	92 926
Bank 3	99 102	Instytucja 2	91 778
Bank 4	97 858	Bank 4	42 060
Instytucja 3	94 953	Bank 6	36 840
Instytucja 4	85 482	Bank 8	29 106
Instytucja 5	69 653	Instytucja 3	26 923
Instytucja 6	55 822	Instytucja 5	26 178
Pozostałe	210 206	Pozostałe	155 655
Razem	**5 006 752**	**Razem**	**3 414 342**

Poniższa tabela prezentuje krótkoterminową ocenę jakości kredytowej środków pieniężnych Spółki według stopni jakości kredytowej wyznaczonych na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej (stopień 1 oznacza najlepszą jakość kredytową, stopień 6 najgorszą) i wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR. W przypadku braku oceny krótkoterminowej lub ekspozycji o terminie zapadalności wynoszącym ponad 3 miesiące wykorzystano oceny długoterminowe.

STOPIEŃ JAKOŚCI KREDYTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA (w tys. PLN)	
	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne		
Stopień 1	4 621 318	2 639 997
Stopień 2	7 348	4 544
Stopień 3	378 086	769 801
Razem	**5 006 752**	**3 414 342**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wynikają z transakcji instrumentami finansowymi, zawartych z klientami Spółki oraz powiązanych z nimi transakcji zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe w zakresie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związane jest z ryzykiem niewypłacalności klienta lub kontrahenta. W stosunku do transakcji zawartych z klientami na rynku OTC, Spółka prowadzi politykę zabezpieczania się przed ryzykiem kredytowym kontrahenta poprzez stosowanie mechanizmu tzw. „stop out". Zabezpieczeniem są środki pieniężne klienta zdeponowane w domu maklerskim. Jeśli saldo bieżące rachunku klienta jest równe lub niższe niż 50% wpłaconego zabezpieczenia zablokowanego w ramach danego systemu transakcyjnego, pozycja generująca największą stratę zamykana jest automatycznie po aktualnej cenie rynkowej. Wielkość początkowego depozytu zabezpieczającego wyznaczana jest w zależności od rodzaju instrumentu finansowego, rachunku klienta, waluty rachunku i kwoty salda na rachunku pieniężnym w systemie transakcyjnym, jako procent wartości nominalnej transakcji. Szczegółowy opis mechanizmu zawarty jest w obowiązujących klientów regulaminach. Dodatkowo, w celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kontrahenta Spółka stosuje w umowach z wybranymi klientami inne klauzule, w szczególności wymogi odnośnie minimalnego poziomu salda na rachunku pieniężnym.

Ze względu na stosowane mechanizmy ograniczające ryzyko kredytowe, jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest wysoka i nie wykazuje istotnego zróżnicowania.

10 największych ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe kontrahenta z uwzględnieniem zabezpieczenia (ekspozycja netto) zostało przedstawione w poniższej tabeli (numeracja kontrahentów ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji środków pieniężnych):

PODMIOT	31.12.2024 EKSPOZYCJA NETTO (w tys. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 EKSPOZYCJA NETTO (w tys. PLN)
Instytucja 7	16 244	Instytucja 6	20 520
Instytucja 1	4 326	Instytucja 1	10 087
Instytucja 5	1 738	Instytucja 4	6 567
Instytucja 8	1346	Instytucja 8	1 788
Instytucja 3	1187	Instytucja 7	1 152
Instytucja 9	1153	Instytucja 10	839
Instytucja 11	880	Instytucja 11	491
Instytucja 10	344	Instytucja 9	459
Podmiot 1	334	Podmiot 2	128
Podmiot 2	178	Podmiot 3	80
Razem	**27 730**	**Razem**	**42 111**

Należności pozostałe

Należności pozostałe nie wykazują istotnej koncentracji i powstały w toku normalnej działalności Spółki. Nieprzedawnione należności pozostałe są regularnie spłacane i z punktu widzenia jakości kredytowej nie stanowią dla Spółki istotnego ryzyka.

37.5 Ryzyko związane z klimatem

Podczas procesu Badania Podwójnej Istotności, Spółka dokonała identyfikacji ryzyk z obszaru zrównoważonego rozwoju. Katalog ryzyk ESG został wyłoniony i oceniony podczas spotkań warsztatowych z przedstawicielami poszczególnych działów Centrali XTB, przeanalizowany przez zespół ESG oraz Dział Kontroli Ryzyka, który uspójnił je względem terminologii ICAAP. Wyniki Badania zostały zatwierdzone Uchwałą Zarządu XTB S.A. oraz zaudytowane w ramach atestacji „limited assurance" przez niezależną firmę audytorską.

Zidentyfikowane ryzyka zostaną wcielone do wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem, którym zarządza Dział Kontroli Ryzyka na czele którego stoi Członek Zarządu ds. Ryzyka, a celem jednostki jest m.in. zapewnienie kompleksowego i świadomego zarządzania ryzykiem w ramach Spółki XTB, zabezpieczając ciągłość procesów i działania organizacji. Za identyfikację, weryfikację oraz monitoring ryzyk klimatycznych odpowiedzialny jest Zespół ESG, którym zarządzają przydzieleni właściciele poszczególnych obszarów. Za wcielenie ryzyk ESG do wewnętrznego Systemu Zarządzania Ryzykiem XTB odpowiada Dział Kontroli Ryzyka, podlegający bezpośrednio Członkowi Zarządu ds. Ryzyka.

Kwestie związane z obowiązującą polityką klimatyczną, celami klimatycznymi oraz podjętymi i planowanymi inicjatywami szerzej opisano w „Oświadczeniu zrównoważonego rozwoju za 2024 rok" będącego częścią „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w 2024 roku".

Podczas sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego oceniono wpływ zidentyfikowanych ryzyk związanych z klimatem i nie stwierdzono istotnego oddziaływania kwestii środowiskowych na prezentowane ujawnienia.

38. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 11 lutego 2025 roku spółka XTB Agente de Valores SpA z siedzibą w Chile otrzymała od CMF (spa. La Comisión para el Mercado Financiero) licencję nr 216 na prowadzenie działalności w Chile. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Licencja przyznana przez Chilijską Komisję Rynku Finansowego znacząco wzmacnia obecność XTB w jednym z najdynamiczniej rozwijających się regionów świata. Dzięki niej klienci z Ameryki Południowej zyskają dostęp do pełnej oferty XTB i będą mogli inwestować w międzynarodowe akcje, ETP oraz wszystkie instrumenty pochodne dostępne w XTB.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.03.2025	Omar Arnaout	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Paweł Szejko	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Jakub Kubacki	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Urszula Tanajewska	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ XTB I SPÓŁKI XTB S.A. W 2024 ROKU

Spis treści

Wprowadzenie **3**



List Prezesa Zarządu 4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe 7
Wybrane jednostkowe dane finansowe 9
Syntetyczne zestawienie danych dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2018-2024 11

Grupa XTB **16**



Informacje ogólne 17
Struktura organizacyjna Grupy kapitałowej XTB 18
Władze 24
Misja, wizja, wartości 29
Marka 30
Produkty 33
XTB na giełdzie 38

Model biznesowy **42**



Rynki operacyjne 45
Klienci 46
Marketing – Kanały Dotarcia 49
Czynniki, które mają wpływ na działalność Grupy i Spółki 50

Strategia i działalność **60**



Strategia rozwoju i jej realizacja w 2024 roku 61
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju 67
Strategia i zarządzanie ESG 69
Relacje z interesariuszami 72

Wyniki finansowe i dywidenda **73**



Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych osiągniętych w 2024 roku oraz czynników mających na nie wpływ 74
Wybrane wskaźniki finansowe i operacyjne Grupy Kapitałowej XTB 88

Zarządzanie ryzykiem **110**



Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych 111
Zarządzanie ryzykiem i system kontroli wewnętrznej 111
Czynniki ryzyka i zagrożenia 114

Ład korporacyjny **128**



Oświadczenie o stosowanych zasadach ładu korporacyjnego w 2024 roku 129
Akcje i struktura akcjonariatu 132
Organy Statutowe XTB 135
Kultura korporacyjna i kluczowe polityki postępowania w biznesie .. 171

Pozostałe informacje **174**



Informacja o audytorze 175
Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 176
Postępowania sądowe 176
Postępowania administracyjne i kontrolne 177

Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. **179**

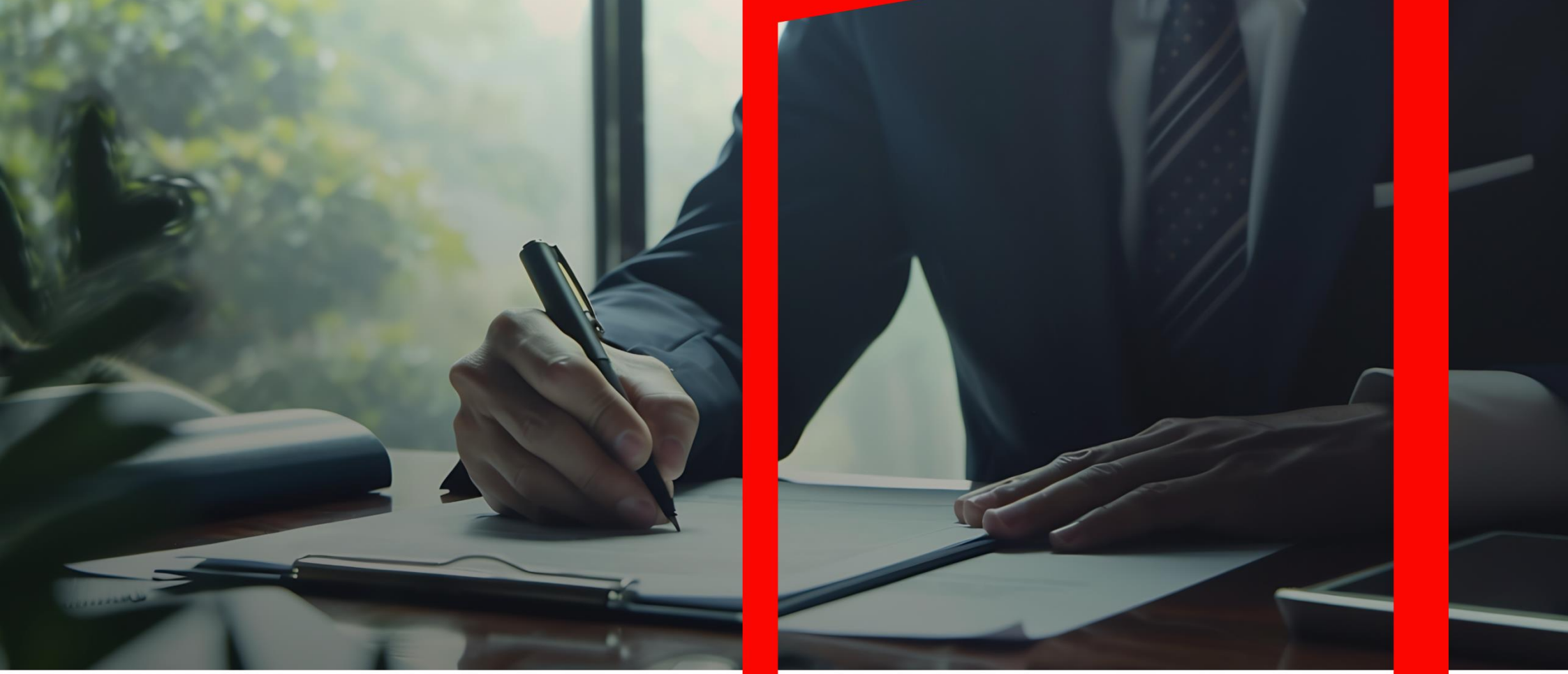


Informacje ogólne 184
Środowisko 251
Społeczeństwo 293
Ład korporacyjny 318

Oświadczenie Zarządu **358**



Oświadczenie i informacja Zarządu 359



Wprowadzenie

List Prezesa Zarządu

„Jednym z najważniejszych celów biznesowych jest to, aby XTB stała się marką globalną i pierwszym wyborem dla osób, które są zainteresowane efektywnym zarządzaniem swoimi finansami. Realizacja tego planu wymaga poszerzania naszej oferty o nowe produkty oraz doskonalenia naszej platformy i aplikacji mobilnej. Wierzę, że to przełoży się na przekroczenie liczby 2 mln klientów w najbliższym roku. Chcemy umacniać swoją pozycję nie tylko tam, gdzie już jesteśmy liderem, ale również na bardzo konkurencyjnych rynkach w Wielkiej Brytanii, Francji czy w Niemczech. Jednocześnie przygotowujemy się do wejścia do zupełnie nowych regionów jak Indonezja czy Brazylia. Realizacja tych ambitnych planów wymaga istotnego wzrostu nakładów marketingowych - nawet do 80% r/r. Jest to konieczne by świadomie budować wizerunek marki i zwiększać nasz udział w rynku."

Szanowni Państwo,

W 2024 roku obchodziliśmy 20-lecie naszej działalności – był to czas świętowania sukcesów i podsumowań. W ciągu dwóch dekad staliśmy się niezależną technologicznie, nowoczesną i międzynarodową organizacją. Jako osoba, która jest w XTB niemal od początku, wiem jak wiele wysiłku i zaangażowania ta zmiana wymagała oraz ile pomysłów udało się zrealizować w ciągu tych 20 lat. Nie brakowało także wyzwań i trudności, które były dla nas cenną lekcją.

Jesteśmy firmą z sektora fintech, ale najważniejszym kapitałem są dla nas ludzie: pracownicy, klienci, inwestorzy. Znajduje to odzwierciedlenie w naszych celach biznesowych – chcemy stać się marką globalną i aplikacją inwestycyjną najchętniej wybieraną przez klientów na świecie. Zwiększamy potencjał i skalę biznesu – stale rozbudowujemy naszą ofertę produktową, by docierać do klientów z innych segmentów rynku. Rok 2024 to także rok rekordów. **W pierwszym kwartale przekroczyliśmy 1 mln klientów**, a w całym roku pozyskaliśmy kolejne blisko 500 000. **Na koniec lutego 2025 roku z naszej aplikacji mobilnej i platformy online korzystało już blisko 1,5 mln inwestorów i inwestorek.** Liczby te są dla nas powodem do dumy i dowodem na to, że dzięki umiejętnościom i doświadczeniu naszych pracowników, możemy w pełni wykorzystać potencjał do dalszego intensywnego wzrostu w kolejnych latach.

W 2024 roku wprowadziliśmy do oferty rekordową liczbę nowych produktów. Umożliwiliśmy klientom budowanie nawyku regularnego inwestowania nawet niewielkich kwot, dzięki funkcji **auto inwestowania w ramach Planów Inwestycyjnych.** Tym samym obaliliśmy często podnoszony argument, że inwestowanie wymaga posiadania dużych środków.

Wzmocniliśmy także bezpieczeństwo rachunków naszych klientów, uruchamiając uwierzytelnianie dwuskładnikowe (2FA). Dzięki temu mogliśmy wdrożyć kolejne innowacje produktowe, jak **usługa eWallet, czyli wirtualny portfel z kartą wielowalutową**. Pojawił się on w aplikacji XTB w październiku 2024 roku i obecnie jest dostępny dla klientów w Polsce, Czechach, Portugalii, Rumunii, Słowacji, Niemczech i Francji. eWallet zapewnia inwestorom wygodny dostęp do ich środków oraz płatności w siedmiu najważniejszych walutach. Mimo, że ta usługa nie była dotychczas szeroko reklamowana, to liczba jej użytkowników systematycznie rośnie – na koniec lutego 2025 roku z eWallet korzystało już ponad 17 tys. klientów.

W październiku ubiegłego roku dodaliśmy do naszej oferty produkt, o który nasi klienci pytali najczęściej – **Indywidualne Konta Emerytalne (IKE).** Dzięki nim Polki i Polacy mogą inwestować długoterminowo z myślą o swojej przyszłości na emeryturze, osiągając dodatkowo korzyści podatkowe (po spełnieniu określonych warunków). Jak pokazują dane na koniec 2024 roku, klienci XTB są właścicielami 40% kont IKE otwartych w ciągu całego roku za pośrednictwem biur i domów maklerskich. To dla nas sygnał, że segment długoterminowego, pasywnego inwestowania ma nadal duży potencjał rozwoju. Podobny typ konta, umożliwiający długoterminowe inwestowanie w akcje pod parasolem podatkowym, został uruchomiony dla naszych klientów z Wielkiej Brytanii. Mowa o rachunku ISA, czyli Individual Savings Account.

Drugim filarem naszej działalności jest technologia, dlatego stale rozwijamy autorską platformę xStation oraz aplikację mobilną XTB. Pracujemy nad tym by nasza technologia była niezawodna, przyjazna i prosta w obsłudze, dlatego odświeżyliśmy i uprościliśmy interfejs aplikacji, by dać klientom dostęp do wszystkich inwestycji w jednym miejscu. Aktywnie korzystamy z technologii opartych o sztuczną inteligencję (AI), dzięki czemu znacząco usprawniliśmy onboarding nowych klientów, przygotowując się na wzrost skali działalności w kolejnych latach.

Pozyskiwanie nowych klientów i sukces rynkowy naszych produktów nie byłyby możliwe bez wsparcia marketingowego. XTB chce być aplikacją inwestycyjną najchętniej wybieraną przez klientów na świecie, a efektywnie prowadzone działania promocyjne i reklamowe wspierają osiągnięcie celu, jaki sobie wyznaczyliśmy. Z sukcesem budujemy globalną rozpoznawalność naszej marki, dzięki współpracy z najbardziej znanymi sportowcami. W 2024 roku ambasadorem XTB został Zlatan Ibrahimović – piłkarz światowej klasy. Dzięki międzynarodowej kampanii reklamowej z jego udziałem, w ostatnim kwartale 2024 roku liczba nowych klientów wzrosła o ponad 45% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Bardzo ważne jest, by nasi interesariusze rozumieli potrzebę zwiększania nakładów finansowych na marketing. Dążymy do zajęcia czołowej pozycji wśród światowych liderów rynku, dlatego musimy być gotowi do konkurowania z globalnymi graczami, których działalność, podobnie jak nasza, nie ogranicza się do jednego kraju. Aby to osiągnąć, prowadzimy stałą ekspansję geograficzną i pozyskujemy kolejne licencje, m.in.: w Indonezji (dzięki niej możemy oferować klientom akcje i produkty ETP) oraz w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, gdzie w Dubaju, poza specjalną strefą ekonomiczną, otworzyliśmy nowe biuro (licencja pozwoli spółce na poprawę efektywności kosztowej i operacyjnej, zwiększenie zakresu usług świadczonych klientom w regionie oraz zwiększenie zatrudnienia).

Wszystkie wspominane działania przyczyniły się do tego, że w 2024 roku wypracowaliśmy rekordowe wyniki finansowe: 1 873,4 mln PLN skonsolidowanych przychodów z działalności operacyjnej (+15,8% r/r), 856,9 mln PLN zysku netto (+8,3% r/r) oraz 986,7 mln PLN EBIT (+6,8% r/r). To dla nas potwierdzenie słuszności podejmowanych przez nas codziennie wysiłków.

Korzystając z okazji, chciałbym jeszcze wskazać kilka wydarzeń w obszarze korporacyjnym Grupy XTB, gdzie 2024 rok był również czasem aktywnym m.in.: kolejny rok z rzędu wypłaciliśmy dywidendę, zrealizowaliśmy również skup akcji własnych na potrzeby programu motywacyjnego. Dzięki temu mogliśmy dodatkowo docenić

i zmotywować kluczowych pracowników, których zaangażowanie jest niezbędne do realizacji strategii biznesowej. Przyjęliśmy nową Strategię Zrównoważonego Rozwoju na lata 2024-2027, która wzmacnia kulturę organizacyjną XTB w obszarze odpowiedzialności społecznej, uwzględniającej ochronę środowiska i klimatu oraz świadome zarządzanie zasobami. Prace nad Strategią pozwoliły nam spojrzeć na naszą działalność z innej perspektywy oraz przygotować i wdrożyć nowe procedury, jak np. Politykę zarządzania różnorodnością, równym traktowaniem (DEI) czy Politykę antymobbingową i antydyskryminacyjną. Wierzę, że przyczynią się one do budowy przyjaznego i wspierającego środowiska pracy, jakie wszyscy tworzymy.

Jesteśmy jedną z kluczowych instytucji finansowych w naszym kraju, dlatego aktywnie włączamy się w edukację finansową młodzieży. Poprzez Fundację XTB realizujemy projekt „Akademia jutra. Finanse z klasą", w ramach którego ponad 2,5 tys. uczniów wzięło udział w lekcjach o zarządzaniu finansami i inwestowaniu. Mieliśmy także zaszczyt i przyjemność być głównym sponsorem reprezentacji Polski na Międzynarodowej Olimpiadzie Ekonomicznej w Grecji, z której uczniowie wrócili z kompletem złotych i srebrnych medali pokonując wszystkie pozostałe drużyny. Wierzymy, że te działania przyczynią się do budowania świadomości finansowej wśród kolejnych pokoleń i przygotują ich na wyzwania dorosłego życia.

Raport roczny to także miejsce na podziękowania. Dziękuję naszym akcjonariuszom i klientom za zaufanie, którym nas obdarzyli. Naszym pracownikom dziękuję za ich codzienne zaangażowanie oraz wkład wniesiony w sukces XTB.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu rocznego XTB za 2024 rok. Znajdą w nim Państwo wyczerpujące informacje o naszych osiągnięciach, wyzwaniach i planach na przyszłość.



Omar Arnaout
Prezes Zarządu XTB S.A.



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Przedstawione w niniejszej części wybrane skonsolidowane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR (euro) w następujący sposób:

a. pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego:
   - za okres bieżący 01.01.2024 – 31.12.2024: **4,3042**;
   - za okres porównawczy 01.01.2023 – 31.12.2023: **4,5284**.

b. pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego:
   - za okres bieżący na dzień 31.12.2024: **4,2730**;
   - za okres porównawczy na dzień 31.12.2023: **4,3480**.



	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów:				
Przychody z działalności operacyjnej	1 873 436	1 618 385	435 258	357 386
Zysk z działalności operacyjnej	986 735	924 154	229 249	204 080
Zysk przed opodatkowaniem	1 048 451	960 244	243 588	212 049
Zysk netto	856 856	791 173	199 074	174 714
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	7,29	6,73	1,69	1,49
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	828 263	479 253	192 431	105 833
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 882)	280 873	(5 316)	62 025
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(602 013)	(568 456)	(139 866)	(125 531)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	203 368	191 670	47 249	42 326

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:				
Aktywa razem	6 645 632	4 688 658	1 555 261	1 078 348
Zobowiązania razem	4 641 991	2 953 995	1 086 354	679 392
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	1 376	1 352
Kapitał własny	2 003 641	1 734 663	468 907	398 957
Liczba akcji (w szt.)	117 569 251	117 569 251	117 569 251	117 569 251
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	17,04	14,75	3,99	3,39

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Przedstawione w niniejszej części wybrane jednostkowe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR (euro) w następujący sposób:

a. pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego:
   - za okres bieżący 01.01.2024 – 31.12.2024: **4,3042**;
   - za okres porównawczy 01.01.2023 – 31.12.2023: **4,5284**.

b. pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego:
   - za okres bieżący na dzień 31.12.2024: **4,2730**;
   - za okres porównawczy na dzień 31.12.2023: **4,3480**.

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów:				
Przychody z działalności operacyjnej	1 716 592	1 491 967	398 818	329 469
Zysk z działalności operacyjnej	983 190	919 622	228 426	203 079
Zysk przed opodatkowaniem	1 045 588	955 816	242 923	211 071
Zysk netto	855 202	787 136	198 690	173 822
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	7,27	6,70	1,69	1,48

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych:				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	776 810	433 862	180 477	95 809
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 272)	283 004	(6 568)	62 495
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(599 653)	(565 979)	(139 318)	(124 984)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	148 885	150 887	34 591	33 320

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:				
Aktywa razem	6 411 608	4 498 167	1 500 493	1 034 537
Zobowiązania razem	4 419 060	2 770 237	1 034 182	637 129
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	1 376	1 352
Kapitał własny	1 992 548	1 727 930	466 311	397 408
Liczba akcji (w szt.)	117 569 251	117 569 251	117 569 251	117 569 251
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	16,95	14,70	3,97	3,38



Syntetyczne zestawienie danych dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2018-2024

Poniższa tabela przedstawia wybrane skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe i operacyjne oraz wskaźniki dające obraz ogólnej kondycji finansowej zarówno XTB S.A. jak i całej Grupy Kapitałowej XTB S.A. Szczegółowa analiza finansowa z obu perspektyw znajduje się w rozdziale *Wyniki finansowe i dywidenda* niniejszego Sprawozdania.

		2024	2023	*Zmiana r/r ('24/'23)*	2022	2021	2020	2019	2018
Wybrane elementy sprawozdania skonsolidowanego									
Przychody z działalności operacyjnej	*mln PLN*	1 873,4	1 618,4	*15,8%*	1 452,0	625,6	797,8	239,3	288,3
Zysk netto	*mln PLN*	856,9	791,2	*8,3%*	766,1	237,8	402,1	57,7	101,5
Suma bilansowa	*mln PLN*	6 645,6	4 688,7	*41,7%*	4 114,3	3 147,7	2 283,5	1 138,9	970,1
Środki pieniężne własne + obligacje skarbowe	*mln PLN*	2 052,6	1 805,7	*13,7%*	1 584,6	921,3	940,8	499,3	468,0
Kapitał własny	*mln PLN*	2 003,6	1 734,7	*15,5%*	1 506,1	915,6	888,3	490,7	455,2
Zysk netto na akcję (EPS)[1]	*PLN*	7,3	6,7	*0,6*	6,5	2,0	3,4	0,5	0,9
Wartość rynkowa akcji Spółki[2]	*PLN*	70,4	37,8	*32,6*	31,0	16,8	17,9	4,0	4,4
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy (IFR)[3]	*%*	192,3	188,7	*3,6 p.p.*	218,1	200,1	200,1	165,8	238,5
Wybrane elementy sprawozdania jednostkowego									
Przychody z działalności operacyjnej	*mln PLN*	1 716,6	1 492,0	*15,1%*	1 334,4	562,4	748,3	210,6	267,3
Zysk netto	*mln PLN*	855,2	787,1	*8,6%*	761,6	234,8	418,2	54,1	90,9
Suma bilansowa	*mln PLN*	6 411,7	4 498,2	*42,5%*	3 913,3	2 971,6	2 155,6	1 083,9	928,0
Środki pieniężne własne + obligacje skarbowe	*mln PLN*	1 854,3	1 667,2	*11,2%*	1 486,9	882,8	893,4	449,9	413,0
Kapitał własny	*mln PLN*	1 992,5	1 727,9	*15,3%*	1 498,4	912,4	889,0	497,3	463,2
Zysk netto na akcję (EPS)[1]	*PLN*	7,3	6,7	*0,6*	6,5	2,0	3,6	0,5	0,8
Łączny współczynnik kapitałowy Spółki (IFR)[3]	*%*	197,8	195,5	*2,3 p.p.*	228,0	211,5	213,5	182,3	250,4

[1] Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

[2] Na koniec okresu.

[3] Dla porównywalności prezentacji w okresie do 25 czerwca 2021 roku współczynnik kapitałowy IFR wyliczony jako współczynnik kapitałowy CRR z uwzględnieniem buforów * 12.5.

		2024	2023	*Zmiana r/r ('24/'23)*	2022	2021	2020	2019	2018
Wybrane wskaźniki Grupy[1]									
EBITDA	*mln PLN*	1 006,6	941,4	*6,9%*	897,7	285,7	523,5	72,2	119,7
EBITDA marża	*%*	53,7	58,2	*(4,4) p.p.*	62,2	45,7	65,6	30,2	41,5
Marża zysku netto	*%*	45,7	48,9	*(3,1) p.p.*	53,0	38,0	50,4	24,1	35,2
Rentowność kapitałów własnych – ROE	*%*	45,8	48,8	*(3,0) p.p.*	63,3	26,4	58,3	12,2	23,7
Rentowność aktywów – ROA	*%*	15,1	18,0	*(2,9) p.p.*	21,1	8,8	23,5	5,5	10,9
Wybrane dane operacyjne[1]									
Nowi klienci	*tys.*	498,4	312,0	*186,5*	196,9	189,2	112,0	36,6	20,7
Klienci razem	*tys.*	1 361,6	897,6	*464,0*	614,9	429,2	255,8	149,3	116,5
Liczba aktywnych klientów	*tys.*	658,5	408,5	*250,0*	270,6	193,2	108,3	49,6	40,7
Depozyty netto	*mln PLN*	8 607,3	3 793,7	*126,9%*	3 423,2	2 933,4	1 961,2	409,4	332,9
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta	*tys. PLN*	4,1	5,8	*(1,7)*	7,8	5,0	13,0	7,9	12,3
Średni koszt pozyskania klienta	*tys. PLN*	0,7	0,8	*(0,2)*	1,1	0,6	0,8	1,0	1,6
Obrót instrumentami pochodnymi CFD	*mln lotów*	6 274,2	6 779,8	*(7,5)%*	6 592,9	4 045,9	3 113,4	1 638,6	2 126,4
Rentowność na lota	*PLN*	299	239	*60*	220	155	256	146	136
Obrót akcjami i ETP w wartości nominalnej	*mln USD*	9 574,1	4 512,7	*112,2%*	3 336,3	4 437,3	1 643,3	178,8	49,7
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej	*mld USD*	2 626,6	2 285,9	*14,9%*	2 259,6	1 737,4	1 021,8	541,5	773,9
Rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej	*USD*	179	169	*10*	144	93	200	115	103

[1] Definicje wskaźników oraz wybranych danych operacyjnych zawartych w powyższej tabeli zaprezentowano w rozdziale: Wybrane wskaźniki finansowe i operacyjne Grupy Kapitałowej XTB

Kluczowe wskaźniki efektywności 2024 roku (skonsolidowane)



Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za 2024 rok uwzględnia wymogi ujawnień dla sprawozdania z działalności Spółki XTB S.A. zgodnie z § 71 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju

Spółka sporządziła Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB za 2024 rok, które stanowi wyodrębnioną część niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności za 2024 rok, zgodnie z art. 63r. ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Podsumowanie 2024 roku

Styczeń

Autoinwestowanie dostępne w Planach Inwestycyjnych

Rozpoczęcie globalnej kampanii reklamowej promującej Plany Inwestycyjne

Zespół analityków XTB zajmuje pierwsze miejsce w rankingu Bloomberg FX Forecast Accuracy Rankings

Marzec

Liczba klientów XTB przekracza 1 MLN

Uruchomienie usługi XTB Social

XTB w rankingu Financial Times FT100 - 1000 najdynamiczniej rozwijających się firm w Europie

XTB zwycięża w rankingu Giełdowa Spółka Roku dziennika Puls Biznesu

Kwiecień

Przeprowadzenie skupu akcji własnych na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Maj

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Czerwiec

Start programu “Akademia jutra. Finanse z klasą” prowadzonego przez Fundację XTB

Dzień wypłaty dywidendy z zysku za 2023 rok. Inwestorom wypłacono 5,02 zł za akcję.

Przyjęcie Strategii ESG na lata 2024-2027

Sierpień

Wdrożenie uwierzytelniania dwuskładnikowego (2FA)

Wrzesień

Obchody 20-lecia działalności XTB

Ogłoszenie nowego globalnego Ambasadora XTB oraz start międzynarodowej kampanii reklamowej ze Zalatanem Ibrahimoviciem

Prezentacja odświeżonej identyfikacji wizualnej Grupy, w tym logo

Fundacja XTB głównym sponsorem reprezentacji Polski podczas Międzynarodowej Olimpiady Ekonomicznej w Grecji

Październik

Karta wielowalutowa i eWallet dostępne w Portugalii i Czechach

Oferta produktów wzbogacona o Indywidualne Konto Emerytalne (IKE)

Przedłużenie umowy sponsoringowej z KSW, największą federacją MMA w Europie

Dołączenie do grona partnerów Forum Odpowiedzialnego Biznesu

Listopad

Powołanie nowych członków Rady Nadzorczej XTB

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Grudzień

XTB sponsorem Tysona Fury w historycznym pojedynku bokserskim o odzyskanie tytułu mistrza świata wagi ciężkiej

Uruchomienie oszczędnościowego konta ISA w wariancie elastycznym na akcje i udziały (Flexible Cash and Stocks & Shares ISAs) dla klientów w Wielkiej Brytanii

Uzyskanie licencji w Indonezji i Dubaju



Grupa XTB

Informacje ogólne

XTB S.A. jest polskim domem maklerskim, działającym w sektorze fintech, notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka tworzy globalną Grupę Kapitałową XTB, która oferuje inwestorom ze świata stały i natychmiastowy dostęp do międzynarodowych rynków finansowych za pośrednictwem swojej autorskiej platformy inwestycyjnej online oraz aplikacji mobilnej.

Nazwa Spółki:	**XTB Spółka Akcyjna**
Adres siedziby i centrali:	ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa
Adres strony internetowej:	www.xtb.com/pl
Data rejestracji w KRS:	22.09.2004
Numer KRS:	0000217580
NIP:	5272443955
REGON:	015803782

Spółka podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność regulowaną na podstawie zezwolenia z dnia 8 listopada 2005 roku nr DDM-M-4021-57-1/2005

XTB, stając się spółką fintechową, połączyło w swojej działalności tradycyjne usługi maklerskie z wykorzystaniem najnowszych technologii, zapewniając swoim klientom łatwiejszy i konkurencyjny dostęp do szerokiej oferty instrumentów inwestycyjnych. **Spółka opracowała i rozwija autorską, uniwersalną platformę inwestycyjną online xStation i aplikację mobilną.** Obie są narzędziami typu All-in-One, pozwalającymi inwestorom na aktywne zarządzanie swoimi środkami w celach inwestycyjnych. Ponadto, aplikacje oferowane przez Grupę dostarczają klientom użytecznych i zróżnicowanych narzędzi, obejmujących wykresy, analizy, badania i szkolenia online. Edukacja finansowa pozostaje jednym z ważniejszych elementów działalności XTB.

W ofercie XTB znajdują się produkty, odpowiadające oczekiwaniom różnych grup inwestorów: akcje, ETP (w tym fundusze ETF), Plany Inwestycyjne, instrumenty pochodne CFD (ang. *contract for differences*), Produkty emerytalne, Odsetki od wolnych środków oraz wirtualny portfel eWallet z kartą multiwalutową. Pełny opis produktów znajduje się w sekcji *Produkty* niniejszego Sprawozdania.

XTB oferuje coraz szerszą gamę produktów dla klientów indywidualnych, a jednocześnie prowadzi działalność w segmencie klientów instytucjonalnych. Usługi te prowadzone są pod marką X Open Hub (XOH) i polegają na dostarczeniu nowoczesnej technologii transakcyjnej i zapewnieniu płynności wielu aktywów dla instytucji finansowych ze świata. XTB oferuje rozwiązania spełniające specyficzne wymagania klientów instytucjonalnych, w tym możliwość integracji z systemami klientów oraz zaawansowane narzędzia analityczne wspierające procesy podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Struktura organizacyjna Grupy kapitałowej XTB

Grupę Kapitałową XTB tworzą: spółka XTB S.A., będąca jednostką dominującą, 7 oddziałów zagranicznych oraz 13 spółek zależnych. Oddziały XTB S.A. i spółki zależne pełnią kluczową rolę w realizacji strategii ekspansji międzynarodowej oraz wspierają działalność operacyjną Grupy. Są one zlokalizowane w strategicznych centrach finansowych Europy, Ameryki Łacińskiej i Bliskiego Wschodu, umożliwiając bezpośrednią obsługę klientów w tych regionach. W strukturze Grupy znajdują się między innymi podmioty odpowiedzialne za rozwój technologii, wsparcie operacyjne, marketing oraz compliance.



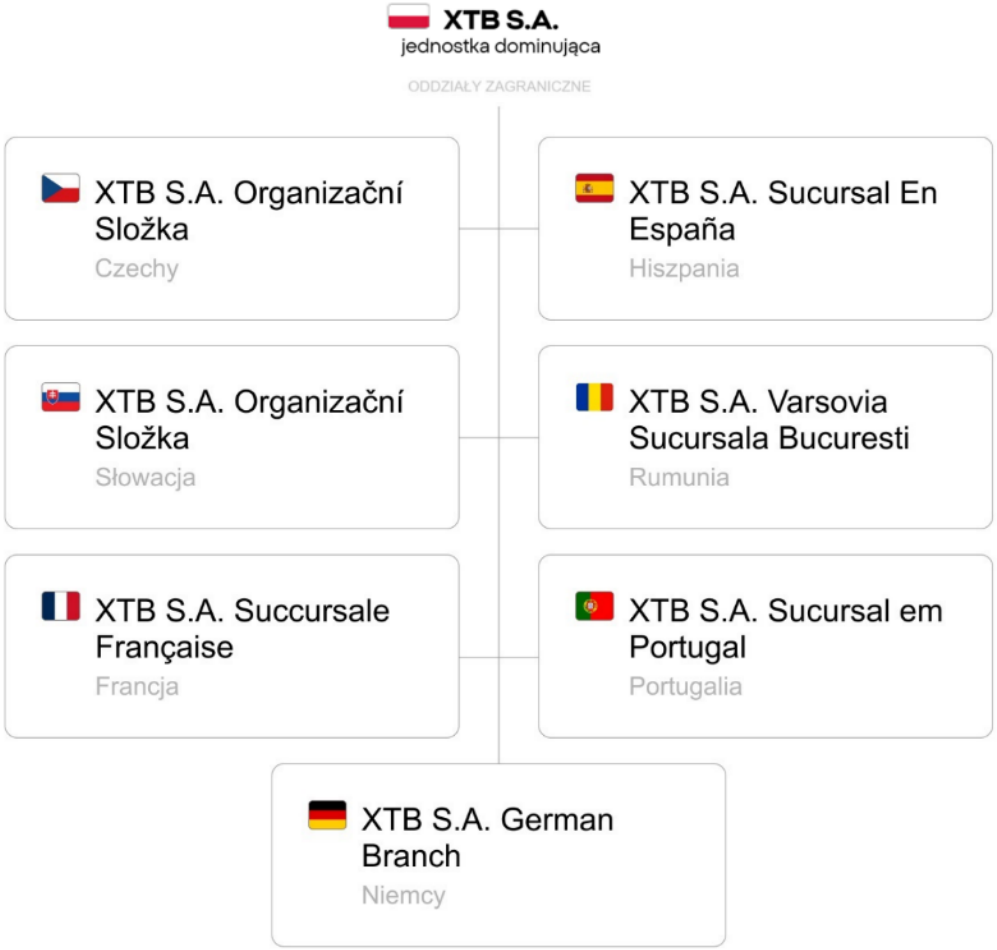
Dzięki zasadzie jednolitego paszportu europejskiego wynikającej z Dyrektywy MiFID II, Spółka prowadzi działalność w formie oddziału na podstawie i w ramach zezwolenia udzielonego przez KNF w następujących państwach członkowskich UE: Czechy, Hiszpania, Słowacja, Rumunia, Niemcy, Francja oraz Portugalia.

Jej działalność jest regulowana i podlega nadzorowi właściwych organów na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, w tym w krajach UE, na podstawie tzw. jednolitego paszportu europejskiego.

Dodatkowo Spółka posiada udziały w podmiotach, działających obecnie na podstawie odrębnych zezwoleń, na prowadzenie działalności maklerskiej wydanych przez organy nadzoru w zagranicznych jurysdykcjach.

Informacja o oddziałach zagranicznych XTB S.A.

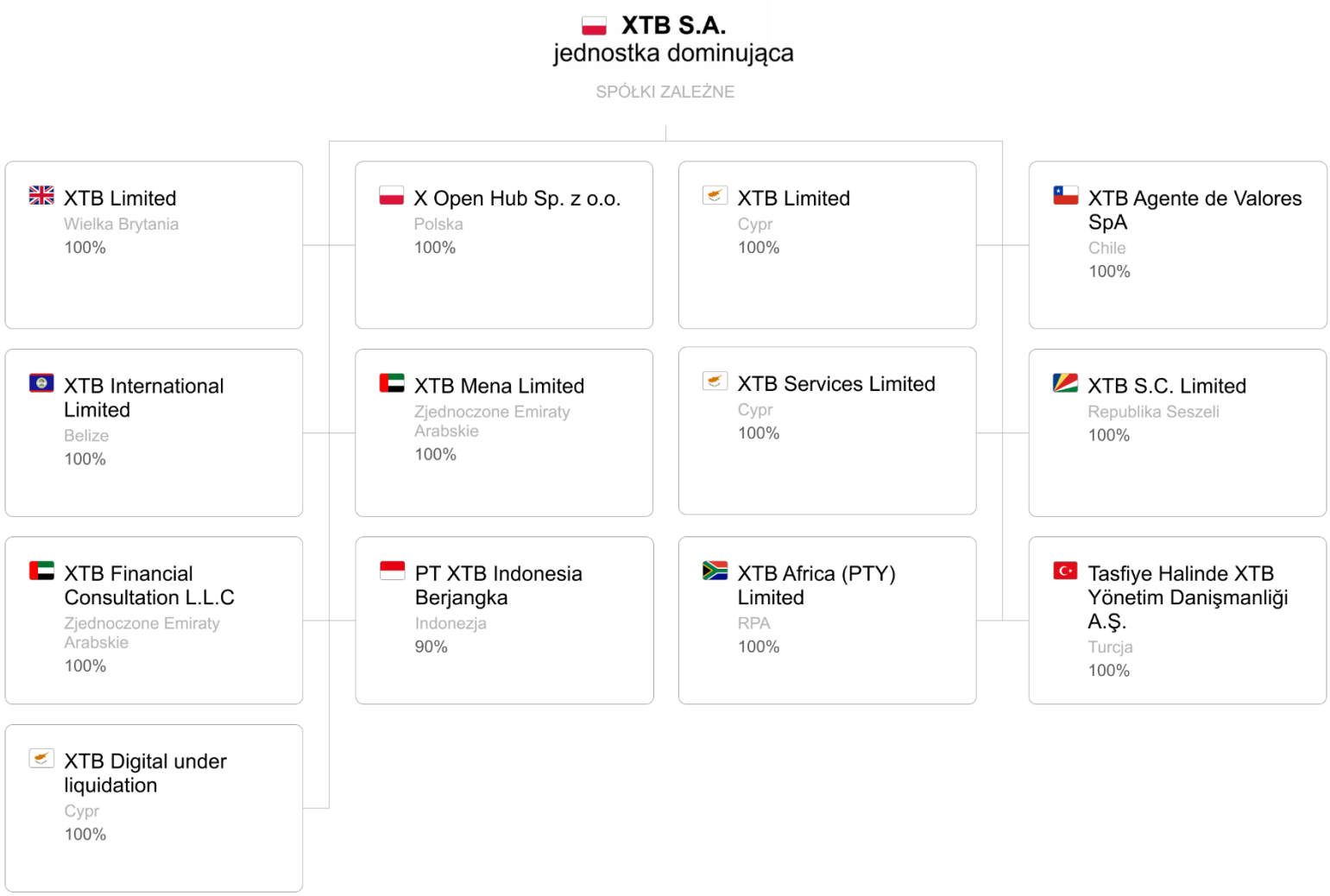
Spółka XTB S.A. prowadzi swoją działalność operacyjną również poprzez 7 oddziałów zagranicznych zlokalizowanych w Europie, co obrazuje poniższy schemat.



Kraj oddziału	Nazwa oddziału	Informacje o oddziale
Republika Czeska	XTB S.A. organizačni složka	Oddział utworzony w dniu 7 marca 2007 roku i wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze pod numerem 56720. Posiada numer identyfikacji podatkowej CZK 27867102. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 6 kwietnia 2022 roku.
Hiszpania	XTB S.A. Sucursal en Espana	Oddział utworzony w dniu 19 grudnia 2007 roku, a zarejestrowany w dniu 16 stycznia 2008 roku. Posiada następujący numer identyfikacji podatkowej ES W0601162A. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 22 lipca 2022 roku.
Republika Słowacka	XTB S.A. organizačná zložka	Oddział utworzony w dniu 1 lipca 2008 roku, a dn. 6 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Bratysławie pod numerem 36859699. Posiada następujący numer identyfikacji podatkowej SK4020230324. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 9 kwietnia 2022 roku.
Rumunia	XTB S.A. Varsovia Sucursala Bucuresti	Oddział utworzony w dniu 31 lipca 2008 roku, zaś dn. 4 sierpnia 2008 roku został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 402030. Posiada następujący numer identyfikacji podatkowej RO27187343. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 22 kwietnia 2022 roku.
Republika Federalna Niemiec	XTB S.A. German Branch	Oddział utworzony w dniu 5 września 2008 roku, zaś dn. 24 października 2008 roku został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem HRB 84148. Posiada następujący numer identyfikacji podatkowej DE266307947. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 19 grudnia 2022 roku.
Republika Francuska	XTB S.A. Succursale Française	Oddział utworzony w dniu 21 kwietnia 2010 roku, zaś dn. 31 maja 2010 roku został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 522758689. Posiada następujący numer identyfikacji podatkowej FR61522758689. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 27 maja 2022 roku.
Portugalia	XTB S.A. Sucursal em Portugal	Oddział utworzony w dniu 7 lipca 2010 roku i w tym samym dniu został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców i identyfikacji podatkowej pod numerem PT980436613. Data rejestracji nowej nazwy w lokalnym rejestrze: 17 maja 2022 roku.

Informacje o spółkach zależnych XTB

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Grupy Kapitałowej XTB S.A. wchodziło 13 spółek zależnych, co zostało zaprezentowane na poniższym schemacie.



Nazwa spółki zależnej	Kraj	Udział XTB w spółce zależnej	Informacje dodatkowe
XTB Limited	Wielka Brytania	100%	Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez FCA (*Financial Conduct Authority*), licencja nr: FRN 522157.
XTB Limited	Cypr	100%	Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez CySEC (*Cyprus Securities and Exchange Commission*), licencja nr: 169/12.
XTB International Limited	Belize	100%	Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez IFSC (*International Financial Service Commission*), obecnie FSC (*Financial Services Commission*).
XTB MENA Limited	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100%	Spółka świadczy usługi maklerskie na podstawie licencji otrzymanej od DFSA (*Dubai Financial Services Authority*).
XTB Agente de Valores SpA	Chile	100%	Spółka prowadzi usługi polegające na pozyskiwaniu klientów z terytorium Chile. Od lutego 2025 roku spółka jest wpisana do Rejestru Brokerów Giełdowych i Agentów Papierów Wartościowych (esp. Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores) prowadzonego przez Komisję do spraw Rynku Finansowego (*COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO*), w charakterze Agenta Papierów Wartościowych. Numer wpisu 216.
XTB Services Limited	Cypr	100%	Spółka zajmuje się pozyskiwaniem, utrzymywaniem relacji, negocjowaniem i zawieraniem umów z partnerami. Ponadto jest odpowiedzialna za nadzór procesu onboardingu partnerów, przeprowadzanie audytów oraz zarządzanie procesami płatności dla partnerów.
X Open Hub Sp. z o.o.	Polska	100%	Głównym przedmiotem działalności spółki jest dostarczenie klientom aplikacji elektronicznych oraz technologii transakcyjnej.
XTB Financial Consultation L.L.C.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	100%	Spółka otrzymała od SCA (*Securities and Commodities Authority*) licencję 5. Kategorii w zakresie doradztwa finansowego. Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka była w fazie przygotowania do rozpoczęcia działalności operacyjnej.
PT XTB Indonesia Berjangka	Indonezja	90%	W dniu 17 grudnia 2024 roku została wydana przez urząd Bappebti Indonesia decyzja o przyznaniu spółce Licencji PALN. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, spółka prowadziła zaawansowane prace przygotowawcze do uruchomienia działalności operacyjnej.
XTB S.C. Limited	Republika Seszeli	99,9% bezpośrednio; 0,1% pośrednio przez XTB Services Limited (Cypr)	Spółka otrzymała od FSA (*Financial Services Authority*) licencję nr SD148 na prowadzenie działalności w Republice Seszeli. Na datę przekazania niniejszego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.
XTB Africa (PTY) Ltd.	Republika Południowej Afryki	100%	Od sierpnia 2021 roku spółka posiada licencję FSCA (*Financial Sector Conduct Authority*) na prowadzenie działalności w RPA. Na datę przekazania niniejszego raportu Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

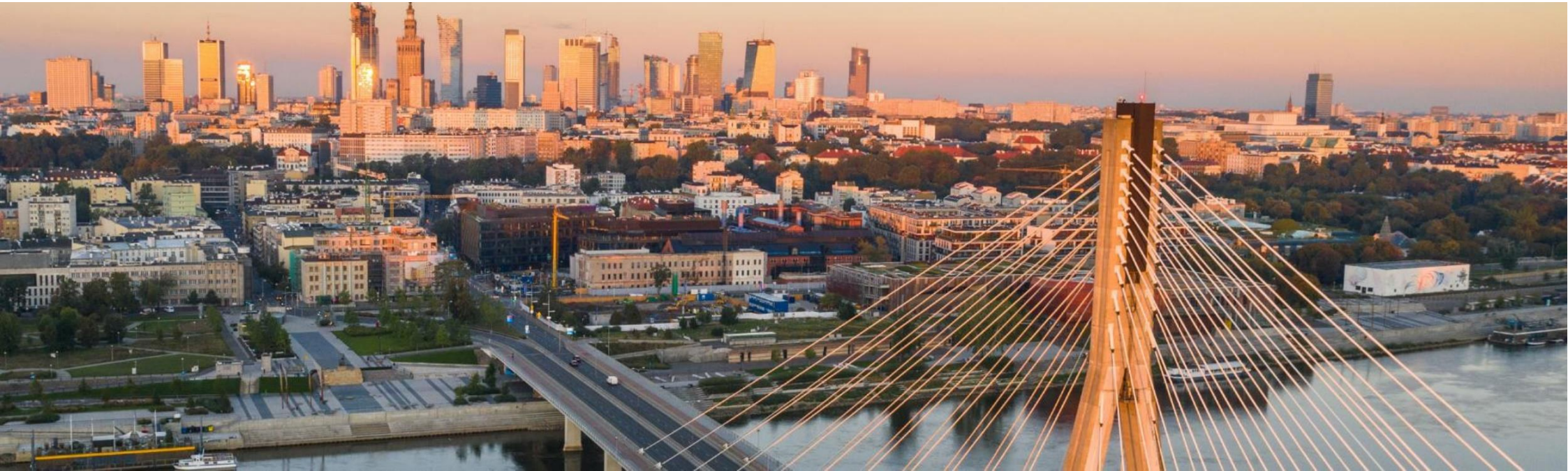
Nazwa spółki zależnej	Kraj	Udział XTB w spółce zależnej	Informacje dodatkowe
Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Turcja	100%	W 2024 roku spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Od września 2020 roku trwa proces likwidacji spółki.
XTB Digital Ltd. under liquidation	Cypr	100%	Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Od stycznia 2025 roku trwa proces likwidacji spółki.
Lirsar S.A en liquidacion	Urugwaj	100%	W dniu 29 maja 2024 roku podmiot został zlikwidowany i od tego dnia nie jest już częścią Grupy Kapitałowej XTB.

Informacja o konsolidacji

Wyniki finansowe wszystkich spółek zależnych Grupy są konsolidowane metodą pełną od dnia ich utworzenia/ nabycia.

W okresie sprawozdawczym konsolidacją objęto wszystkie spółki zależne. Ani Spółka dominująca, ani żadna spółka z Grupy nie posiadają udziałów w innych przedsiębiorstwach, które mogą mieć istotny wpływ na ocenę jej aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej XTB inne niż opisane powyżej.



Władze

Zarząd

Na czele jednostki dominującej XTB S.A. stoi Zarząd powoływany i odwoływany na podstawie Statutu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:



Omar Arnaout

Prezes Zarządu



Filip Kaczmarzyk

Członek Zarządu ds. Tradingu



Paweł Szejko

Członek Zarządu ds. Finansowych



Jakub Kubacki

Członek Zarządu ds. Prawnych



Andrzej Przybylski

Członek Zarządu ds. Ryzyka

W 2024 roku skład Zarządu Spółki pozostawał bez zmian.

Podział kompetencji oraz odpowiedzialności pomiędzy poszczególnymi Członkami Zarządu XTB

Prezes Zarządu: kierowanie i nadzorowanie prac Zarządu i jego członków; zarządzanie strategiczne i operacyjne działalnością sprzedażową Grupy; budowanie relacji z interesariuszami i zarządzanie procesami posprzedażowymi, zarządzanie zasobami ludzkimi i działania CSR; budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.

Członek Zarządu ds. Tradingu: zarządzanie jakością usług i produktów inwestycyjnych XTB; zarządzanie infrastrukturą IT; rozwój produktów inwestycyjnych XTB; budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.

Członek Zarządu ds. Finansowych: zarządzenie obszarem finansowym i relacji inwestorskich XTB; zarządzanie obszarem informacji zarządczej oraz obiegiem informacji poufnych; zarządzanie obszarem zrównoważonego rozwoju; kontakt z inwestorami XTB S.A. i analitykami giełdowymi; budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego; działania CSR (Fundacja XTB).

Członek Zarządu ds. Prawnych: zarządzanie obszarem compliance oraz prawnym; działania związane z Systemem Kontroli Wewnętrznej (SIC); wsparcie Inspektora Nadzoru w nadzorowaniu działania Systemu Nadzoru Zgodności z Prawem (SLC); budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.

Członek Zarządu ds. Ryzyka: zarządzanie i nadzorowanie obszaru ryzyka; zarządzanie operacyjne i strategiczne działalnością XTB S.A.; budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.

Szczegółowy opis kompetencji i doświadczenia zawodowego Członków Zarządu oraz informacje dotyczące zasad funkcjonowania Zarządu Spółki znajdują się w sekcji Ład Korporacyjny, punkt *Organy Statutowe XTB* niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej XTB na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania przedstawiał się następująco:



Prof. Aleksander Chłopecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Ewa Stefaniak
Członek Rady Nadzorczej



Katarzyna Dąbrowska
Członek Rady Nadzorczej



Bartosz Zabłocki
Członek Rady Nadzorczej



Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Grzegorz Grabowicz
Ewa Stefaniak
Bartosz Zabłocki

Komitet Wynagrodzeń

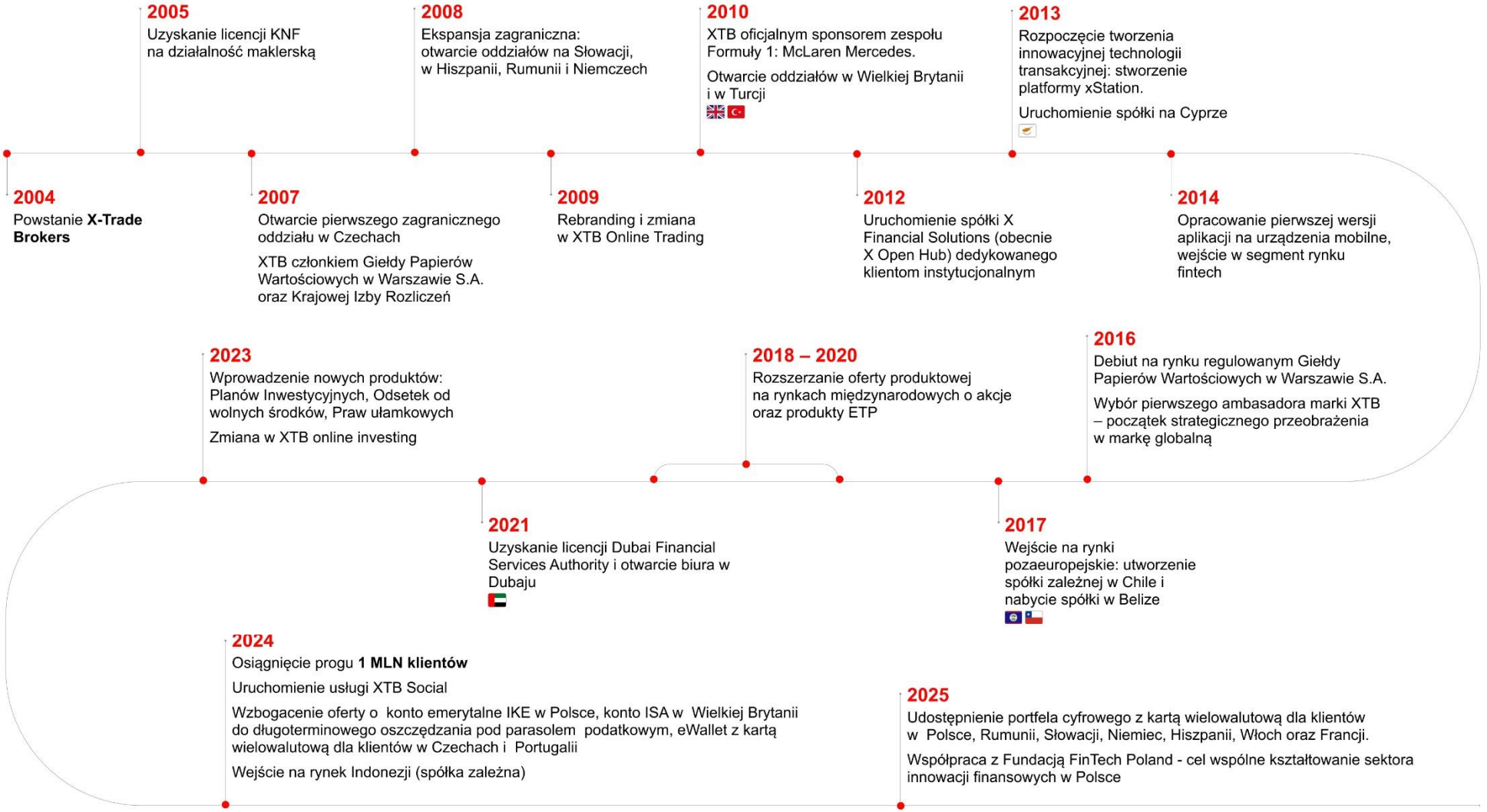
Aleksander Chłopecki
Ewa Stefaniak
Katarzyna Dąbrowska
Bartosz Zabłocki
Grzegorz Grabowicz

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem

Aleksander Chłopecki
Ewa Stefaniak
Katarzyna Dąbrowska
Bartosz Zabłocki
Grzegorz Grabowicz

Szczegółowy opis kompetencji i doświadczenia zawodowego Członków Rady Nadzorczej, zmian w jej składzie oraz informacje dotyczące zasad funkcjonowania znajdują się w sekcji *Ład korporacyjny*, punkt *Organy Statutowe XTB* niniejszego Sprawozdania.

Historia rozwoju



Misja, wizja, wartości

Misją XTB jest zapewnienie klientom na świecie dostępu do zaawansowanej platformy inwestycyjnej, profesjonalnej obsługi i wszechstronnej edukacji finansowej. Grupa dąży do zrównoważonego rozwoju oraz doskonałości w świadczeniu usług, budując zaufanie i długotrwałe relacje z naszymi klientami, aby pomóc im osiągać sukces na rynkach finansowych.

Wizją XTB jest bycie wiodącym dostawcą produktów inwestycyjnych, słynącym z innowacyjności, transparentności i doskonałej obsługi klienta. Grupa pragnie być postrzegana jako zaufany partner, umożliwiający osiąganie finansowych celów swoich klientów poprzez dostarczenie platformy All-in-One, wiedzy i wsparcia potrzebnego do efektywnego inwestowania, w poszanowaniu zrównoważonego rozwoju.

W naszej codziennej pracy kierujemy się następującymi wartościami:



TECHNOLOGIA

Grupa XTB identyfikuje technologię jako jeden z najważniejszych elementów inwestowania za pośrednictwem swojej platformy i aplikacji. XTB dąży do ciągłego doskonalenia umiejętności, wiedzy i oferty inwestycyjnej. Grupa inwestuje w kompetencje swoich Pracowników, aby zapewnić im możliwości rozwoju zawodowego i osobistego. XTB rozwija się poprzez różnorodność i profesjonalizm swojego zespołu, budując silną kulturę organizacyjną. Dąży do tworzenia nowoczesnego środowiska inwestycyjnego.

ZAUFANIE

Grupa XTB buduje wartościowe relacje oparte na zaufaniu ze swoimi Interesariuszami poprzez odpowiedzialne działania, transparentną komunikację i otwartość na dialog. Rozwija kulturę organizacyjną opartą na szacunku, współpracy i partnerstwie. Działalność XTB jest regulowana przez największe na świecie organy nadzoru. Grupa nieustannie rozwija swoje kompetencje oraz podnosi jakość usług, zapewniając poczucie stabilności dla swoich Interesariuszy.

WSPARCIE

Grupa XTB wspiera swoich Klientów za pomocą zaawansowanej platformy inwestycyjnej xStation, szerząc wiedzę niezbędną do skutecznego inwestowania oraz oferując wsparcie ekspertów. XTB wspiera swoich Pracowników zapewniając im dostęp do organizowanych inicjatyw i szkoleń, atrakcyjnych benefitów oraz dając możliwość dostosowania trybu i czasu pracy do ich indywidualnych potrzeb. Spółka wspiera także swoich Akcjonariuszy poprzez odpowiedzialne zarządzanie i przemyślaną politykę dywidendową.

Marka

Marka XTB pojawiła się w krajobrazie polskiego rynku kapitałowego w 2009 roku, w wyniku zmiany nazwy na XTB Online Trading i przeprowadzenia rebrandingu przez swojego poprzednika X-Trade Brokers. W 2023 roku słowo trading zastąpione zostało przez investing, a pełny znak towarowy, który zaczął obowiązywać to XTB online investing. Zmiana ta była skorelowana ze strategicznym celem rozwoju Grupy i dążeniem do stworzenia uniwersalnej aplikacji dedykowanej inwestowaniu.
Założyciele XTB od rozpoczęcia przez Spółkę działalności w 2004 roku, dążyli do budowy globalnej organizacji.



Proces budowy wizerunku XTB jest prowadzony w sposób wysoko przemyślany i elastyczny. W okresie ponad 20 lat działalności, wizja oraz cele związane z wizerunkiem były rewidowane, zaś sama marka przeszła dwukrotny rebranding. Działania te zawsze były skorelowane z celami strategicznymi oraz im dedykowane. Obecnie główne wartości, z którymi marka XTB chce być kojarzona to globalność, nowoczesna technologia, dostępność, wiedza i zaufanie.
Grupa dąży do pozyskania szerokiej grupy klientów, którzy są zainteresowani światem inwestycji, mają w tym zakresie doświadczenie pomnażając swoje aktywa lub też będą stawiać w tym świecie pierwsze kroki. Spółka wykorzystuje w tym zakresie skrojoną na miarę strategię marketingową, w ramach której przygotowuje kampanie reklamowe w mediach tradycyjnych, jak telewizja czy nośniki zewnętrzne OOH *(ang. out-of-home)* np. billboardy, a także w mediach internetowych (portale informacyjne, ekonomiczne, social media). Elementem wspierającym budowę rozpoznawalności marki XTB było zaproszenie do współpracy w charakterze ambasadorów marki, światowej klasy sportowców, a także słynnego europejskiego aktora. Do tej roli wybrane zostały silne osobowości, kojarzone głównie ze sportami, których uprawianie wymaga wytrzymałości, dyscypliny i wytrwałości.

Mads Mikkelsen	Ambasador XTB 2016-2018 Kilkukuronty laureat nagród Najlepszego Aktora w konursach Europejskiego Festiwalu Filmowego oraz Festiwalu Filmów w Cannes
José Mourinho	Ambasador XTB 2019-2020 Portugalski były piłkarz, trener najlepszych światowych klubów piłki nożnej Chelsea, Inter Mediolan, Real Madryt, Manchester United, a także AS Roma.
Jiři Procházka	Ambasador XTB 2022 Czeski zawodnik MMA, Mistrz UFC w wadze półciężkiej
Joanna Jędrzejczyk	Ambasadorka XTB 2022-2023 Jedna z najbardziej utytułowanych zawodnicznek mieszanych sztuk walki MMA, kilkukrotna mistrzyni UFC (Ultimate Fighting Championship)
Conor McGregor	Ambasador XTB 2022-2024 Irlandzki zawodnik MMA, dwukrotny mistrz UFC
Iker Casillas	Ambasador XTB 2022-2024 Hiszpański były piłkarz, trzykrotnie otrzymał tytuł Złotej Rękawicy FIFA dla najlepszego bramkarza świata, z reprezentacją Hiszpanii zdobył tytuł Mistrza Świata FIFA 2010, a z klubem Real Madryt Złoty Puchar Ligi Mistrzów UEFA 2000 i 2002
Zlatan Ibrahimović	**Ambasador XTB 2024-2025** Szwedzki były piłkarz, jeden z najlepszych napastników współczesnego futbolu, 12-krotny laureat tytułu Piłkarza Roku w Szewcji

W celu zwiększania udziału w globalnym rynku fintech, XTB podejmuje szeroko zakrojone działania marketingowe obejmujące wiele kanałów online i offline. W 2024 roku Grupa XTB przeznaczyła 342 mln PLN na działania marketingowe, w tym na celowane kampanie reklamowe w kraju i za granicą. W odniesieniu do roku poprzedniego, stanowi to wzrost o 29,6% r/r. W ocenie Zarządu Spółki w 2025 roku oraz w latach kolejnych nakłady na działania marketingowe będą wzrastać nawet o około 80% rocznie. Uzasadnieniem dla wzrostu tych kosztów jest potrzeba konkurowania o pozycję jednego z liderów na międzynarodowym rynku usług inwestycyjnych. Celem Zarządu Spółki jest pozyskanie klienta masowego. Należy mieć na uwadze, że w tej perspektywie, Spółka nie odnosi się jedynie do konkurencji na rynkach lokalnych, ale do organizacji o zasięgu globalnym. Ponadto, dzięki wzbogaceniu oferty produktowej i dotarciu do nowych grup klientów, rozszerzyła się także konkurencja, która wcześniej postrzegana była głównie jako podmioty oferujące kontrakty CFD. Wraz z rozwojem portfolio produktowego, Grupa XTB zwiększa swój udział w ogólnym rynku instrumentów finansowych. Dla przykładu, zgodnie z raportem „The ETF Savings Plan Market in Continental Europe 2024" (extraETF.com), od stycznia do końca sierpnia 2024 roku inwestorzy indywidualni nabyli fundusze ETF o wartości ok. 2 bln euro, co w porównaniu do stanu na koniec 2023 roku stanowi wzrost o 40%. Jednocześnie w listopadzie ubiegłego roku brokerzy rozumiani jako biura maklerskie, banki oraz platformy inwestycyjne, administrowali prawie 11 mln planów oszczędnościowych swoich klientów opartych na ETF. Roczna wartość oszczędności planów oszczędnościowych ETF wzrosła z 15,0 miliarda EUR do 17,6 miliarda EUR w 2024 roku. Liczby te pokazują jaka jest skala rynku – a wyniki te dotyczą tylko jednego typu produktów, czyli funduszy ETF.

Wskazanie wysokości nakładów na działania marketingowe rodzi zasadne pytanie o wskaźnik CAC *(ang. customer acquisition cost)*, czyli koszt pozyskania klienta. W 2024 roku w Grupie XTB wskaźnik ten kształtował się na poziomie 0,7 wobec 0,8 w roku poprzednim.

Należy tutaj zaznaczyć, że na przestrzeni ostatnich kwartałów, wskaźnik ten zachowuje się stabilnie, co oznacza, że realizowane działania są efektywne.

W celu weryfikacji skuteczności prowadzonych kampanii reklamowych oraz osiągania przyjętych celów, Spółka zleciła badania rozpoznawalności marki oraz oferowanego produktu w postaci aplikacji mobilnej. Na rynku polskim najnowsza ekspertyza została wykonana pod koniec czwartego kwartału 2024 roku, po przeprowadzeniu pierwszej kampanii marketingowej z udziałem nowego ambasadora Zlatana Ibrahimović'ia. Badanie zrealizowano na próbie 1010 respondentów w wieku 18-54 lat, mieszkających w gospodarstwach domowych ze średnim dochodem netto min. 3 tys. PLN miesięcznie. Wyniki jasno wskazały, że świadomość marki XTB i kojarzenie jej z aplikacją inwestycyjną wśród ankietowanych jest znacząco wyższa niż w przypadku innych biur maklerskich czołowych banków oraz konkurencyjnych platform o podobnym charakterze usług. Markę XTB częściej rozpoznają badani w wyższym przedziale dochodów, w grupach wiekowych 25-34 lat i 35-44 lat oraz mieszkający w miastach powyżej 500 tys. osób.

Ankietowani najczęściej kojarzyli reklamy XTB z inwestowaniem i oszczędzaniem pieniędzy, Zlatanem Ibrahimovićem i sportem ogólnie, wizerunkiem marki XTB jako wiarygodnej i profesjonalnej, ciekawym i humorystycznym formatem reklam, a także ostrzeżeniem o ryzyku utraty pieniędzy.

Jeśli chodzi o kontakt z reklamami XTB, respondenci najczęściej pamiętali spot z serwisu YouTube i z telewizji. Pozytywnie oceniło go ponad 61% badanych.

Przyglądając się rozpoznawalności marki XTB i jej atrakcyjności na rynku polskim, warto przywołać dane gromadzone miesięcznie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dotyczące liczby otwieranych rachunków maklerskich. W tym zestawieniu już po raz trzeci z rzędu Spółka wskazywana jest jako lider, generujący najwyższy roczny przyrost rachunków odnotowywanych w zestawieniu KDPW. Dodatkowo, mając na względzie, że na koniec 2024 roku istniało w Polsce 1 969 689 rachunków maklerskich, to 19,3% ich właścicieli było klientami XTB.

Więcej informacji dotyczących kanałów dotarcia do klientów i prowadzonego marketingu zostało przedstawionych w sekcji: *Model biznesowy.*

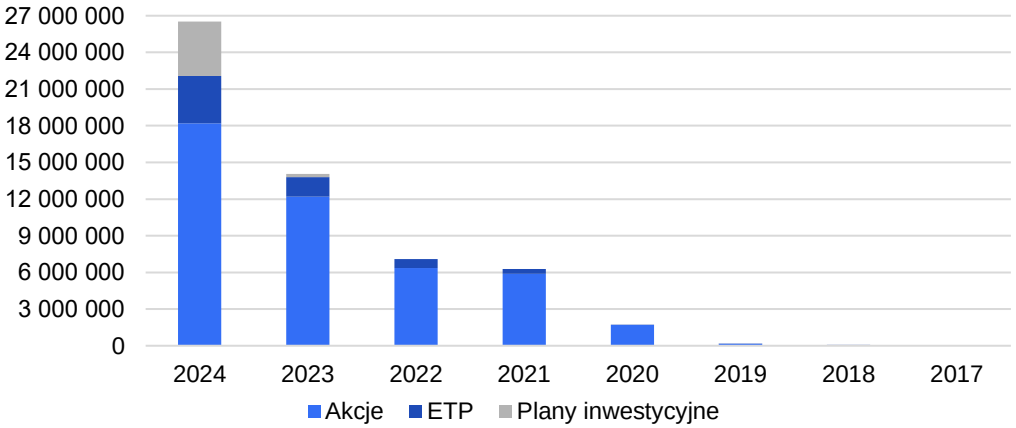
Budowę silnej marki wspierają także działania Fundacji XTB, której głównym celem jest edukacja finansowa od podstaw i szerzenie wiedzy o inwestowaniu. Dzięki tej aktywności, nie tylko zwiększa się poziom świadomości w zakresie zarządzania finansami w pierwszej kolejności wśród młodzieży, ale także wspierane jest skojarzenie XTB jako wiarygodnego i zaufanego partnera w zakresie inwestowania. Więcej szczegółów dotyczących działalności Fundacji zostało opisanych w sekcji *Strategia i działalność*, punkt *Strategia i zarządzanie ESG* niniejszego Sprawozdania.



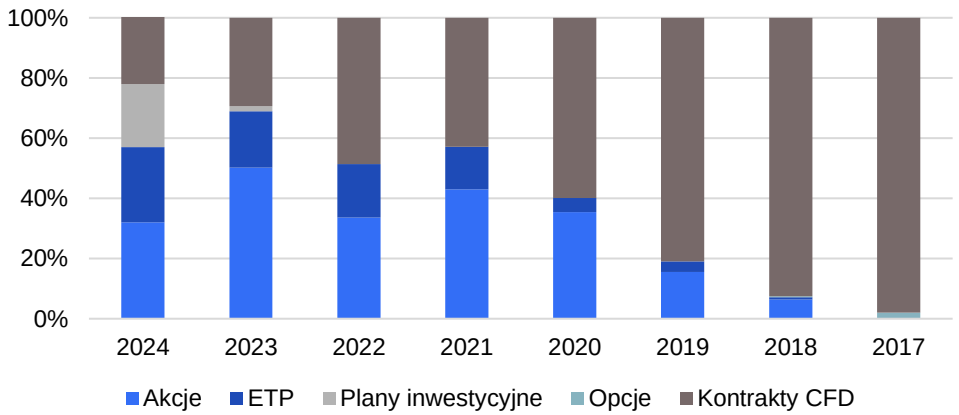
Produkty

XTB, będąc spółką z sektora fintech, stworzyło i udostępnia swoim klientom autorską, uniwersalną platformę transakcyjną xStation oraz aplikację mobilną. Wdrożenie tej nowoczesnej technologii zapewnia Grupie XTB niezależność oraz pozwala na stałą rozbudowę portfolio produktowego. Ambicją Zarządu jest, aby XTB kojarzyło się z wiodącą aplikacją inwestycyjną All-in-One w Europie, oferującą klientom łatwe, inteligentne i wydajne sposoby zawierania transakcji, inwestowania i oszczędzania, zapewniając jednocześnie natychmiastowy dostęp do ich pieniędzy.

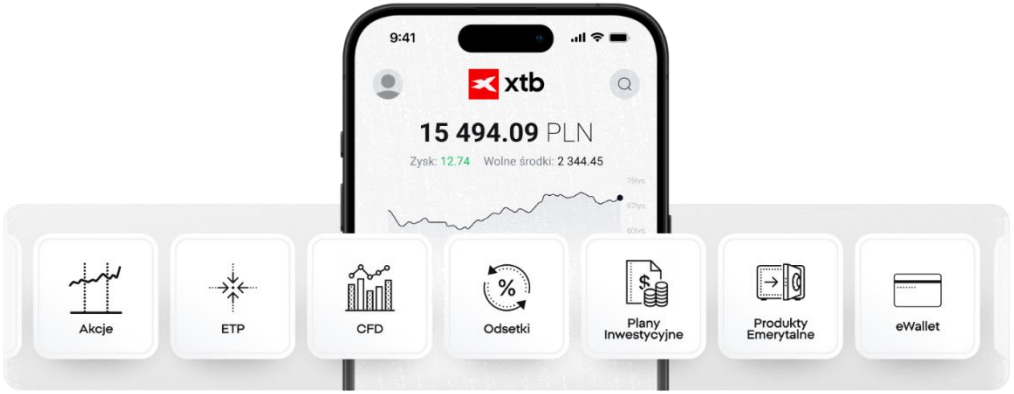
Liczba transakcji na akcjach, ETP i planach inwestycyjnych (klienci UE)



Nowi klienci (UE) - pierwsza transakcja (%)



Ostatnimi laty postępuje transformacja XTB z brokera CFD w nowoczesny podmiot FinTech dostarczający uniwersalną aplikację inwestycyjną. Transformacja ta kontynuowana będzie w 2025 roku i w kolejnych latach. W ramach platformy transakcyjnej, Spółka udostępnia instrumenty inwestycyjne, które można podzielić na 3 kategorie: produkty dedykowane inwestowaniu aktywnemu, produkty pozwalające na pasywne inwestowanie – w tym budowanie oszczędności oraz produkty zarządzania środkami finansowymi.



Poniżej przedstawiono pokrótce rodzaje produktów inwestycyjnych dostępnych obecnie w ofercie Grupy XTB. Pełne informacje o poszczególnych produktach dostępne są na stronie internetowej: www.xtb.com.

Akcje

Klienci XTB mogą nabywać do swojego portfela inwestycyjnego tradycyjne akcje spółek notowanych na największych giełdach na świecie. Inwestor kupując akcje konkretnego przedsiębiorstwa staje się jego współwłaścicielem i ma prawo ubiegać się o udział w aktywach oraz zyskach (dywidenda) tejże spółki. Obecnie w ofercie XTB znajduje się ponad 3 600 akcji spółek notowanych na 16 największych giełdach papierów wartościowych na świecie.

Akcja jest najbardziej popularnym instrumentem finansowym nabywanym w celach inwestycyjnych.

ETP (*ang. Exchange-Traded Products*)

Jest to szeroka kategoria, obejmująca różne produkty inwestycyjne, które są notowane na giełdach, podobnie jak akcje. Najbardziej znane to ETF (*ang. Exchange-Traded Fund*) notowane na giełdzie fundusze umożliwiające uzyskanie ekspozycji na szereg aktywów i instrumentów, takich jak akcje, indeksy giełdowe lub obligacje, a za pomocą Exchange Traded Products (ETP) również surowce, metale szlachetne czy nawet kryptowaluty. Dzięki temu, że fundusze ETF są przedmiotem obrotu na giełdach papierów wartościowych, można je swobodnie kupować i sprzedawać w trakcie trwania sesji giełdowej, co oznacza, że charakteryzują się one zwiększoną płynnością. Dodatkowo, część funduszy ETF cyklicznie dzieli się ze swoimi inwestorami dywidendami z posiadanych akcji. Niektóre fundusze ETF są zarządzane w sposób pasywny: podstawowym celem zarządzających jest jak najwierniejsze odwzorowanie stopy zwrotu aktywa bazowego funduszu (np. indeksu giełdowego lub koszyka akcji). Istnieją również aktywnie zarządzane fundusze ETF, których celem jest osiągnięcie wyników lepszych niż rynek.

Fundusze ETF mogą stanowić całość lub uzupełnienie portfela inwestycyjnego zarówno dla początkujących, jak i doświadczonych inwestorów. W aktualnej ofercie XTB znajduje się ponad 1 350 funduszy ETP.

Innym przykładem produktu z kategorii ETP są fundusze ETC (*ang. Exchange-Traded Commodity*), oparte na surowcach, jak np. złoto. Fundusze ETC są także notowane na giełdach i odzwierciedlają ceny określonych surowców lub ich grup.

Kontrakty CFD (ang. *Contract For Diferrence*)

CFD jest to kontrakt pomiędzy dwoma stronami zazwyczaj określanymi jako „kupujący" i „sprzedający", dotyczący ruchu ceny danego aktywa. CFD są typem pozagiełdowych instrumentów pochodnych. Pozagiełdowych, ponieważ transakcje są dokonywane bezpośrednio pomiędzy stronami, a pochodnych, ponieważ ich cena zależy od cen aktywów bazowych. Aktywem bazowym mogą być: pary walutowe (FOREX), akcje, najważniejsze indeksy giełdowe, surowce i towary, coraz bardziej popularne kryptowaluty i wiele innych. Warto podkreślić – kupując kontrakt na wzrost np. EUR/USD czy złota, inwestor nie dokonuje faktycznego zakupu waluty czy metalu szlachetnego i nie staje się ich właścicielem. Tak samo jest w przypadku CFD akcji. Inwestor jest właścicielem tylko konkretnego kontraktu CFD i handlując nim spekuluje jedynie na ruchu ceny danego instrumentu, która może zarówno wzrosnąć, jak i spaść.



Handel na CFD umożliwia inwestorowi zajęcie pozycji długiej (buy), jeśli uważa on, że cena instrumentu wzrośnie, lub pozycji krótkiej (sell), gdy przewiduje, że cena spadnie. Należy pamiętać, że kontrakty CFD są realizowane z uwzględnieniem dźwigni finansowej.

XTB posiada w portfolio ponad 2 400 instrumentów pochodnych CFD, w tym: ponad 70 opartych na parach walutowych, ponad 30 opartych na indeksach, blisko 30 opartych na towarach i 40 na kryptowalutach, około 2 100 opartych na akcjach spółek

notowanych na giełdach w 16 krajach oraz blisko 210 opartych na amerykańskich i europejskich funduszach typu ETF.

Plany Inwestycyjne

Plany Inwestycyjne XTB to inteligentne rozwiązanie dedykowane inwestowaniu pasywnemu, które cieszy się coraz większą popularnością. Pozwala ono niskim kosztem zbudować portfel inwestycyjny oparty o fundusze ETF. Dzięki możliwości uzyskania szerokiej ekspozycji rynkowej, inwestor jest w stanie osiągnąć rynkową stopę zwrotu przy relatywnie niewielkim zaangażowaniu czasu i energii. Plany Inwestycyjne umożliwiają stworzenie własnego portfela funduszy ETF już od kwoty 50 PLN. Jeden klient może uruchomić do 10 Planów Inwestycyjnych jednocześnie. Klient określa samodzielnie jaki jest czas trwania jego inwestycji. W aktualnej ofercie XTB znajduje się blisko 1 326 różnych funduszy ETF, dostępnych w ramach Planów Inwestycyjnych i pozwalających uzyskać ekspozycję na całe rynki, branże czy obszary geograficzne.

Odsetki od wolnych środków

XTB wypłaca klientom odsetki od niezainwestowanych środków znajdujących się na ich rachunkach. Oprocentowanie będące podstawą do określenia kwoty odsetek obliczane jest codziennie, a same odsetki wypłacane są cyklicznie, w trakcie pierwszych pięciu dni roboczych kolejnego miesiąca. Oprocentowanie wolnych środków inwestora aktywowane jest automatycznie dla wszystkich klientów dysponujących niezainwestowanymi środkami na rachunku. Nie jest wymagana również minimalna lub maksymalna kwota wolnych środków. Stawki oprocentowania wolnych środków są zmienne i mogą być aktualizowane raz w tygodniu. Oznacza to, że w przypadku, gdy w okresie 90 dni od zawarcia umowy stawki oprocentowania ulegną obniżeniu, zostaną zastosowane niższe stawki oprocentowania, natomiast w przypadku ich wzrostu, stawki zostaną odpowiednio zwiększone.

Produkty emerytalne i oszczędnościowe

Odpowiadając na rosnące zainteresowanie klientów, XTB w swojej ofercie posiada produkty z kategorii rozwiązań dedykowanych długoterminowemu oszczędzaniu, w tym na cele emerytalne. Obecnie produkty te dostępne są na terenie dwóch krajów: Polski – Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) oraz Wielkiej Brytanii – Individual Savings Account (ISA).

IKE zostało stworzone w celu zachęcania i zbudowania nawyku oszczędzania środków na przyszłą emeryturę z uwzględnieniem zwolnienia z podatku. Dzięki zachowaniu charakteru rachunku bankowego, osoba inwestująca posiada stały dostęp do środków na nim zgromadzonych i może je wypłacić w każdym momencie. Jednakże jeśli dokona wypłaty przed nabyciem uprawnień emerytalnych, czyli przed ukończeniem 55 lub 60 roku życia, wypłata będzie wiązać się z zapłatą podatku 19% od osiągniętych zysków.

Rachunek IKE w XTB może otworzyć każda osoba fizyczna, która ukończyła 18 lat, posiada rachunek inwestycyjny w Spółce i ma rezydencję podatkową w Polsce. Dana osoba może posiadać tylko jeden rachunek IKE i nie może go współdzielić z kimś innym. Indywidualne Konto Emerytalne w XTB można otworzyć i zasilać wyłącznie w walucie PLN (złoty polski). W ramach IKE można również kupować instrumenty w innych walutach, jednak nastąpi wtedy opłata za przewalutowanie (zgodnie z aktualnym cennikiem). Na rachunku IKE klient ma możliwość inwestowania w ponad 5 000 akcji oraz ETP. Dodatkowo wszystkie wolne środki są na nim oprocentowane (zgodnie z aktualnie obowiązującymi stawkami oprocentowania).

Rachunek ISA jest przeznaczony dla osób w wieku 18-39 lat, posiadających indywidualny numer ubezpieczenia i status rezydenta podatkowego. Spółka oferuje klientom brytyjskim wariant elastycznego konta ISA na akcje i udziały (*Flexible Cash and Stocks & Shares ISAs*), który pozwala posiadaczom rachunku na wypłatę i ponowną wpłatę środków w jednym roku podatkowym bez wpływu na roczny limit składek.

eWallet

To portfel z wielowalutową kartą obsługującą bezgotówkowe płatności w sklepach, transakcje mobilne i bezdotykowe wypłaty gotówki z bankomatów na całym świecie. Usługa eWallet umożliwia klientom prowadzenie kont w siedmiu walutach: EUR, USD, GBP, PLN, HUF, RON

i CZK oraz szybkie i bezpłatne przelewy środków pomiędzy kontami. Usługa eWallet zapewnia klientom natychmiastowy dostęp do ich środków oraz płatności kartą wystawioną na licencji Mastercard przez DiPocket UAB, Instytucję Pieniądza Elektronicznego zarejestrowaną przez Bank Litwy.
Usługa eWallet obecnie jest dostępna dla klientów z Polski, Czech, Portugalii, Rumunii, Słowacji, Niemczech, Francji, Hiszpani i we Włoszech.

Strategia wprowadzania nowych produktów do oferty Spółki oparta jest na podejściu ostrożnościowym i polega na odpowiedzialnym doborze rynku geograficznego, na którym nowa usługa będzie udostępniona. Dzięki temu, zespoły technologii oraz tradingu mają możliwość dokładnie przyjrzeć się działaniu produktów i szybko reagować, wdrażając opracowane procedury postępowania w sytuacjach nieprzewidzianych.

Pracownicy i zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w Grupie Kapitałowej XTB łączna liczba pracowników (osoby zatrudnione w oparciu o umowę o pracę) i osób świadczących usługi na podstawie innych form umów cywilno-prawnych, w tym umów B2B, wynosiła 1 245 i była wyższa o 18,1% r/r.

W strukturze pracowników i ww. osób w spółce XTB S.A. przeważają osoby pracujące w działach technologicznych, których udział na koniec 2024 roku stanowił 57% w ogólnej liczbie zatrudnionych i osób świadczących ww. usługi.

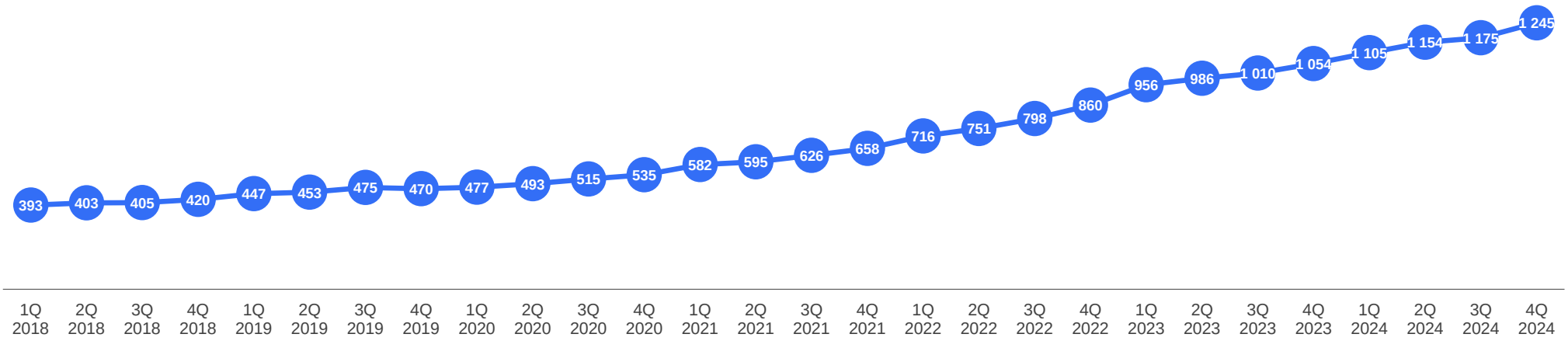
+18,1%

wzrost zatrudnienia r/r

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat liczby pracowników oraz osób świadczących usługi na podstawie innych form umów cywilno-prawnych, w tym umów B2B, Spółki dominującej, jej oddziałów zagranicznych i Spółek zależnych na daty w niej wskazane. W zestawieniu nie uwzględniono osób na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

	NA DZIEŃ		
	31.12.2024	**31.12.2023**	**Zmiana %**
Spółka XTB S.A.	875	749	16,8
Oddziały zagraniczne	153	136	12,5
Spółki Grupy	217	169	28,4
Ogółem	**1 245**	**1 054**	**18,1**

Historycznie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej XTB na koniec poszczególnych kwartałów prezentuje poniższy wykres:



Liczba zatrudnionych obejmuje osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę oraz osoby świadczące usługi w ramach innych umów cywilno-prawnych, w tym umów B2B. Zestawienie nie uwzględnia osób przebywających na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

Więcej informacji o strukturze zatrudnienia w Grupie XTB można przeczytać w *Oświadczeniu Zrównoważonego Rozwoju Grupy XTB za 2024 rok (Punkt 3.1)*.

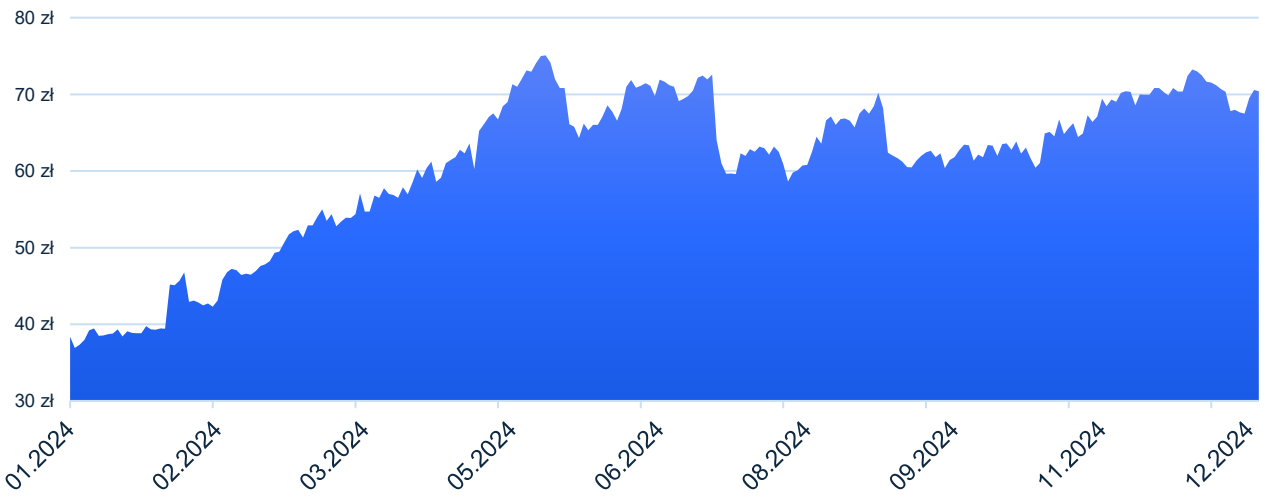
XTB na giełdzie

XTB S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 6 maja 2016 roku. Wszystkie akcje Spółki są notowana na rynku podstawowym. Od dnia 3 września 2020 roku XTB jest uczestnikiem indeksu mWIG40. Jest to indeks cenowy, do którego kwalifikowanych jest 40 kolejnych, po indeksie WIG20, spółek z najwyższą pozycją klasyfikacyjną obliczaną na podstawie danych po sesjach giełdowych w trzeci piątek miesiąca: lutego, maja, sierpnia, listopada. Do obliczenia pozycji uwzględnia się obroty za ostatnie 12 miesięcy oraz wartość akcji w wolnym obrocie wyznaczoną w oparciu o losowo wybrany kurs zamknięcia z ostatnich pięciu sesyjnych dni, licząc wstecz od dnia klasyfikacji. Więcej informacji na gpw.pl.

Od początku 2024 roku kurs notowań akcji XTB znajdował się w trendzie wzrostu. W pierwszym kwartale 2024 roku wartość akcji wzrosła o 54,7% z minimalnego poziomu 36,62 PLN pierwszych dniach stycznia do 57,10 PLN pod koniec marca. W drugim kwartale notowania akcji Spółki nadal wzrastały, osiągając na koniec czerwca 71,64 PLN (+25,5%). Następnie, w III kwartale roku zauważalna była duża zmienność kursu, co w efekcie zakończyło się obniżką z poziomu 71,20 PLN do wartości 61,36 PLN za akcję. Rekordowy był także wolumen obrotu, który wyniósł 28 887 428 sztuk akcji. Ostatni kwartał 2024 roku przyniósł lekkie uspokojenie nastrojów, co można było zaobserwować na stopniowo rosnącym kursie notowań akcji Spółki, który na koniec grudnia osiągnął 70,40 PLN za akcję.

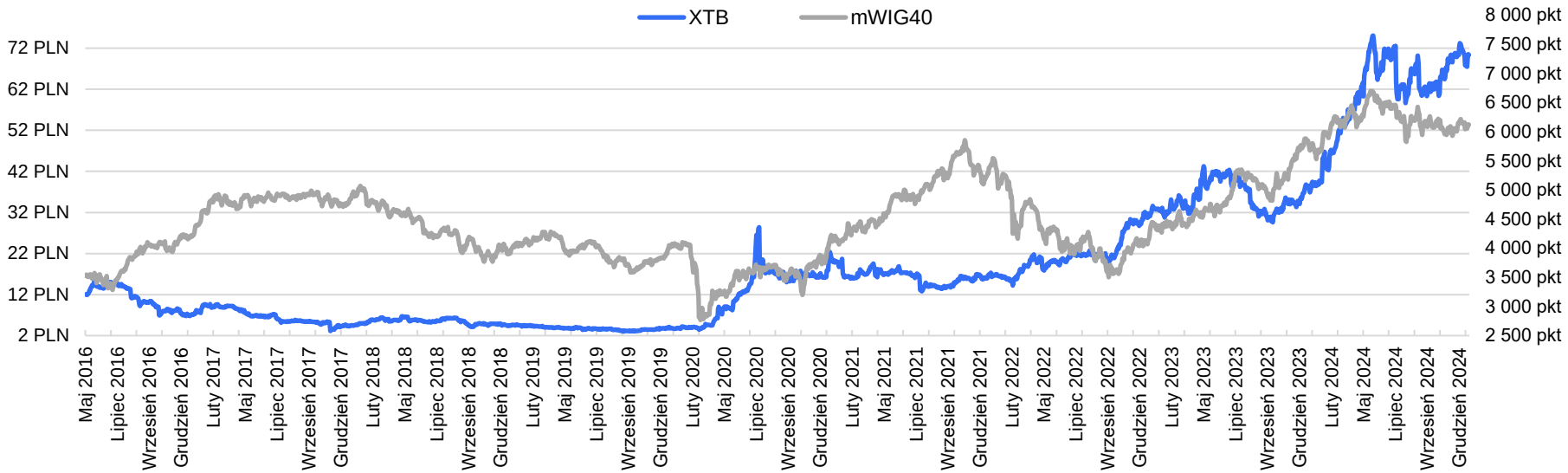
W okresie pełnych 12 miesięcy 2024 roku najniższy kurs notowań akcji XTB wynosił 36,62 PLN, zaś najwyższy 75,08 PLN. Liczba akcji, które zmieniły posiadacza w tym okresie wynosiła 88 814 014 sztuk. **Kapitalizacja XTB na koniec 2024 roku wynosiła 8 276,9 mln PLN (1 937,0 mln EUR).**

Kurs notowań akcji XTB S.A. w 2024 roku



Historyczne notowania akcji Spółki XTB na tle notowań indeksu giełdowego mWIG40 w okresie od dnia debiutu giełdowego do dnia bilansowego przedstawia poniższy wykres:

Kurs akcji XTB na tle mWIG40



Relacje inwestorskie

Wejście XTB na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie przyczyniło się do wyodrębnienia nowej grupy interesariuszy, z którymi Spółka rozpoczęła aktywną komunikację. Działalność XTB cieszy się dużym zainteresowaniem wśród inwestorów giełdowych indywidualnych oraz instytucjonalnych, zarówno z Polski, jak i zagranicy.

Obszar komunikacji z analitykami oraz inwestorami giełdowymi znajduje się w kompetencjach Członka Zarządu ds. finansowych. Wraz z nim działa zespół ds. relacji inwestorskich, w którego skład wchodzą specjaliści wyższego i średniego szczebla z różnorodnym doświadczeniem i wiedzą z zakresu finansów, obowiązków informacyjnych oraz public relations. XTB S.A. pozostaje w regularnym i otwartym kontakcie z uczestnikami rynku kapitałowego. Zasadami, którymi Spółka kieruje się w procesie komunikacji są rzetelność, równy dostęp do informacji, zrozumiałość i przejrzystość.

Spółka stosuje się do zasady ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021", mówiącej o niezwłocznym udzielaniu informacji na temat Spółki, nie później niż w terminie 14 dni. Zespół Relacji inwestorskich XTB zwyczajowo udziela odpowiedzi w ciągu jednego dnia roboczego, o ile przygotowanie odpowiedzi na pytanie inwestora, nie wymaga opracowania i zagregowania dodatkowych danych.

Oprócz komunikacji drogą poczty elektronicznej, Spółka aktywnie uczestniczy w wydarzeniach rynkowych w Polsce i za granicą dedykowanych inwestorom instytucjonalnym i indywidualnym, a także sama organizuje takie spotkania. W 2024 roku Spółka uczestniczyła w 13 konferencjach z inwestorami, w tym prezentacjach okresowych wyników finansowych (nagrania z nich są udostępniane w internetowym serwisie *relacji inwestorskich*), które po krótce opisano poniżej.

Termin	Wydarzenie	Informacja dodatkowa
Styczeń 2024	Konferencja wynikowa – wstępne dane za 2023 rok	Spotkanie online organizowane przez Spółkę, nagranie ze spotkania dostępne jest na stronie internetowej XTB.
Luty 2024	Londyn – spotkania z inwestorami w ramach Non-Deal Roadshow	Stacjonarne wydarzenie dla inwestorów zagranicznych.
Luty 2024	TOP PICKS 2024 BY TRIGON	Coroczne wydarzenie organizowane przez Trigon Dom Maklerski, które odbywa się w celu zaprezentowania wybranych spółek inwestycyjnych i ich strategii dla inwestorów instytucjonalnych oraz indywidualnych.
Kwiecień 2024	BM PEKAO 3rd Financial Conference	Celem konferencji było umożliwienie inwestorom i przedstawicielom spółek wymiany opinii oraz omówienie istotnych tematów związanych z rynkiem finansowym.
Kwiecień 2024	Konferencja wynikowa – wstępne dane za I kwartał 2024 roku	Spotkanie online organizowane przez Spółkę, nagranie ze spotkania dostępne jest na stronie internetowej XTB
Maj 2024	Konferencja mBank	Spotkanie z inwestorami.
Czerwiec 2024	Future in CEE – ERSTE Consumer & Technology Conference 2024	Trzydniowa konferencja podzielona na bloki tematyczne: Consumer Day, Technology Day oraz Online Day. Podczas wydarzenia odbyły się spotkania typu "one-on-one" oraz sesje networkingowe, umożliwiające bezpośrednią interakcję między przedstawicielami firm a inwestorami. Do udziału zostały zaproszone najciekawsze na rynku spółki o profilu technologicznym i konsumenckim. Celem było umożliwienie wymiany doświadczeń i spostrzeżeń na temat trendów i wyzwań w tych branżach
Sierpień 2024	Konferencja wynikowa – wstępne dane za I półrocze 2024 roku	Spotkanie online organizowane przez Spółkę, nagranie ze spotkania dostępne jest na stronie internetowej XTB
Wrzesień 2024	21st Emerging Europe Investment Conference	Coroczne wydarzenie organizowane przez Biuro Maklerskie Pekao. Podczas konferencji przedstawiciele różnych firm spotkali się z inwestorami, prezentując swoje strategie i wyniki finansowe.
Październik 2024	The Finest CEElection Equity Investor Conference 2024	Międzynarodowe wydarzenie inwestycyjne organizowane przez Erste Group w Wiedniu. Konferencja zgromadziła około 60 największych spółek z regionu Europy Środkowo-Wschodniej, oferując inwestorom możliwość bezpośrednich spotkań oraz wymiany informacji na temat aktualnych trendów i wyzwań rynkowych.
Październik 2024	Konferencja Trigon Investor Week 2024	Coroczne wydarzenie organizowane przez Trigon Dom Maklerski, które odbyło się ~~w dniach~~ na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W programie konferencji dostępne były spotkania grupowe, moderowane przez analityków Trigon DM oraz spotkania indywidualne, pozwalające inwestorom na bezpośredni kontakt ze spółką.

Termin	Wydarzenie	Informacja dodatkowa
Październik 2024	Konferencja wynikowa – wstępne dane za III kwartał 2024 roku	Spotkanie online organizowane przez Spółkę, nagranie ze spotkania dostępne jest na stronie internetowej XTB.
Listopad 2024	GPW Innovation Day	Cykliczna konferencja organizowana przez GPW oraz jej partnerów, podczas której prezentowane są najciekawsze i najbardziej innowacyjne spółki notowane na giełdzie. Listopadowa edycja odbyła się pod hasłem „All Stars Summit" – podkreślającym unikalność zaproszonych spółek o ponadprzeciętnym potencjale rozwoju.

XTB jest uczestnikiem indeksu mWIG40, co również przyczyniło się do przyciągnięcia uwagi wielu analityków rynku kapitałowego w Polsce. Rekomendacje i analizy dotyczące XTB wydają: Biuro Maklerskie Banku Pekao S.A., Biuro Maklerskie mBanku, Noble Securities Dom Maklerski, Trigon Dom Maklerski. W 2024 roku analitycy przygotowali i opublikowali 10 analiz i rekomendacji, z których 7 było rekomendacją „kupuj", zaś pozostałe 3 rekomendacją „trzymaj". Wskazany w tych analizach zakres cenowy dla akcji Spółki rozpościerał się pomiędzy kwotą 47,95 PLN (luty 2024 roku), a 88,60 PLN (listopad 2024 roku). Pełna informacja o historycznych i aktualnych rekomendacjach analitycznych znajduje się w internetowym serwisie relacji inwestorskich XTB.

Obecnie, w ramach dalszego udoskonalenia komunikacji z inwestorami, XTB przygotowuje nową odsłonę internetowego serwisu relacji inwestorskich. Zmiany będą dotyczyć nie tylko wyglądu, ale także wprowadzenia nowych funkcjonalności. Wdrożenie nowego serwisu zaplanowane jest na 2025 rok.





Model biznesowy

Model biznesowy

Model biznesowy Grupy XTB skupia się na człowieku jako odbiorcy usług i ściśle koresponduje z kierunkami i celami strategii zrównoważonego rozwoju. Jest on oparty o budowanie rozwiązań umożliwiających realizowanie celów inwestycyjnych klientów poprzez natychmiastowy dostęp do rynków finansowych z całego świata. Dzieje się to z pomocą autorskiej platformy inwestycyjnej i aplikacji XTB, które są kluczowymi produktami technologicznymi pomagającym dotrzeć do klientów masowych.

Grupa świadczy swoje usługi, dywersyfikując generowanie przychody, do dwóch klas klientów: indywidualnych oraz instytucjonalnych. Procentowy udział przychodów z działalności instytucjonalnej w przychodach z działalności operacyjnej kształtował się odpowiednio na poziomie 4,4% oraz 6,7% w roku poprzednim.

Przychody operacyjne Grupy XTB powstają:

- ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – offer a ceną kupna – bid);
- z naliczanych punktów swapowych (stanowiące koszt utrzymywania pozycji w czasie) oraz opłat naliczanych klientom;
- z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności Grupy w zakresie *market making*.

Ponadto, w ramach działalności operacyjnej, XTB osiąga przychody z odsetek od środków pieniężnych klientów.

KATEGORIA	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Spread	53%	46%	54%	83%	54%	62%	64%
Swapy, prowizje i opłaty	42%	41%	26%	40%	16%	15%	12%
Market making	5%	13%	20%	(23%)	30%	23%	24%
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

INDYWIDUALNI (osoby fizyczne i osoby prawne)

- usługi obrotu instrumentami finansowymi;
- dostęp do szerokiej gamy produktów inwestycyjnych;



INSTYTUCJONALNI (podmioty prawne)

- zapewnianie płynności obrotu instrumentami finansowymi;
- udostępnianie infrastruktury transakcyjnej na rzecz innych podmiotów, osób prawnych, które świadczą usługi obrotu instrumentami finansowymi na rzecz własnych klientów i pod własną marką:
- usługi świadczy X Open Hub.

W model biznesowy XTB wpisana jest duża zmienność przychodów z okresu na okres. Na wyniki operacyjne i finansowe Grupy wpływ mają przed wszystkim:

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

Model biznesowy stosowany przez XTB łączy w sobie cechy modelu agencyjnego oraz modelu *market maker*, w którym Spółka jest stroną transakcji zawieranych i inicjowanych przez klientów. XTB nie angażuje się, sensu stricto, w transakcje realizowane na własny rachunek w oczekiwaniu na zmiany cen lub wartości instrumentów bazowych (tzw. *proprietary trading*). Stosowany przez XTB hybrydowy model biznesowy wykorzystuje też model agencyjny. Dla przykładu na większości instrumentów CFD opartych o kryptowaluty, XTB zabezpiecza te transakcje z partnerami zewnętrznymi, przestając praktycznie być drugą stroną transakcji (oczywiście z prawnego punktu widzenia nadal jest to XTB). W pełni zautomatyzowany przyjęty w Spółce proces zarządzania ryzykiem ogranicza ekspozycję na zmiany rynkowe oraz zmusza do zabezpieczania pozycji w celu utrzymywania właściwych poziomów wymogów kapitałowych. Dodatkowo, XTB realizuje bezpośrednio na rynkach regulowanych lub w alternatywnych systemach obrotu wszystkie transakcje na akcjach i ETP oraz na instrumentach CFD opartych o te aktywa. XTB nie jest market makerem dla tej klasy instrumentów.

Co do zasady, na przychody Grupy pozytywnie wpływa wyższa aktywność rynków finansowych i towarowych z uwagi na to, że w takich okresach obserwuje się wyższy poziom obrotów realizowanych przez klientów Grupy oraz wyższą rentowność na lota. Korzystne dla Spółki są okresy występowania wyraźnych i długich trendów rynkowych i właśnie w takich momentach osiąga najwyższe przychody. W związku z tym, wysoka aktywność rynków finansowych i towarowych prowadzi co do zasady do zwiększonego wolumenu obrotów na platformach transakcyjnych Grupy. Natomiast spadek tej aktywności oraz związany z tym spadek aktywności transakcyjnej klientów Grupy prowadzi w głównej mierze do zmniejszenia przychodów operacyjnych Grupy.

Z uwagi na powyższe, przychody operacyjne i rentowność Grupy mogą spadać w okresach niskiej aktywności rynków finansowych i towarowych. Ponadto, może pojawić się bardziej przewidywalny trend, w którym rynek porusza się w ograniczonym zakresie cenowym. Prowadzi to do powstania tendencji rynkowych, dających się przewidzieć z wyższym prawdopodobieństwem niż w przypadku większych kierunkowych ruchów na rynkach, co tworzy sprzyjające warunki do transakcji zawieranych w wąskim zakresie rynku (ang. *range trading*). W takim przypadku obserwuje się większą liczbę transakcji przynoszących zyski klientom, co prowadzi do obniżenia wyniku Grupy z tytułu *market making*.

Zmienność oraz aktywność rynków wynika z szeregu czynników zewnętrznych, z których część jest charakterystyczna dla rynku, a część może być powiązana z ogólnymi warunkami makroekonomicznymi, co w istotny sposób może na przychody osiągane przez Grupę w kolejnych kwartałach. Jest to charakterystyczne dla modelu biznesowego Grupy.

Rynki operacyjne

XTB jest brokerem, który działa na rynkach międzynarodowych, dlatego przychody wypracowane przez Grupę są zróżnicowane również pod kątem geograficznym. Platforma transakcyjna xStation i aplikacja mobilna XTB dostępne są dla klientów z Europy Środkowo-Wschodniej, Europy Zachodniej, Bliskiego Wschodu, Ameryki Łacińskiej.

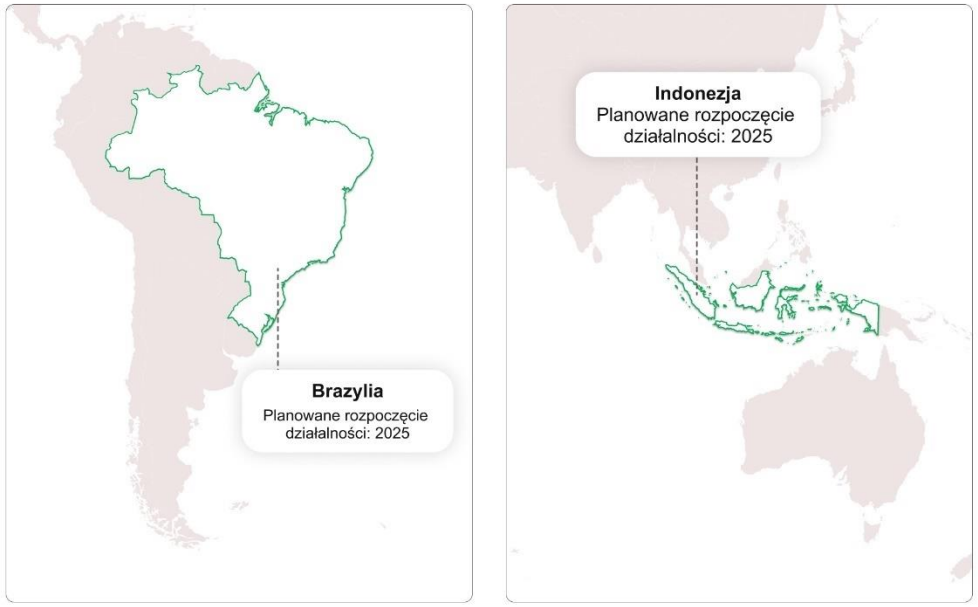
Jednym z celów strategicznych XTB jest ekspansja zagraniczna i dotarcie do klientów masowych z całego świata. Jest to proces realizowany w sposób ciągły, ale jego efekty rozłożone są w czasie. W ramach ekspansji, Grupa dopuszcza rozwój organiczny przez tworzenie od podstaw nowych spółek zależnych, a także poprzez fuzje i przejęcia, zwłaszcza z podmiotami które pozwoliłby osiągnąć Grupie synergię geograficzną (rynki wzajemnie się uzupełniające). Tego typu transakcje Zarząd realizować zamierza jedynie w przypadku, gdy wiązać się będą z wymiernymi korzyściami dla Spółki i jej akcjonariuszy.

W 2024 roku XTB rozszerzyło posiadaną licencję w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, co umożliwi wzmocnienie pozycji rynkowej w tym szybko rosnącym regionie Bliskiego Wschodu.

Zgodnie z zapowiedziami Zarządu Grupy kapitałowej, w 2025 roku planowane jest rozpoczęcie działalności na rynku Indonezji oraz w Brazylii. Potwierdzeniem realizacji tych planów było m.in. uzyskanie w grudniu 2024 roku przez spółkę zależną XTB z Indonezji, licencji PALN od lokalnego regulatora, dzięki której, mieszkańcy Indonezji zyskali dostęp do inwestycji w akcje i ETF-y oferowane przez XTB.

Główne rynki operacyjne Grupy Kapitałowej XTB na świecie





Brazylia pozostaje perspektywicznym rynkiem rozwoju dla Grupy XTB. W 2024 roku jej nominalny Produkt Krajowy Brutto (PKB) wyniósł 2,331 bln USD, sprawiając, że gospodarka tego kraju była 10. największą gospodarką świata. Prognozy wskazują, że do 2029 roku wartość PKB Brazylii wzrośnie nawet do 3,058 bln USD *(za: International Monetary Fund, World Economic Outlook Database).* Ponadto, jak wskazują dane rynkowe z ostatniego roku, rynek brazylijski, począwszy od 2021 roku zdominował pozostałe rynki geograficzne Ameryki Łacińskiej pod względem rozwoju firm z sektora fintech. Innym istotnym kryterium atrakcyjności tego kraju jest liczba mieszkańców wynosząca ponad 203 mln osób, co może znaleźć przełożenie w potencjalnej liczbie nowych klientów.

W roku sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w modelu biznesowym Grupy XTB.

Klienci

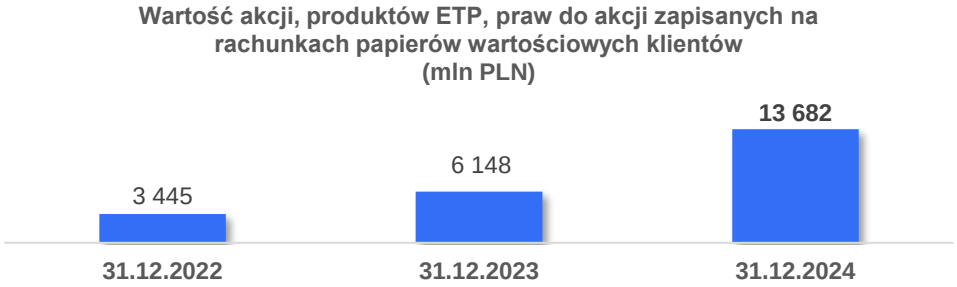
XTB posiada solidny fundament w postaci stale rosnącej bazy oraz liczby aktywnych klientów. Wraz z silnym rozwojem Spółki i Grupy oraz jej ekspansją zagraniczną koniecznym było zrewidowanie struktury klientów i ich oczekiwań względem portfolio produktowego XTB. Chcąc realizować strategię stworzenia marki globalnej, będącej pierwszym wyborem osób zainteresowanych instrumentami inwestycyjnymi, Zarząd zdecydował o wejściu w nowe segmenty klientów. Stąd pojawiła się potrzeba opracowania i wdrożenia nowych produktów, zaś Spółka zaczęła proces przeobrażenia się z brokera specjalizującego się w kontraktach CFD w podmiot fintechowy, dostarczający wysokotechnologiczne i kompleksowe narzędzie w postaci platformy transakcyjnej online. Dzięki tym działaniom i stałemu rozszerzaniu oferty produktów, XTB stało się brokerem przyciągającym największą ilość klientów w Polsce, a także mocno zwróciło na siebie uwagę w Europie, Bliskim Wschodzie i w Ameryce Łacińskiej.

Liczby

Pierwszy milion klientów XTB przekroczyło w I kwartale 2024 roku, a od tego czasu do końca ub.r. pozyskało kolejne 368 691 klientów, osiągając ostatecznie na koniec 2024 roku rekordową liczbę 498 438 nowych klientów (+59,8% r/r). Analogicznie do liczby nowych klientów, rekordowa była także liczba aktywnych klientów i wzrosła ona z 408 528 do 658 520, tj. o 61,2% r/r.

NOWI KLIENCI		AKTYWNI KLIENCI	
498 438	311 971	658 520	408 528
31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023

Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej prowadzący do umocnienia pozycji rynkowej XTB na świecie poprzez dotarcie z ofertą produktową do klienta masowego. Działania te wspierane są i będą – oprócz stałego rozszerzania portfolio produktowego – przez celowane akcje promocyjne czy też edukację finansową dedykowaną klientom Spółki oraz osobom zainteresowanym światem inwestycji.



Istotny wpływ na wzrost bazy klientów ma rozszerzanie portfolio produktowego, co przyciąga klientów o innym profilu zainteresowań względem instrumentów finansowych. Dla przykładu, z danych opublikowanych przez KNF wynika, że w 2024 roku otwartych zostało 169 547 nowych Indywidualnych Kont Emerytalnych. W tej liczbie ponad 42% (72 264) to rachunki prowadzone przez podmioty prowadzące działalność maklerską. **Z 72 tys. nowo otwartych rachunków IKE w 2024 roku, 29 tys. należy do klientów XTB, co stanowi ponad 40% tej liczby oraz ponad 17% całkowitej liczby otwartych rachunków.**

Dalej, zgodnie z danymi Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) na koniec 2024 roku Grupa XTB była drugim w kolejności podmiotem z najwyższą liczbą otwartych rachunków maklerskich, wynoszącą ponad 380 tys. Liczba wszystkich rachunków tego typu na koniec grudnia 2024 roku osiągnęła poziom 1 969 589.

Ambicją Zarządu XTB w 2025 roku jest pozyskiwanie w ujęciu kwartalnym średnio co najmniej 150 - 210 tys. nowych klientów. W następstwie realizowanych działań w pierwszych dwóch miesiącach 2025 roku Grupa XTB pozyskała łącznie 137 752 nowych klientów (styczeń: 75 674, luty: 62 078).

Aktywa klientów



Na koniec 2024 roku wartość środków pieniężnych klientów XTB wynosiła ponad 3,7 mld PLN i była wyższa o 65,5% r/r. Natomiast wartość nominalna instrumentów zdeponowanych przez klientów na rachunkach XTB zwiększyła się o 122,6% r/r i wynosiła 13,7 mld PLN, przy jednoczesnym wzroście wartości nominalnej instrumentów pochodnych o 1,1 mld PLN.

Na koniec 2024 roku wartość aktywów klientów w podziale na poszczególne kategorie przedstawia poniższa tabela:

(w mln PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne klientów	3 751	2 267
Wartość nominalna instrumentów zdeponowanych przez klientów na rachunkach domu maklerskiego	13 682	6 148
Wartość nominalna transakcji na instrumentach pochodnych klientów	10 027	8 911
RAZEM	**27 460**	**17 326**

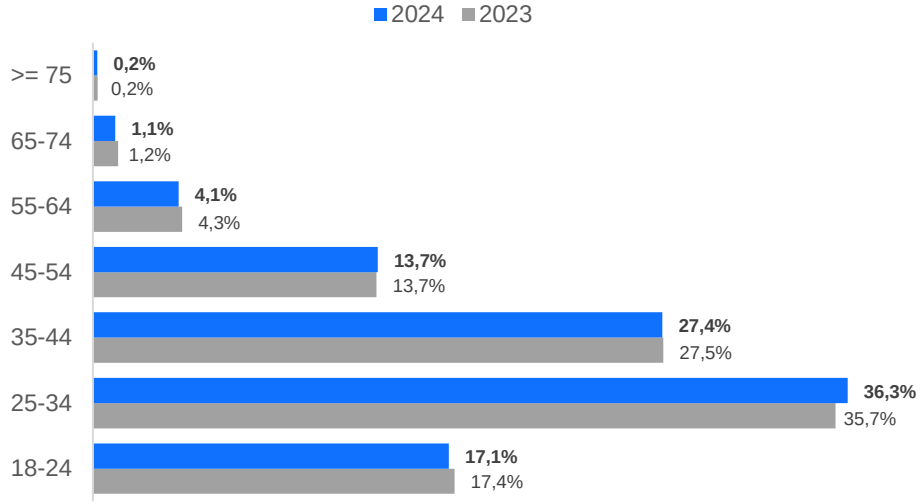
Dane statystyczne

Przedstawiona analiza aktywności statystycznego inwestora detalicznego została przygotowana na podstawie wszystkich pozycji otwartych, zamkniętych oraz utrzymywanych w 2024 roku.

Wiek: Największy przedział wiekowy reprezentowany jest przez klientów w wieku 25-44 lata. Najmłodszy inwestor skończył 18 lat, a najstarszy 95 lat.

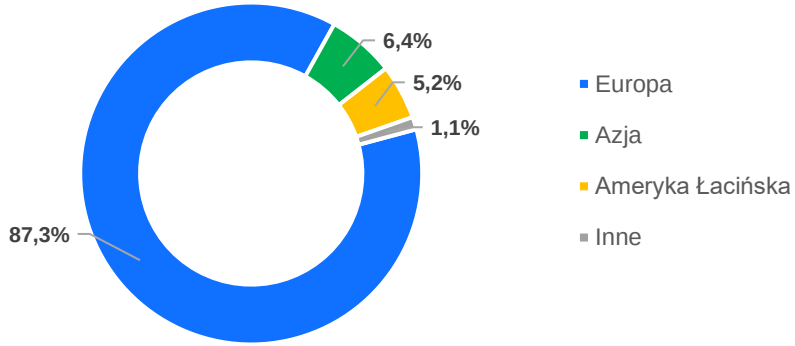
Patrząc na wykres można wysnuć wniosek, że klienci z młodszych grup wiekowych, pozostają z XTB na dłużej, przechodząc do kolejnych kategorii wiekowych. Jednocześnie, klienci ze starszych grup, tracą zainteresowanie inwestowaniem (co może być związane z zaprzestaniem aktywności zawodowej) bądź w sposób naturalny przestają być klientami Spółki.

Struktura wiekowa klientów w 2023 i 2024 roku

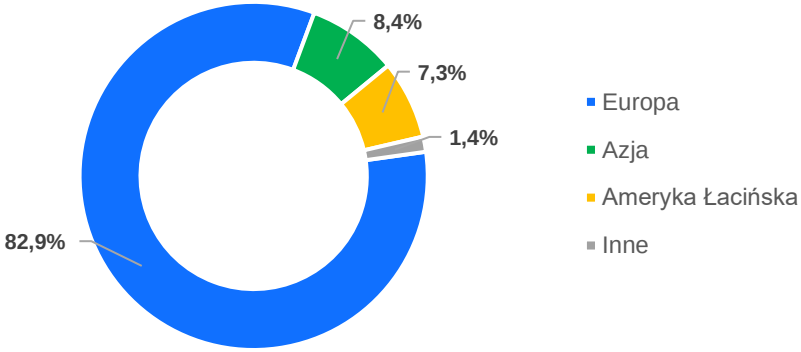


Podział geograficzny: Rozpatrując klientów XTB pod kątem zadeklarowanego kraju miejsca zamieszkania, najwięcej inwestorów pochodzi z krajów europejskich (87,3%), Azji oraz Ameryki Łacińskiej.

Geograficzny podział klientów Spółki w 2024 roku



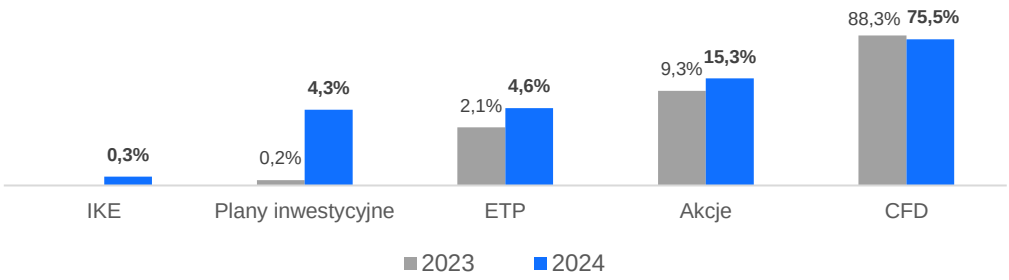
Geograficzny podział klientów Spółki w 2023 roku



Jakie instrumenty finansowe są najpopularniejsze w portfelach klientów?

Patrząc pod kątem najczęściej wybieranych klas instrumentów przez inwestorów, to w 2024 roku były to kontrakty CFD, ale ich udział pod względem ilości, tj. otwartych, zamkniętych oraz utrzymywanych pozycji w analizowanym roku był niższy r/r o 12,9 p.p. Można natomiast zauważyć wzrost udziału akcji o ponad 6 p.p., a także zwiększenie zainteresowania usługą Planów inwestycyjnych o ponad 4 p.p.

Klasy aktywów najczęściej wybierane przez inwestorów w 2023 i 2024 roku



Średni czas utrzymywania pozycji w 2024 roku przez klientów na produktach takich jak akcje, ETP czy Plany Inwestycyjne wynosił 180 dni. W przypadku CFD ponad 80% pozycji była utrzymywana mniej niż 1 dzień.

Marketing – Kanały Dotarcia

Jak już wcześniej wskazano w niniejszym Sprawozdaniu, celem biznesowym Grupy XTB pozostaje dalsza, konsekwentna transformacja w markę globalną. Realizacja tego celu jest wspierana przez celowane działania marketingowe. Chcąc dotrzeć do klienta masowego, Spółka buduje rozpoznawalność marki na rynkach międzynarodowych za pomocą odpowiedniego doboru Ambasadorów XTB, planowanych i realizowanych kampanii reklamowych w mediach tradycyjnych oraz cyfrowych, udostępniania wartości dodanej w formie materiałów informacyjno-edukacyjnych z dziedziny finansów i ekonomii.



W styczniu 2024 roku XTB uruchomiło międzynarodową kampanię promującą nowy produkt Plany inwestycyjne. We wrześniu tego samego roku ogłoszono nowego ambasadora, którym został Zlatan Ibrahimović i przeprowadzono kolejną kampanię. XTB rozumie, że aby osiągnąć ten cel klienci potrzebują wielu możliwości i dywersyfikacji, dlatego aplikacja stworzona przez Spółkę jest uniwersalnym miejscem, umożliwiającym skuteczne pomnażanie pieniędzy. Oczywiście z przypomnieniem, że inwestowanie jest związane z ryzykiem i należy inwestować rozsądnie.

Kampania z nowym Ambasadorem, promująca markę oraz produkty miała miejsce w okresie od końca września do końca grudnia 2024 roku na rynkach: w Polsce, Czechach, Słowacji, Rumunii, Niemczech, Francji, Portugalii, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, we Włoszech, Ameryce Łacińskiej i Azji. W ramach kampanii w wybranych krajach pojawiły się spoty telewizyjne, bilbordy i nośniki zewnętrzne (OOH *ang. out-of-home*), a także reklamy w internecie i mediach społecznościowych. Zespół komunikacji XTB przygotował i rozdystrybuował informacje prasowe do wybranych mediów, uzyskując 162 publikacje artykułów w mediach krajowych i zagranicznych. Video umieszczone w portalu YouTube osiągnęły łącznie ponad 1,5 biliona odsłon, osiągając o połowę lepszy wynik oglądalności niż w przypadku kampanii z poprzednimi ambasadorami. W kanałach social media osiągnięto 400 mln wyświetleń postów związanych z kampanią. Przeprowadzone działania przyczyniły się do wypracowania w IV kwartale 2024 roku 35% wzrostu liczby nowych klientów w odniesieniu do kwartału wcześniejszego.



Marketing stanowi drugą siłę napędową XTB. Grupa w celu umocnienia swojej pozycji rynkowej i rozpoznawalności na świecie współpracuje z utytułowanymi sportowcami, będącymi ambasadorami marki XTB.

Czynniki, które mają wpływ na działalność Grupy i Spółki

Gospodarka w Polsce

W 2024 roku polski PKB wzrósł o 2,9% względem roku poprzedniego. W ocenie analityków gospodarczych, może to oznaczać, że Polska stopniowo zaczyna wychodzić z fazy stagnacji związanej z wydarzeniami ostatnich lat: pandemią, wojną w Ukrainie oraz kryzysem energetycznym. W głównych czynnikach wspierających upatruje się wzrostu eksportu i odbudowę konsumpcji wewnętrznej, która wzrosła o ponad 3% r/r.

Inflacja w Polsce w 2024 roku była wyższa niż cel Narodowego Banku Polskiego (NBP), wynoszący 2,5%. Najwyższy poziom inflacji notowany był w marcu 2024 roku, a średnioroczny wzrost cen wyniósł 4,7%. W kolejnych miesiącach inflacja pozostawała powyżej celu, co wpłynęło na decyzje Rady Polityki Pieniężnej (RPP) o utrzymaniu stóp procentowych na niezmienionym poziomie 5,75%.

Sytuacja ta sprzyjała działalności XTB w ten sposób, że rosło zainteresowanie klientów indywidualnych, którzy aktywnie poszukiwali możliwości pomnażania swoich środków za pomocą wybranych instrumentów finansowych.

Umiarkowane ożywienie gospodarcze i ewentualna obniżka stóp procentowych może sprzyjać wzrostowi liczby otwieranych rachunków oraz wolumenów obrotu, zwłaszcza przy kontynuowaniu strategii zerowych prowizji (na określonych instrumentach) i dalszej rozbudowie oferty produktowej.

W 2024 roku stopa bezrobocia w Polsce, obliczana na podstawie Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL), kształtowała się na następujących poziomach:

- I kwartał 2024: 3,1%;
- II kwartał 2024: 2,7%;
- III kwartał 2024: 2,9%;
- IV kwartał 2024: 2,8%.

Dane te wskazują na ogólny trend spadkowy stopy bezrobocia w pierwszej połowie 2024 roku, z niewielkim wzrostem w III kwartale. Dane te odzwierciedlają pozytywne tendencje na polskim rynku pracy w końcowych miesiącach 2024 roku, z utrzymującym się niskim poziomem bezrobocia.

Prognozy na 2025 rok

Prognozy gospodarcze dla Polski na rok 2025 wskazują dalszy rozwój gospodarczy, z jednoczesnymi wyzwaniami związanymi z inflacją i potrzebą reform strukturalnych. Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW) przewiduje, że Polska osiągnie wzrost PKB na poziomie 3,4%. Jednocześnie, polski rząd zapowiedział inwestycje o wartości 650 mld PLN, które mają stymulować wzrost gospodarczy, wspierając sektory obronności, zielonej energii, IT oraz infrastruktury transportowej.
Według OECD (ang. *Organisation for Economic Co-operation and Development*) inflacja w Polsce może w roku bieżącym wzrosnąć do 5%, by w 2026 roku spaść do poziomu 3,9%. Organizacja zaleca Polsce ograniczenie wydatków i zwiększenie podatków, aby sprostać rosnącemu deficytowi budżetowemu.
Od października 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymuje stopy procentowe na poziomie 5,75%. Zgodnie z zapowiedziami, RPP rozpocznie cykl obniżek stóp procentowych w drugiej połowie 2025 roku, jednak tempo tych obniżek będzie umiarkowane ze względu na ryzyko inflacyjne.

Według MFW globalny wzrost gospodarczy w 2025 roku może wynieść 3,3%**.** W Stanach Zjednoczonych oczekuje się wzrostu na poziomie 2,7%, zaś w strefie euro 1,0%, głównie z powodu osłabienia przemysłu w Niemczech i Francji.
Jednocześnie, Organizacja Narodów Zjednoczonych wskazuje, że gospodarka Europy ma wzrosnąć do 1,3%. Potencjalna recesja w Europie, spowodowana osłabieniem przemysłu i konsumpcji, może wpłynąć na wyceny spółek i ograniczyć wzrost rynków akcji.

Gospodarka światowa

Po recesjach i spowolnieniach w 2022 i 2023 roku, globalna gospodarka w 2024 roku zaczęła wykazywać oznaki odbudowy. Wzrost gospodarczy na świecie w 2024 roku wyniósł około 2,5-3%, co stanowiło odbicie po wcześniejszych kryzysach związanych z pandemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie. Stabilny wzrost zaczęły notować gospodarki krajów wysokorozwiniętych jak Stany Zjednoczone czy Niemcy.
Inflacja na świecie w 2024 roku obniżyła się, ale wciąż pozostawała jednym z głównych wyzwań gospodarczych. W krajach rozwiniętych, takich jak USA, państwa Unii Europejskiej, czy Wielka Brytania, jej poziom zaczął stopniowo spadać, wynosząc około 4-6%. W krajach rozwijających się inflacja była wyższa, a niektóre z nich zmagały się z podwyższonymi kosztami życia, szczególnie w regionach, które były dotknięte kryzysami żywnościowymi czy zmniejszającą się pomocą zagraniczną.

Do walki z inflacją wykorzystywano głównie wysokie stopy procentowe. Jednakże w 2024 roku niektóre banki centralne (np. w USA i Europie) zaczęły rozważać obniżenie stóp procentowych w drugiej połowie roku, kiedy inflacja zaczęła maleć, a gospodarki wykazywały oznaki spowolnienia. Stopy procentowe na poziomie 5-6% w wielu krajach rozwiniętych mogły powodować spadek inwestycji, szczególnie w sektorze nieruchomości i konsumpcji.

Bezrobocie na świecie w 2024 roku było na stosunkowo niskim poziomie, zwłaszcza w krajach rozwiniętych, gdzie rynek pracy w dużej mierze odbudował się po kryzysie związanym z COVID-19. W krajach rozwijających się sytuacja była bardziej zróżnicowana.

Wojna w Ukrainie i jej wpływ na gospodarki

Wojna w Ukrainie nadal miała ogromny wpływ na gospodarki Europy i świata. Przede wszystkim prowadziła do wzrostu cen surowców energetycznych, w tym gazu i ropy, co wpłynęło na wzrost inflacji. Konflikt wpłynął również na globalne łańcuchy dostaw. W rezultacie wiele krajów zaczęło intensywnie dążyć do dywersyfikacji swoich źródeł energii i zaopatrzenia w surowce, co miało długofalowy wpływ na polityki energetyczne na całym świecie.

Zielona transformacja

W 2024 roku wciąż obserwowano wzrost inwestycji w zieloną energię i technologie związane z przeciwdziałaniem zmianom klimatycznym. Wiele krajów, zwłaszcza w Europie i Azji, podejmowało dalsze kroki na rzecz osiągnięcia celów związanych z redukcją emisji CO2.

W ramach transformacji energetycznej wiele krajów rozwiniętych inwestowało w odnawialne źródła energii (OZE), a także w technologie takie jak magazynowanie energii, wodór czy pojazdy elektryczne.

Technologie i innowacje

Technologie cyfrowe i sztuczna inteligencja wciąż miały kluczowe znaczenie w rozwoju globalnej gospodarki. W 2024 roku kontynuowano rozwój sektora IT, e-commerce oraz automatyzacji. Firmy z branży technologicznej odgrywały kluczową rolę w odbudowie po kryzysach i napędzały innowacje.

Był to także rok, w którym jeszcze większą rolę zaczęły odgrywać systemy sztucznej inteligencji AI. W Stanach Zjednoczonych sztuczna inteligencja była głównym obszarem zainteresowania inwestorów venture capital. Aż 49 startupów AI pozyskało finansowanie na poziomie minimum 100 mln dolarów. Rozwój technologii AI zrodził potrzebę dostosowania i przyjęcia regulacji prawnych. Dla przykładu w Unii Europejskiej wprowadzono Ustawę o Sztucznej Inteligencji.

Sektor Fintech

Według raportów, globalny rynek fintech rośnie w szybkim tempie, średnio o 20% rocznie, napędzany przez innowacje technologiczne, rosnącą cyfryzację usług finansowych oraz zapotrzebowanie na wygodne, bezpieczne i dostępne rozwiązania.

W 2024 roku zauważalny był wzrost zainteresowania obszarem zrównoważonego rozwoju branży fintech. Technologie finansowe zaczęły odgrywać istotną rolę w promowaniu ekologicznych rozwiązań, przyczyniając się do tworzenia bardziej przyjaznego dla środowiska ekosystemu finansowego

Obserwowano również rosnącą integrację AI w usługach finansowych, co pozwoliło na lepszą personalizację ofert, automatyzację procesów oraz poprawę zarządzania ryzykiem. W 2025 roku rynek spodziewa się dalszej integracji fintechów z tradycyjnymi



instytucjami finansowymi. Modele open banking, które pozwalają na bezpieczne udostępnianie danych finansowych między bankami a fintechami, będą wspierać rozwój bardziej innowacyjnych usług:

- rozwój nowych metod płatności, takich jak płatności biometryczne, płatności na podstawie geolokalizacji czy natychmiastowe przelewy między bankami;
- nowe produkty finansowe, takie jak wspólne platformy inwestycyjne, które umożliwią korzystanie z technologii blockchain w tradycyjnych instytucjach finansowych;
- oferowanie szybszych i bardziej elastycznych produktów kredytowych, które będą dostosowane do aktualnej sytuacji finansowej klientów.

Rozwój sektora fintech w Polsce w 2024 i 2025 roku

Zgodnie z raportem Fundacji FinTech Poland „How to do FinTech in Poland?" do 417 wzrosła liczba krajowych firm fintech w 2023 roku, z czego 188 miało siedzibę w Warszawie. Najwięcej fintechów działa w trzech segmentach rynku: płatnościach, zarządzania finansami, oprogramowaniu.

W 2024 roku wartość inwestycji w polski sektor fintech osiągnęła 775 mln euro, co oznacza wzrost o 2 114% w porównaniu do 2018 roku. W Polsce rośnie liczba funduszy venture capital, które inwestują w obiecujące startupy fintechowe. Ponadto, Polska staje się atrakcyjnym miejscem dla globalnych inwestorów, którzy dostrzegają potencjał rynku w tym regionie.
Na podstawie przewidywań największych firm analitycznych w Polsce, w bieżącym roku wartość polskiego rynku fintech może osiągnąć około 2,5 mld dolarów, co oznacza wzrost o około 20-25% rocznie w porównaniu do lat ubiegłych. Wzrost ten będzie wynikał z rosnącej liczby użytkowników usług fintech, nowych inwestycji oraz wprowadzenia innowacyjnych produktów finansowych.

Inwestorzy i rynek instrumentów finansowych

Zgodnie z przewidywaniami funduszy inwestycyjnych, w 2025 roku można spodziewać się szybszej normalizacji polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP). Normalizacja ta, polegająca na stopniowym obniżaniu stóp procentowych, może wpłynąć na zwiększenie atrakcyjności instrumentów dłużnych, takich jak obligacje krajowe i zagraniczne.
Równocześnie, w wyniku tej normalizacji polityki monetarnej, przewidywany jest również wzrost dostępności kapitału na rynku finansowym, co może wesprzeć wzrost inwestycji w instrumenty finansowe o średnim i długim okresie zapadalności.

Zainteresowanie rynkiem kapitałowym oraz inwestowaniem w instrumenty finansowe z roku na rok się zwiększa m.in. dzięki rosnącej świadomości inwestycyjnej w Polsce związane z edukacją finansową. Polacy coraz chętniej inwestują samodzielnie, korzystając przy tym z łatwo dostępnych narzędzi. Potwierdza to stopniowy wzrost liczby rachunków maklerskich w Polsce, który na koniec 2024 roku osiągnął 1,97 mln.

Otoczenie geopolityczne

Mając na względzie, że Grupa XTB jest podmiotem działającym na rynkach międzynarodowych, na jej działalność mogą wpływać zmiany związane z geopolityką. Obecnie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej trwa konflikt zbrojny w Ukrainie.
W dniu 24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie przekroczyły wschodnie, południowe i północne granice Ukrainy atakując terytorium Ukrainy. W związku z działami wojennymi ze strony Rosji przedstawiciele Unii Europejskiej oraz wielu innych krajów nałożyli dotkliwe dla Rosji sankcje, które dotyczą głównie strategicznych sektorów rosyjskiej gospodarki poprzez zablokowanie dostępu do technologii i rynków. Sytuacja ta nie ma istotnego bezpośredniego wpływu na Grupę, jednakże wywołała dużą zmienność na rynkach finansowych i towarowych na całym świecie, co miało wpływ na aktywność transakcyjną klientów XTB i wyniki Grupy w latach poprzednich. Pozwala to przewidywać, że kolejne

zmiany w trakcie tego konfliktu będą również oddziaływać w pośredni sposób na działalność XTB, wpływając na sytuację na rynkach kapitałowych Europy i świata.

Otoczenie prawno-regulacyjne

Grupa XTB prowadzi działalność w ściśle regulowanym otoczeniu, nakładającym na Grupę określone istotne zobowiązania w zakresie wielu międzynarodowych i lokalnych regulacji oraz przepisów prawnych.

Grupa podlega regulacjom dotyczącym m.in.:

- praktyk sprzedaży, włącznie z pozyskiwaniem klientów i działalnością marketingową;
- utrzymywania kapitałów na określonym poziomie;
- praktyk w zakresie zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz procedur identyfikacji klientów (KYC);
- obowiązków raportowania do organów regulacyjnych i raportowania do repozytoriów transakcji;
- obowiązków dotyczących ochrony danych osobowych oraz przestrzegania tajemnicy zawodowej;
- obowiązków w zakresie ochrony inwestorów i przekazywania im odpowiednich informacji na temat ryzyka związanego ze świadczonymi usługami maklerskimi;
- nadzoru nad działalnością Grupy;
- informacji poufnych i ich wykorzystywania, zapobiegania bezprawnemu ujawnianiu informacji poufnych, zapobiegania manipulacjom na rynku;
- podawania informacji do wiadomości publicznej jako emitent.

Grupa Kapitałowa XTB S.A. podlega nadzorowi określonych organów nadzoru regulacyjnego oraz organów administracji publicznej w jurysdykcjach, w których Grupa prowadzi działalność. W Polsce prowadzenie działalności maklerskiej wymaga zezwolenia KNF i podlega wielu wymogom regulacyjnym. Spółka jest domem maklerskim działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej i podlega nadzorowi regulacyjnemu KNF.
Dzięki zasadzie jednolitego paszportu europejskiego wynikającej z Dyrektywy MiFID II, Spółka prowadzi działalność w formie oddziału na podstawie i w ramach zezwolenia udzielonego przez KNF w następujących państwach członkowskich UE: Czechy, Hiszpania, Słowacja, Rumunia, Niemcy, Francja oraz Portugalia.

Ponadto XTB S.A. oraz jej spółki zależne uprawnione są do:

- prowadzenia transgranicznej działalności maklerskiej bez otwierania oddziału na terytorium wielu jurysdykcji, skupiając się głównie na rynku włoskim i węgierskim;
- prowadzenia działalności transgranicznej na terytorium Austrii, Belgii, Bułgarii, Grecji, Holandii, Szwecji, Węgier i Włoch.
- dodatkowo Spółka posiada 100% udziałów w następujących podmiotach działających obecnie na podstawie odrębnych zezwoleń na prowadzenie działalności maklerskiej wydanych przez organy nadzoru w: Wielkiej Brytanii, na Cyprze, w Belize, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, w Indonezji, w Republice Seszeli, w Republice Południowej Afryki.

Grupa XTB utworzyła funkcję compliance (nadzoru zgodności z prawem) dla każdej Spółki Grupy świadczącej usługi maklerskie, aby zapewnić przestrzeganie przepisów i wymogów regulacyjnych, którym podlega Grupa.
Otoczenie regulacyjne, w którym Grupa prowadzi działalność podlega stałej ewolucji. W ostatnich latach sektor usług finansowych był poddawany coraz bardziej wszechstronnemu nadzorowi regulacyjnemu. Organy nadzoru i administracji publicznej regulujące i nadzorujące działalność Grupy wprowadziły szereg zmian w zakresie wymogów regulacyjnych, którym podlega Grupa oraz mogą podjąć w przyszłości dodatkowe inicjatywy w tym zakresie.

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym spółki

Poniżej opisane zostały najistotniejsze, z punktu widzenia Spółki, zmiany wymogów regulacyjnych zaistniałych w ostatnim czasie oraz zmiany, które wejdą w życie w nadchodzących okresach.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014 oraz (UE) nr 909/2014 (Digital Operational Resilience Act „DORA")

27 grudnia 2022 r. w Dzienniku Urzędowym UE opublikowane zostało rozporządzenie, którego przepisy mają na celu zapewnienie odporności podmiotów sektora finansowego na zagrożenia związane z wykorzystaniem technologii cyfrowych i informacyjno-komunikacyjnych (ICT).

Do kluczowych kwestii rozporządzenia należą:

- zasady zarządzania ryzykiem związanym z ICT, w tym korzystania z usług zewnętrznych dostawców technologii;
- zobowiązania do okresowego przeprowadzania testów odporności cyfrowej systemów;
- wymóg szczegółowego klasyfikowania i zgłaszania incydentów;
- wprowadzenie systemów wymiany informacji między podmiotami finansowymi dotyczących metod i technik skutecznej obrony przed zagrożeniami związanymi z ICT.

Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 roku. Podmioty sektora finansowego muszą dostosować się do jego wymogów najpóźniej do dnia 17 stycznia 2025 roku.

Spółka dołożyła należytej staranności w celu przygotowania i dostosowania się do obowiązków wynikających z rozporządzenia.

Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego z dnia 5 kwietnia 2024 roku

18 kwietnia 2024 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowano projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego. Projekt ma na celu wdrożenie do polskiego systemu prawnego oraz zapewnienie stosowania rozporządzenia DORA.

Do kluczowych kwestii ustawy należą:

- potwierdzenie funkcji i kompetencji KNF jako organu właściwego do nadzoru w zakresie zapewnienia operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego;
- konieczność przekazania KNF informacji na temat umów dotyczących ICT do 31 stycznia każdego roku;
- zmiany w zakresie outsourcingu bankowego (m.in. rozszerzony katalog podstaw powierzenia, dodatkowe obowiązki banku i przedsiębiorcy w odniesieniu do systemów ICT) oraz uprawnienia do badania przez KNF wyników testów operacyjnej odporności;
- w przypadku naruszeń – kary dla podmiotów finansowych do ok. 21 mln PLN (lub 10% przychodu), kary dla osób odpowiedzialnych za naruszenia do ok. 3 mln PLN czy zakaz pełnienia funkcji członka zarządu, rady nadzorczej lub innej funkcji kierowniczej do 1 roku.



Obecnie projekt jest na etapie Komisji Prawniczej.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2024 roku w sprawie przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki państwowe prowadzące działalność maklerską, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze

W dniu 28 września 2024 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 września 2024 roku w sprawie przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki państwowe prowadzące działalność maklerską, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze. Nowe przepisy rozporządzenia są bardziej szczegółowe i wymagają bardziej kompleksowego raportowania, uwzględniając współczesne standardy i wymogi UE. W stosunku do poprzedniego brzmienia rozporządzenia wprowadzono nowe definicje, rozszerzone wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem, bardziej rygorystyczne zasady raportowania, a także zgodności z przepisami dotyczącymi odporności cyfrowej (DORA), co ma na celu zwiększenie bezpieczeństwa i stabilności finansowej rynku inwestycyjnego.

Ustawa z dnia 6 grudnia 2024 roku o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw

W dniu 19 kwietnia 2024 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowano projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorcze publicznym oraz niektórych innych ustaw. Celem nowelizacji jest implementacja do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2023/2775 z dnia 17 października 2023 roku zmieniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do dostosowania kryteriów wielkości przedsiębiorstwa dla mikro-, małych, średnich i dużych jednostek lub grup. Kluczowym celem dyrektywy 2022/2464 jest zapewnienie, aby większa grupa przedsiębiorstw sprawozdawała istotne, porównywalne i wiarygodne informacje na temat zrównoważonego rozwoju – w większym stopniu użyteczne dla inwestorów i innych interesariuszy.

Do kluczowych kwestii ustawy należą:

- ułatwienia dla małych i mikrojednostek w zakresie prowadzenia księgowości;
- wprowadzenie obowiązku sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dotyczącego dużych jednostek, jednostek notowanych na giełdzie oraz niektórych instytucji finansowych oraz obowiązku atestacji tego rodzaju sprawozdawczości;
- uproszczenie sprawozdawczości w grupach kapitałowych.

Ustawa z dnia 6 grudnia 2024 roku, podpisana przez Prezydenta RP 12 grudnia 2024 roku weszła po upływie 14 dni od ogłoszenia, zmiany dotyczące progów przychodów i kryteriów wielkości przedsiębiorstw weszły w życie 1 stycznia 2025 roku, zaś wejście w życie przepisów dotyczących sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostało rozbite i przepisy te wejdą w życie stopniowo w latach 2024 – 2027.

Ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 roku o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze

W dniu 26 kwietnia 2024 roku na posiedzeniu Sejmu przyjęto ustawę o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Stanowi ona implementację Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/882 z 17 kwietnia 2019 roku w sprawie wymogów dostępności produktów i usług. Ustawa ma na celu zapewnienie, że wszystkie strony internetowe, aplikacje mobilne oraz inne usługi cyfrowe są dostępne dla osób z różnymi rodzajami niepełnosprawności poprzez dostosowanie treści cyfrowych do standardów dostępności.

Ustawa wejdzie w życie z dniem 28 czerwca 2025 roku Jednocześnie umowy o oferowanie lub świadczenie usług zawarte przed dniem wejścia w życie ustawy mogą nadal obowiązywać w niezmienionej treści do dnia ich wygaśnięcia, jednak nie dłużej niż do dnia

28 czerwca 2030 roku, jak również usługodawca może do dnia 28 czerwca 2030 roku oferować lub świadczyć usługi przy wykorzystaniu produktów niespełniających wymagań dostępności, które wykorzystywał w celu oferowania lub świadczenia usług tego samego rodzaju przed dniem wejścia w życie ustawy.

Otoczenie konkurencyjne

Grupa XTB znajduje się wśród czołowych domów maklerskich na rynkach międzynarodowych, a także pozostaje jednym z liderów na rynku polskim. W otoczeniu konkurencyjnym XTB można wyróżnić trzy grupy podmiotów:

- brokerzy oferujący dostęp do produktów inwestycyjnych za pośrednictwem platform transakcyjnych i aplikacji mobilnych typu All-in-One,
- firmy fintech oraz
- brokerzy oferujący wyłącznie kontrakty CFD.

W obszarze wskazanych grup, XTB wyłoniło najistotniejszych konkurentów rynku. Pierwszą kategorią są podmioty działające w charakterze platformy transakcyjnej, za pośrednictwem której ich klienci mogą dokonywać transakcji.

- eTorro jest platformą inwestycyjną typu social trading, która oferuje handel aktywami, takimi jak akcje, waluty, surowce, kryptowaluty i fundusze ETF. Jedną z kluczowych funkcji eToro jest CopyTrader™, umożliwiająca użytkownikom automatyczne kopiowanie transakcji innych inwestorów w czasie rzeczywistym. Platforma jest dostępna zarówno na stronie internetowej, jak i poprzez aplikację mobilną. eTorro ma zasięg międzynarodowy i działa w takich krajach jak Stany Zjednoczone, Wielka Brytania, Izrael, Cypr, Australia, Niemcy i Zjednoczone Emiraty Arabskie.
- Trading 212 oferuje platformę do handlu akcjami, ETF-ami, kontraktami CFD oraz kryptowalutami. Firma została założona w 2006 roku. Trading 212 przyciąga inwestorów brakiem prowizji od transakcji na akcjach, ETF-ach oraz częściach kontraktów CFD. Platforma daje dostęp do akcji na głównych giełdach, takich jak NYSE, NASDAQ, czy LSE. Trading 212 oferuje aplikację mobilną dostępną na systemy Android i iOS oraz platformę webową. Firma jest regulowana przez Financial Conduct Authority (FCA) w Wielkiej Brytanii.Trading 212 oferuje materiały edukacyjne, takie jak filmy instruktażowe, artykuły i samouczki, które pomagają użytkownikom zrozumieć rynki finansowe i platformę.
- Robinhood Markets, Inc. to amerykańska firma oferująca swoim klientom platformę handlową umożliwiającą inwestowanie w akcje, fundusze ETF, opcje i kryptowaluty bez prowizji. Robinhood działa głównie online, poprzez aplikacje mobilne oraz stronę internetową.

Drugim bardzo ważnym segmentem konkurencji są firmy fintech. W tej grupie znajdują się podmioty, które cieszą się zainteresowaniem klientów z uwagi na innowacyjność udostępnianych użytkownikom narzędzi.

- Trade Republic to niemiecki broker internetowy założony w 2015 roku w Monachium, oferujący handel akcjami, obligacjami, instrumentami pochodnymi i kryptowalutami za pośrednictwem aplikacji mobilnej. Po wprowadzeniu usług inwestycyjnych, Trade Republic rozpoczął oferowanie rachunków bieżących z oprocentowaniem depozytów oraz planuje wprowadzenie planów oszczędnościowych i innych produktów finansowych, takich jak PEA czy Livret A we Francji.
- Scalable Capital to firma niemiecka, specjalizująca się w zautomatyzowanym zarządzaniu inwestycjami. Działa na rynku od 2014 roku i jest jednym z wiodących dostawców usług robo-doradztwa w Europie. Firma oferuje inwestowanie w fundusze ETF oraz zarządzanie portfelem przy użyciu nowoczesnych algorytmów, dostosowanych do indywidualnych preferencji ryzyka klientów. Scalable Capital jest dostępny także w Wielkiej Brytanii, Austrii, Szwajcarii, a także w innych krajach Unii Europejskiej. Użytkownicy mogą zarządzać swoimi inwestycjami zarówno przez aplikację mobilną, jak i platformę internetową.

Ostatnią grupą konkurentów XTB są podmioty o zasięgu międzynarodowym, będące brokerami specjalizującymi się w instrumentach typu kontrakty CFD.

- Plus500 to platforma brokerska specjalizująca się w handlu kontraktami CFD, umożliwiająca inwestorom handel na rynkach akcji, forex, surowców, indeksów, kryptowalut i wielu innych instrumentów finansowych. Firma została założona w 2008 roku. Plus500 oferuje swoje usługi w ponad 50 krajach. Firma jest notowana na London Stock Exchange i jest regulowana przez liczne organy nadzoru finansowego, w tym Financial Conduct Authority (FCA) w Wielkiej Brytanii, ASIC w Australii oraz inne instytucje na rynkach międzynarodowych. Platforma Plus500: Platforma oferuje narzędzia do handlu, zarówno na wersji desktopowej, jak i mobilnej. Platforma Plus500 oferuje narzędzia analityczne, takie jak wykresy, wskaźniki techniczne i narzędzia do zarządzania ryzykiem. Plus500 oferuje materiały edukacyjne, w tym samouczki, artykuły, filmy oraz inne zasoby, które pomagają początkującym inwestorom w zrozumieniu rynku i platformy.
- IG Group to globalny broker z siedzibą w Wielkiej Brytanii, który oferuje handel na rynku forex, kontraktach CFD, akcjach, surowcach i kryptowalutach. Firma działa na wielu rynkach międzynarodowych, oferując swoje usługi w ponad 17 krajach, w tym w Europie, Stanach Zjednoczonych, Australii, Kanadzie i Azji. IG Group oferuje platformy handlowe, które umożliwiają handel na różnych rynkach. Dodatkowo firma oferuje aplikacje mobilne, które pozwalają na inwestowanie w dowolnym miejscu i czasie. IG Group jest regulowana przez kilka organów nadzoru finansowego, w tym Financial Conduct Authority (FCA) w Wielkiej Brytanii. Firma, podobnie jak XTB, oferuje szeroką gamę materiałów edukacyjnych dla inwestorów, w tym webinaria, poradniki oraz narzędzia analityczne.
- CMC Markets to brytyjska firma świadcząca usługi finansowe, specjalizująca się w internetowym handlu instrumentami pochodnymi, takimi jak kontrakty na różnicę CFD. Broker posiada dodatkowe centra operacyjne w Sydney i Singapurze. Firma jest obecna na rynkach międzynarodowych, również w Polsce. CMC Markets jest regulowana w Wielkiej Brytanii przez Financial Conduct Authority (FCA), a w Niemczech Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).
- Saxo Bank to duński bank inwestycyjny i broker online, który oferuje handel na rynkach akcji, forex, kontraktami CFD, obligacjami, funduszami inwestycyjnymi, a także zarządzanie portfelem. Firma istnieje od 1992 roku. Saxo Bank oferuje swoje usługi w ponad 180 krajach na całym świecie. Firma oferuje platformy handlowe do handlu online w tym: SaxoTraderGO aplikację mobilną i desktopową oraz SaxoTraderPRO narzędzie dla doświadczonych inwestorów z zaawansowanymi opcjami analitycznymi. Saxo Bank jest regulowany przez Financial Conduct Authority (FCA) w Wielkiej Brytanii, Danish Financial Supervisory Authority (FSA) w Danii oraz inne regionalne organy regulacyjne. Firma udostępnia materiały edukacyjne dla swoich użytkowników.

Jak wspomniano wcześniej, w Polsce Grupa XTB jest liderem na rynku brokerskim, głównie dzięki wprowadzonej szerokiej ofercie produktów inwestycyjnych oraz udostępnianiu własnej innowacyjnej platformy transakcyjnej i aplikacji mobilnej. W jej najbliższym otoczeniu konkurencją pozostają inni krajowi brokerzy koncentrujący swoje usługi na rynku podstawowych instrumentów finansowych jak akcje, obligacje, fundusze, ale także oferujących dostęp do ETF-ów, surowców, czy kryptowalut. W Polsce istnieje kilka domów maklerskich działających przy największych bankach, które oferują usługi brokerskie na rynku finansowym. Poniżej lista najważniejszych brokerów bankowych w Polsce:

- mBank Biuro Maklerskie. Oferuje handel akcjami, obligacjami, ETFy, kontrakty CFD, kryptowaluty. Dostęp za pośrednictwem platformy mTrader (platforma internetowa), mInwestor (aplikacja mobilna).
- Santander Biuro Maklerskie. Oferuje usługi dla inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych: akcje notowane na GPW i rynkach zagranicznych, obligacje, ETFy, fundusze inwestycyjne. Dostęp za pośrednictwem platformy Santander Makler.

- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska. Oferuje handel akcjami, obligacjami, funduszami inwestycyjnymi i instrumentami pochodnymi. Dostęp za pośrednictwem platformy BOSSA.pl (platforma online), BOSSAFX (platforma forex).
- PKO BP Biuro Maklerskie. Oferuje usługi dla inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych: akcje notowane na GPW i rynkach zagranicznych, obligacje, ETFy, fundusze inwestycyjne. Dostęp za pośrednictwem platformy IBI Trader (platforma inwestycyjna).
- ING Securities (ING Biuro Maklerskie). Oferuje handel akcjami, obligacjami, ETF-ami, kontraktami futures, funduszami inwestycyjnymi. Dostęp za pośrednictwem platformy ING Makler.
- Bank Pekao S.A. Biuro Maklerskie. Oferuje handel akcjami, obligacjami, ETF-ami, funduszami inwestycyjnymi, kontraktami terminowymi. Dostęp za pośrednictwem platformy Pekao Trader.

Główne przewagi konkurencyjne Grupy XTB

Szeroka oferta produktów finansowych: XTB konkuruje z innymi brokerami i podmiotami, oferującymi różnorodne produkty finansowe m.in. akcje, ETP, Plany Inwestycyjne, CFD. W ofercie XTB znajdują się także oprocentowanie wolnych środków, eWallet z kartą multiwalutową, konta o profilu długookresowego oszczędzania IKE (Polska) i ISA (Wielka Brytania).

Platforma tradingowa: XTB oferuje autorską platformę xStation, która jest uznawana za jedną z najlepszych na rynku. Jest ona nieustannie udoskonalana by była jeszcze bardziej intuicyjna w użytkowaniu.

Korzystne warunki handlowe: XTB oferuje konkurencyjne warunki handlowe, w tym niskie spready, brak prowizji do 100 tys. EUR obrotu na akcjach i ETP oraz brak ukrytych opłat. W przypadku niektórych instrumentów, takich jak kontrakty CFD, spready są jednymi z najniższych na rynku, co daje inwestorom lepsze warunki do zarabiania. XTB nie pobiera opłat za wypłaty środków z konta, co sprawia, że korzystanie z platformy jest bardziej przejrzyste pod względem kosztów.

Globalna obecność: XTB działa na wielu rynkach międzynarodowych, oferując swoje usługi w ponad 15 krajach. Globalny zasięg sprawia, że XTB może przyciągać inwestorów z różnych części świata.

Silna regulacja: XTB jest regulowane przez 9 prestiżowych organów nadzoru finansowego, takich jak FCA (Financial Conduct Authority) w Wielkiej Brytanii, KNF (Komisja Nadzoru Finansowego) w Polsce oraz w innych krajach Europy, Bliskiego Wschodu czy Ameryki Łacińskiej.

Bezpieczeństwo funduszy klientów: XTB stosuje segregację środków klientów, co oznacza, że środki inwestorów są przechowywane oddzielnie od aktywów firmy, zwiększając tym samym bezpieczeństwo.

Profesjonalna obsługa: XTB oferuje wsparcie dla swoich klientów przez całą dobę, 5 dni w tygodniu, zarówno telefonicznie, jak i przez czat na żywo. Firma stawia na profesjonalną obsługę i szybkie rozwiązywanie problemów, co przekłada się na wysoki poziom satysfakcji użytkowników.

Edukacja: Firma oferuje szereg materiałów edukacyjnych poprzez swoją platformę Akademia XTB, obejmującą webinaria, kursy wideo, artykuły i poradniki. To sprawia, że XTB jest atrakcyjne nie tylko dla profesjonalnych inwestorów, ale także dla początkujących, którzy chcą nauczyć się podstaw inwestowania. XTB organizuje regularne sesje edukacyjne i analizy rynków, które pomagają inwestorom śledzić aktualne wydarzenia i podejmować świadome decyzje inwestycyjne.



Strategia i działalność

Strategia rozwoju i jej realizacja w 2024 roku

Strategia biznesowa i zrównoważony rozwój

Obecnie odpowiedzialny i nowoczesny biznes rozumie i potrafi zidentyfikować swój wpływ na otaczające go środowisko, wspólnoty oraz regulacje. Grupa XTB, będąc dynamiczne rozwijającym się fintechem, włączyła w swoją strategię biznesową kryteria zrównoważonego rozwoju ESG (ang. *Environmental, Social, and Governance*), integrując oba obszary. W minionym 2024 roku Spółka przyjęła Strategię ESG na lata 2024-2027.

CELE BIZNESOWE

- Wzmocnienie pozycji na rynkach Europy
- Dalsza ekspansja geograficzna na nowe rynku, w tym w Ameryce Łacińskiej i w Azji
- Dalszy rozwój i wzmacnianie segmentu klientów instytucjonalnych poprzez X Open Hub
- Rozszerzanie oferty produktów i usług Grupy, rozwój innowacji technologicznych
- Rozwój poprzez przejęcia, fuzje i wspólne przedsięwzięcia

ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

- Odpowiedzialne praktyki zarządcze
- Regulowana działalność
- Zarządzanie ryzykiem
- Odpowiedzialne praktyki płatnicze

- Rozwój technologii i portfolio produktów
- Odpowiedzialny marketing
- Transparentna komunikacja
- Edukacja finansowa

- Etyka w biznesie
- Uczciwa konkurencja
- Dojrzała kultura organizacyjna

- Prawa człowieka i konkurencyjne warunki zatrudnienia
- Rozwój pracowników i budowanie kompetencji
- Różnorodność i elastyczność

Szczegółowe cele zrównoważonego rozwoju zawierają się i wzmacniają główne kierunki strategicznego rozwoju Grupy. Jednocześnie istotnym punktem dążenia pozostaje chęć budowania i udostępniania rozwiązań, które pozwolą każdej osobie zainteresowanej tematyką inwestowania na realizację swoich celów, niezależnie od posiadanego doświadczenia w tym zakresie.

Wspierając świadomość i edukację Inwestorów, XTB oferuje dostęp do darmowych, profesjonalnych kursów i konferencji XTB Investing Masterclass, codziennych analiz rynku, platformy InvestResponsibly.com. Jako polska Spółka FinTech, XTB nieustannie rozwija własne technologie zatrudniając w tym celu samych ekspertów.



W 2024 roku realizacja przyjętych celów biznesowych wyglądała następująco:

- **Rozwój działalności i wzmocnienie pozycji na rynkach w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej**

  W minionym roku Spółka stale poszukiwała możliwości rozbudowy posiadanej bazy klientów. W tym celu wprowadziła do oferty nowe, atrakcyjne dla klientów produkty, a także prowadziła kampanie marketingowe służące budowaniu rozpoznawalności marki i jej oferty (wybrano także nowego Ambasadora marki XTB).

- **Rozszerzanie międzynarodowej obecności Grupy poprzez ekspansję na nowe rynki**

  Grupa rozwija swoją działalność na rynkach międzynarodowych, coraz skuteczniej konkurując z globalnymi podmiotami. Zarząd XTB kładzie główny nacisk na rozwój organiczny, z jednej strony zwiększając penetrację rynków europejskich, z drugiej budując sukcesywnie swoją obecność w Ameryce Łacińskiej, Bliskim Wschodzie i Azji. W 2024 roku Grupa XTB pozyskała nową licencję na działalność w Indonezji oraz licencję pozwalającą na rozszerzenie zakresu działalności w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Ponadto, Spółka XTB prowadziła prace przygotowawcze do rozpoczęcia procedury pozyskania licencji umożliwiającej działalność w Brazylii.

- **Rozwój instytucjonalnego segmentu działalności (X Open Hub)**

  W 2024 roku Zarząd w dalszym ciągu skupiał się na rozwijaniu współpracy z Klientami instytucjonalnymi w ramach X Open Hub (XOH) poprzez oferowanie im dwóch kategorii produktów i usług: płynności i technologii transakcyjnej. Technologie dostarczane przez Grupę umożliwiają jej klientom instytucjonalnym zbudowanie środowiska transakcyjnego do oferowania takich samych lub podobnych produktów i usług, jakie są dostępne w portfelu produktów i usług Grupy, oraz w związku z tym potencjalne konkurowanie z XTB.

  Rozwój segmentu działalności instytucjonalnej zależy w istotnej mierze od zdobywania nowych klientów. W odróżnieniu od segmentu działalności detalicznej

pozyskanie potencjalnego klienta instytucjonalnego jest stosunkowo długim procesem, trwającym zazwyczaj do roku.
Na dzień 31 grudnia 2024 roku liczba klientów instytucjonalnych wyniosła 31 wobec 33 rok wcześniej.

- **Poszerzanie oferty produktów i usług Grupy oraz rozwijanie nowych technologii**
  Grupa XTB stale rozwija swoją działalność, oferując klientom nowe produkty i usługi. W 2024 roku Grupa wprowadziła kilka nowości produktowych, w tym konto oszczędnościowe o profilu emerytalnym IKE w Polsce oraz ISA w Wielkiej Brytanii. Uruchomiono także usługę eWallet – wirtualnego portfela do zarządzania płatnościami połączonego z kartą multiwalutową. Dokładny opis wprowadzonych produktów znajduje się w niniejszej sekcji, w punkcie Plan produktowy.
  Spółka stale prowadzi prace zmierzające do udoskonalenia funkcji udostępnianej klientom platformy transakcyjnej i aplikacji mobilnej. W minionym roku poprawiono m.in. interfejs aplikacji uproszczając jego wygląd w celu zwiększenia intuicyjności obsługi tego narzędzia.

  Technologie opracowywane przez Grupę we własnym zakresie mają zapewniać jej przewagę konkurencyjną nad innymi dostawcami systemów transakcyjnych w zakresie jakości systemów, a także umożliwiać oferowanie klientom bardziej konkurencyjnych cenowo produktów i usług.

- **Rozwój poprzez atrakcyjne dla Grupy połączenia i przejęcia innych podmiotów, jak i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures)**
  Grupa dopuszcza inwestycje w atrakcyjne spółki oferujące produkty i usługi podobne do produktów i usług Grupy, mogące stanowić uzupełnienie jej oferty produktowej, usługowej, jak i geograficznej. Zakłada się jednak, że głównym motorem wzrostu XTB będzie rozwój organiczny.

  W 2024 roku Grupa XTB nabyła udziały w spółce indonezyjskiej, co umożliwiło wejście na ten rynek i uzyskanie licencji na działalność brokerską.

Plan produktowy w 2024 roku

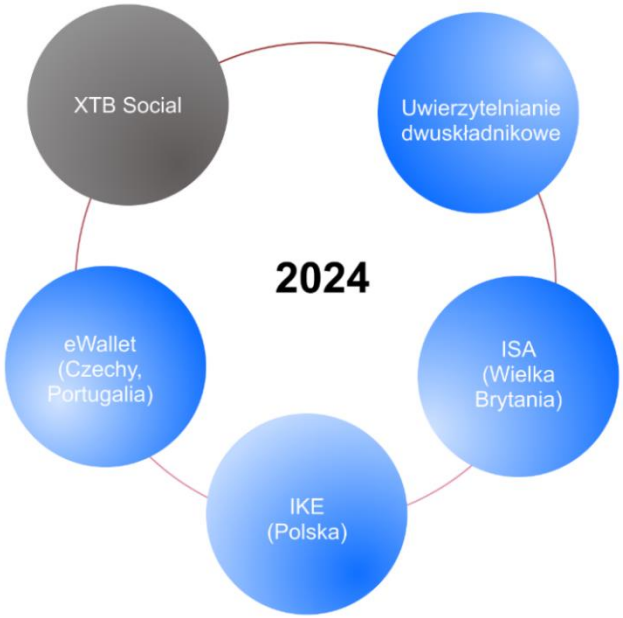
XTB publikuje plan produktowy, dostarczając klientom oraz inwestorom pełniejszą informację o swojej obecnej i przyszłej ofercie. Grupa stale prowadzi prace związane z wprowadzaniem kolejnych produktów inwestycyjnych, które są oczekiwane i dopasowane do potrzeb klientów oraz jednocześnie uwzględniają bieżące trendy i zmiany na rynku instrumentów inwestycyjnych.

Wprowadzenie każdego nowego produktu jest poprzedzone wielomiesięcznymi pracami deweloperskimi i badawczo-rozwojowymi, wykorzystującymi również technologie oparte na sztucznej inteligencji AI. Działania te udoskonalają funkcjonalność i zwiększają komfort obsługi platformy inwestycyjnej xStation oraz aplikacji mobilnej. Nad tymi zmianami czuwa wyspecjalizowany i wysoko profesjonalny Dział Technologii i Produktu, który jest jednym z najdynamiczniej rozwijających się działów w Spółce. Warto tutaj podkreślić, że upraszczanie obsługi oraz dostosowanie ekranu głównego aplikacji do sposobu, w jaki korzystają z niej klienci stanowi element rozwoju głównego narzędzia Spółki – co wesprze osiągnięcie strategicznego celu zbudowania marki globalnej z wiodącą aplikacją inwestycyjną All-in-One.

W 2024 roku XTB rozszerzyło swoje portfolio produktowe o następujące produkty i usługi:

- Plany Inwestycyjne czyli oparty na funduszach ETP, kluczowy produkt z segmentu inwestowania pasywnego, został wzbogacony o funkcję auto inwestowania umożliwiającą budowanie nawyku regularnego, systematycznego inwestowania nawet niewielkich kwot. Funkcja umożliwiła klientom realizację stałych, cyklicznych wpłat zasilających ich indywidualne portfele funduszy ETP. Kwoty są następnie automatycznie inwestowane zgodnie z określoną wcześniej przez klienta alokacją środków.
- Usługa społecznościowa XTB Social, która pozwalała użytkownikom obserwować najlepszych inwestorów w XTB, otrzymywać powiadomienia o transakcjach oraz najważniejsze statystyki dotyczące ich portfeli inwestycyjnych. Dane klientów były w pełni zanonimizowane i klasyfikowane wyłącznie na podstawie osiąganej stopy zwrotu oraz akceptowanego poziomu ryzyka. W czerwcu 2024 roku Spółka zdecydowała się na zawieszenie tej usługi w Unii Europejskiej w związku z wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego stanowiskiem z dnia 29 maja 2024 roku, dotyczącym warunków świadczenia przez firmy inwestycyjne usług typu "social trading". Spółka pozostaje w dialogu z regulatorem na temat potencjalnej dalszej realizacji usługi XTB Social oraz jej przyszłego kształtu.

- W trzecim kwartale 2024 roku XTB znacząco wzmocniło bezpieczeństwo kont swoich klientów dzięki wprowadzeniu dwuskładnikowego uwierzytelniania (2FA). Wprowadzenie 2FA było jednym z istotnych elementów planu produktowego, przygotowującym XTB do wdrożenia kolejnych innowacji produktowych.
- Usługa eWallet, czyli wirtualny portfel z kartą multiwalutową, obsługującą bezgotówkowe płatności w sklepach, transakcje mobilne i bezdotykowe wypłaty gotówki z bankomatów na całym świecie. Produkt ten umożliwia klientom prowadzenie kont w siedmiu walutach: EUR, USD, GBP, PLN, HUF, RON i CZK oraz szybkie i bezpłatne przelewy środków pomiędzy kontami. Usługa eWallet zapewnia klientom natychmiastowy dostęp do ich środków oraz płatności kartą wystawioną na licencji Mastercard przez przez DiPocket UAB, Instytucję Pieniądza Elektronicznego zarejestrowaną przez Bank Litwy. Usługa ta zadebiutowała na rynku czeskim i portugalskim na początku października 2024 roku. Od początku 2025 roku dostępna jest dla klientów z Czech, Portugalii, Rumunii, Słowacji, Niemiec, Włoch, Hiszpanii, Francji i Polski.
- Równolegle z eWallet na początku października 2024 roku klienci XTB w Polsce zyskali możliwość długoterminowego inwestowania swoich oszczędności z myślą o emeryturze. Oferujące inwestorom korzyści podatkowe konta IKE zostały dodane do oferty XTB początkowo tylko dla nowych klientów, a pod koniec roku Spółka umożliwiła również stopniowo przenoszenie kont IKE prowadzonych w innych instytucjach finansowych.
- Następnie, na początku grudnia XTB zaoferowało klientom w Wielkiej Brytanii możliwość inwestowania na koncie ISA (*ang. Individual Savings Account*). Jest to kolejny produkt z benefitem podatkowym dla inwestorów zainteresowanych długoterminowym lokowaniem środków. Wraz z uruchomieniem ISA, XTB wprowadziło także nowy, odświeżony widok portfolio w aplikacji. Dzięki temu, użytkownicy mogą zobaczyć wszystkie swoje inwestycje oraz historię transakcji w jednym miejscu. Na kolejnych rynkach odświeżony widok portfolio będzie pojawiał się wraz z uruchomieniem usługi eWallet.



W 2025 roku i w kolejnych latach, XTB planuje dalsze wzbogacanie swojej oferty produktowej. Do wprowadzenia w bieżącym roku przewidziane zostały: opcje, kryptowaluty oraz kolejne produkty inwestowania długoterminowego: konta IKZE w Polsce oraz PEA we Francji.

2010

- Autorska platforma transakcyjna do handlu kontraktami CFD
- Akcje i ETP za zero prowizji

2023

- Prawa Ułamkowe
- Odsetki od wolnych środków
- Plany Inwestycyjne

2024

- XTB Social
- Indywidualne Konta Oszczędnościowe: IKE (PL), ISA (UK)
- Portfel cyfrowy z kartą wielowalutową

2025

W PLANACH:

- opcje
- kryptowaluty
- IKZE (Polska)
- PEA (Francja)

2026+

INNE PRODUKTY



Zrealizowane

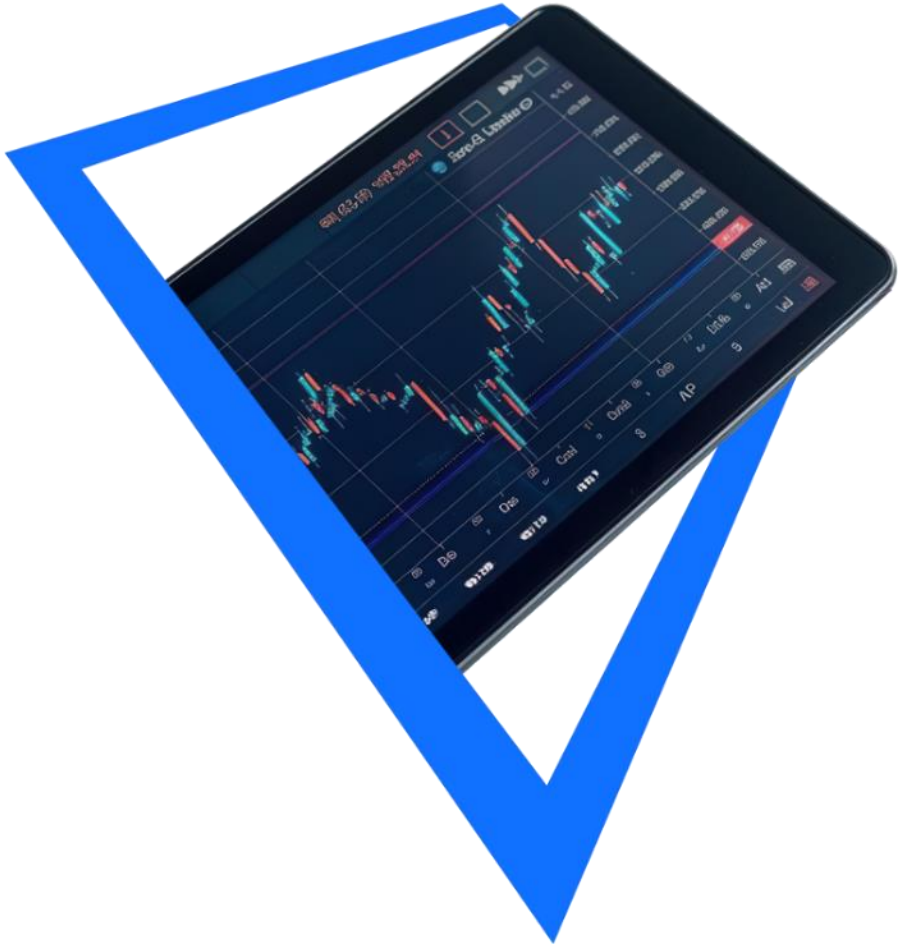
W trakcie realizacji

Przedstawiony plan produktowy odpowiada aktualnemu stanowi wiedzy i zasobów. Może on ulec zmianom i modyfikacjom m.in. ze względu na możliwe zmiany w otoczeniu regulacyjnym i prawnym Spółki, a także z powodów wynikających ze współpracy XTB z zewnętrznymi dostawcami.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Budowanie przewag konkurencyjnych w segmencie fintech

XTB jako podmiot technologiczny działający w sektorze finansów prowadzi w sposób ciągły prace polegające na opracowywaniu i rozwijaniu wysoce innowacyjnych, kompleksowych rozwiązań w dziedzinie transakcji oraz inwestycji internetowych w instrumenty finansowe („prace badawczo-rozwojowe"). Czyni to Spółkę organizacją typu FinTech. Celem powyższych prac jest opracowywanie innowacyjnych technologii i rozwiązań pozwalających w szczególności na dalszy rozwój oferty produktowej. XTB jest właścicielem szeregu autorskich rozwiązań technologicznych, w tym nowoczesnej platformy transakcyjnej xStation.



Realizowane w 2024 roku prace badawczo-rozwojowe miały na celu rozwój narzędzi niezbędnych do sprawnego funkcjonowania systemów transakcyjnych XTB, efektywnej egzekucji zleceń, sprawnego procesu pozyskiwania nowych klientów (tzw. *onboardingu*) oraz dalszego rozwoju narzędzi wspierających wewnętrzne procesy w firmie w efekcie zidentyfikowanych potrzeb rozwojowych. Obszary badawcze skupiały się na funkcjonalnościach i bezpieczeństwie działania systemów, procesów i baz danych. Prowadzone były również prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój nowych systemów elektronicznego obrotu.

Z uwagi na przyjętą strategię biznesową opierającą się na rozwoju nowych technologii, w ramach struktury XTB wyodrębniony został Dział Produktu i Technologii, w którym znakomitą część personelu stanowią osoby wykonujące prace badawczo-rozwojowe. Przedmiotowe prace mają znaczący, niemalże strategiczny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez XTB. Nie tylko przekładają się na poziom generowanych przychodów przez XTB, ale również są kluczowe w procesie budowania i utrzymywania wysoce konkurencyjnej pozycji Spółki na globalnym rynku kapitałowym.

Poniższa tabela przedstawia liczbę osób zatrudnionych w dziale Produktu i Technologii oraz ponoszone koszty związane z opracowywaniem i rozwijaniem wysoce innowacyjnych, kompleksowych rozwiązań w dziedzinie transakcji oraz inwestycji internetowych:

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY						
	31.12.2024	**31.12.2023**	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Koszty Działu Produktu i Technologii (w tys. PLN)	166 250	94 770	58 381	36 616	27 159	21 151	18 974
Liczba osób zatrudnionych w Dziale Produktu i Technologii[1]	498	429	282	176	129	116	106

[1] Osoby zatrudnione w oparciu o umowę o pracę, umowę zlecenia oraz świadczące usługi w oparciu o umowę B2B.



Strategia i zarządzanie ESG

W 2024 roku Grupa XTB przyjęła zaktualizowaną Strategię Zrównoważonego Rozwoju ESG. W ramach przeprowadzonego Badania podwójnej istotności, wyłoniona została lista tematów istotnych, dotyczących zmian klimatycznych i gospodarki o obiegu zamkniętym. Podjęty został projekt identyfikacji kluczowych szans i ryzyk klimatycznych, które pozwolą Grupie kompleksowo zarządzać obszarem zmian klimatu.

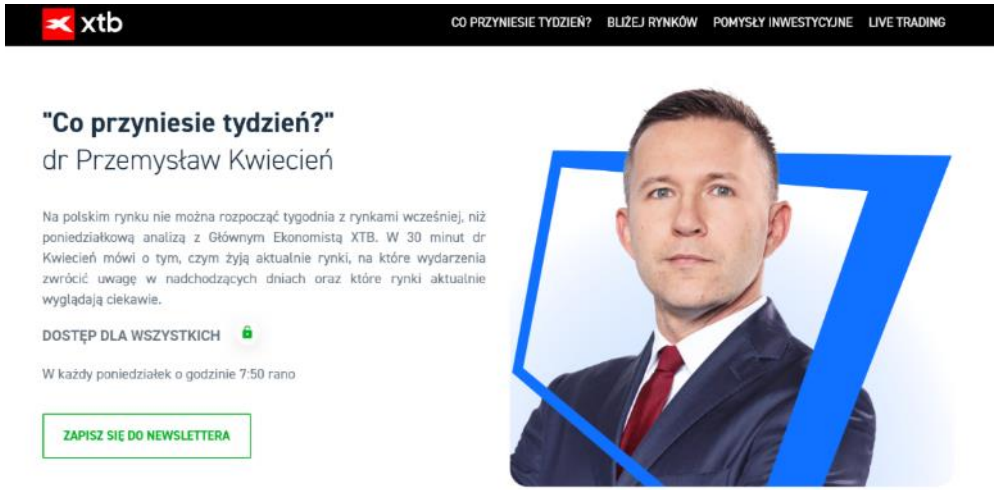
W zakresie środowiskowym, cel strategiczny XTB to odpowiedzialne podejście do gospodarowania elektroodpadami, edukacja środowiskowa Pracowników, efektywne zarządzanie zasobami i działania mające umożliwić wyznaczenie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych w Grupie.

W zakresie społecznym, cel strategiczny XTB to bezpieczne i inspirujące środowisko pracy, budowanie trwałych relacji społecznych, aktywny dialog z Interesariuszami oraz oferowanie usług i produktów spełniających oczekiwania Klientów.

W zakresie ładu korporacyjnego, cel strategiczny XTB to budowanie długoterminowej wartości poprzez transparentne i odpowiedzialne zarządzanie aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej XTB S.A.
Szczegółowe informacje o działaniach podejmowanych w 2024 roku we wskazanych obszarach znajdują się w sekcji Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju niniejszego Sprawozdania.

Działalność edukacyjna

Grupa XTB w swojej działalności biznesowej dostrzega także możliwość budowania wizerunku profesjonalnego partnera na rynku instrumentów finansowych, realizując działania edukacyjne. Spółka opracowuje i udostępnia treści na temat instrumentów inwestycyjnych, analizy rynkowe, kursy online dla inwestorów początkujących oraz bardziej doświadczonych. Podczas cyklicznych webinarów eksperci oraz uznani analitycy XTB dzielą się swoimi przeglądami oraz analizami bieżących wydarzeń makroekonomicznych i sytuacji wybranych instrumentów finansowych.



Dodatkowym poziomem działań edukacyjnych zajmuje się także powołana w ramach Grupy Fundacja XTB. W optyce jej aktywności znajdują inicjatywy skierowane do dzieci i młodzieży, poprzez które szerzona jest podstawowa edukacja finansowa.

Działalność sponsoringowa i charytatywna

W 2020 roku z inicjatywy Zarządu XTB S.A. powstała Fundacja XTB. Od dnia 14 lutego 2024 roku Prezesem Zarządu Fundacji jest Sylwia Kozoń.

Nazwa:	Fundacja XTB
Adres Siedziby:	ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa
Data rejestracji w KRS:	23.12.2020
KRS:	0000861567
REGON:	38778254000000
NIP:	5272945208

Fundacja powstała by wspierać i organizować wszelkie inicjatywy związane z promocją instytucji finansowych i nowych technologii, wpływając tym samym na wzrost zaufania i szacunku do tych instytucji. W swych działaniach dąży do podnoszenia świadomości finansowej oraz technologicznej, realizując przy tym działania w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu i zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z celami statutowymi, przedmiotem działalności Fundacji jest:

- wzrost przedsiębiorczości oraz innowacyjności, w szczególności w obszarze nowych technologii oraz rynku finansowego;
- podnoszenie świadomości oraz wiedzy ekonomicznej, finansowej oraz związanej z nowymi technologiami, a także wzrost zaufania i szacunku do instytucji finansowych;
- działalność naukowo-badawcza oraz promocja rozwiązań wypracowanych w ramach działalności grupy kapitałowej XTB, w szczególności w zakresie nowych technologii oraz rynku finansowego;
- wspieranie oraz organizowanie wszelkich inicjatyw związanych z promocją instytucji finansowych i nowych technologii;
- wspieranie finansowe, przekazywanie wiedzy lub doradztwo biznesowe na rzecz wybranych przedsiębiorców;
- działanie w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, zrównoważonego rozwoju oraz ochrony zwierząt i przyrody;
- promocja zatrudnienia i edukacji oraz wyrównywanie szans na rozwój;
- inicjowanie oraz wspieranie aktywności pracowników grupy kapitałowej XTB, związanej z celami statutowymi Fundacji, wolontariatem pracowniczym oraz wszelką aktywnością społeczną, edukacyjną oraz sportową;
- działalność charytatywna oraz społeczna.

W 2024 roku Fundacja prowadziła i była zaangażowana w projekty:

1. Akademia jutra. Finanse z klasą

   Program edukacyjny dla uczniów szkół średnich, realizowany we współpracy z fundacją Trampki na Giełdzie. Pierwsza edycja została przeprowadzona od października 2024 do końca lutego 2025 roku. Program dotyczy zarządzania finansami osobistymi, przybliża pojęcia związane z rynkiem kapitałowym, instrumentami finansowymi, omawia rynki bazowe. Składa się z 3 modułów: 2 godziny zajęć warsztatowych w szkołach, zajęcia prowadzone przez praktyków rynku kapitałowego, drugi moduł to sesja pytań i odpowiedzi z ekspertami XTB, podczas których uczniowie mogą bezpośrednio dopytać interesujące ich aspekty z obszaru giełdy i inwestowania. Trzeci moduł to wizyta w budynku GPW połączona z warsztatami i ogłoszeniem zwycięzców konkursu oraz wręczeniem nagród.



2. Współpraca z Polskim Towarzystwem Ekonomicznym (PTE)

   Trzyletnia umowa współpracy w ramach której PTE prowadzi warsztaty z zarządzania dla nauczycieli przedmiotu Biznes i zarządzanie oraz obozy dla uczniów szkół średnich. XTB również w ramach tych warsztatów udostępnia swoich przedstawicieli i ekspertów. Dodatkowo w ramach tej umowy XTB zostało oficjalnym sponsorem reprezentacji Polski na Międzynarodową Olimpiadę Ekonomiczną (organizatorem ogólnopolskiej olimpiady jest PTE). W roku 2024 wskazana reprezentacja zdobyła historyczny wynik dwóch złotych i trzech srebrnych medali.

3. Dzień Ziemi

   Zorganizowane w ramach wolontariatu wraz z pracownikami Spółki i w porozumieniu z Lasami Miejskimi sprzątanie Lasu Kabackiego.

4. Wyprawki szkolne dla Domów Dziecka

   Fundacja wraz z pracownikami XTB zorganizowała pomoc w przygotowaniu wyprawek szkolnych dla dzieci z dwóch domów dziecka w Warszawie. Niezbędne rzeczy zbierane były zgodnie z listą, którą przekazała osoba zarządzająca placówkami w Warszawie.

5. Projekty real-time

   Fundacja stara się reagować także na sytuacje bieżące. W tym zakresie w 2024 roku XTB przyłączyło się do zbiórki organizowanej przez miasto Warszawę na rzecz powodzian. Zgodnie z wytycznymi organizatorów zakupiono rzeczy potrzebne w tamtym czasie ofiarom powodzi i przekazano je w miejsce głównej zbiórki skąd zostały one zabrane na tereny powodziowe.

Relacje z interesariuszami

Działalność Grupy XTB jest ściśle związana z jej interesariuszami, na których ta działalność wpływa. Interesariusze wpływają swoją aktywnością także na działania Grupy. XTB wyłoniło kilka kluczowych kategorii swoich interesariuszy:

- Klienci indywidualni i instytucjonalni;
- Otoczenie regulacyjne (organy nadzoru tj. KNF, lokalni nadzorcy na właściwych rynkach);
- Pracownicy i współpracownicy;
- Otoczenie społeczne (m.in. osoby zainteresowane edukacją finansową);
- Otoczenie rynkowe (partnerzy, dostawcy, otoczenie rynkowe);
- Przedstawiciele rynku kapitałowego (akcjonariusze, inwestorzy, analitycy);
- Przedstawiciele mediów.

Każda z tych grup ma inny charakter, oczekiwania, co rodzi konieczność dobrania odpowiedniej formy komunikacji i jej kanałów. Wspólnym mianownikiem budowy relacji z interesariuszami pozostaje jednak profesjonalizm, wzajemny szacunek i zauważenie oczekiwań przedstawicieli danej grupy.

Spółka dąży do zachowania indywidualnego podejścia do każdej grupy interesariuszy, traktując otrzymywane od nich informacje zwrotne jako wskazówki do weryfikacji działań na rzecz trwałych i transparentnych relacji.

W przypadku klientów, na podstawie ich wyrażonych oczekiwań oraz ogólnych trendów rynkowych, XTB buduje swoją ofertę produktów oraz usług, a także udoskonala funkcje dostępne w ramach platformy transakcyjnej i aplikacji mobilnej.

W dialogu z regulatorami rynków finansowych XTB dąży do zachowania swoich celów biznesowych z ścisłym uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi oraz doradztwa finansowego,.

W przypadku pracowników i współpracowników XTB dąży do stworzenia wspierającego, różnorodnego i opartego na wiedzy i rozwoju środowiska pracy. W związku z prowadzeniem działalności na rynkach międzynarodowych, Grupa stara się uwzględniać różnice kulturowe, dbać o właściwą komunikację wewnętrzną. Ponadto XTB dba również o sferę well-being oferując wiele zajęć i szkoleń związanych z kształtowaniem pozytywnych postaw i nawyków.

Jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, XTB rozwija także dialog z przedstawicielami rynku kapitałowego wśród których znajdują się akcjonariusze i analitycy rynkowi. Spółka prowadzi z nimi transparentną i rzetelną komunikację, udzielając niezbędnych informacji i dbając o ich jakość oraz zrozumiałość. Istotnym aspektem komunikacją z tą grupą interesariuszy jest zapewnienie równego dostępu do informacji.

XTB stara się odpowiadać również na zapotrzebowanie zgłaszane przez dziennikarzy mediów branżowych oraz ekonomicznych, udzielając komentarzy i wywiadów oraz odpowiadając na bieżące pytania. Obecność w mediach przedstawicieli Spółki wspiera budowanie wizerunku Grupy w Polsce i na świecie.

W otoczeniu społecznym oraz rynkowym aktywność Grupy XTB polega m.in. na zadaniach związanych z edukacją finansową, zewnętrznej ekspozycji podczas różnorodnych wydarzeń rynkowych (np. konferencje branżowe, targi pracy) oraz projektów o charakterze sponsoringowym i charytatywnym.

Więcej informacji dotyczących obszaru interesariuszy i budowania relacji znajduje się w Oświadczeniu Zrównoważonego rozwoju Grupy XTB 2024, będącym częścią niniejszego Sprawozdania.

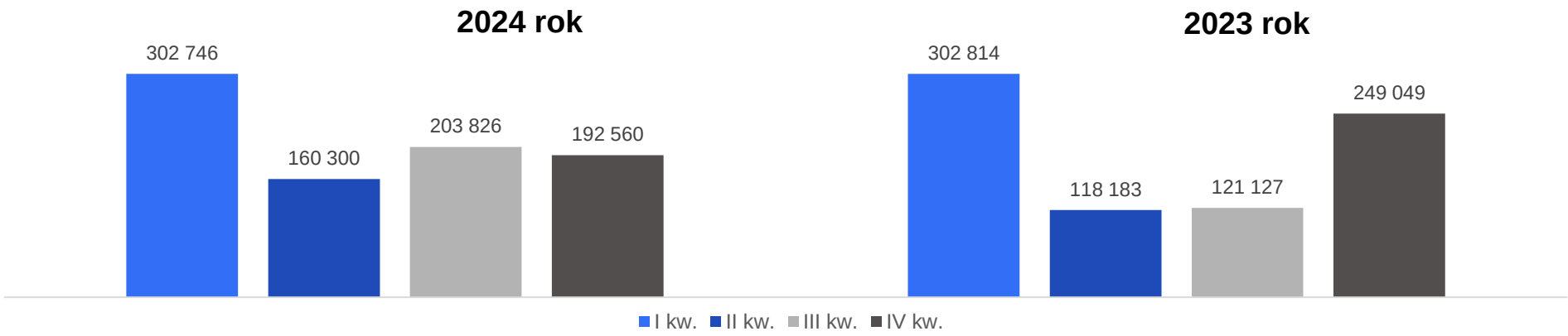


Wyniki finansowe i dywidenda

Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych osiągniętych w 2024 roku oraz czynników mających na nie wpływ

W 2024 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 859,4 mln PLN wobec 791,2 mln PLN rok wcześniej (wzrost o 8,6% r/r). Skonsolidowane przychody operacyjne osiągnęły wartość 1 873,4 mln PLN (2023 r.: 1 618,4 mln PLN) przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 883,5 mln PLN (2023 r.: 694,2 mln PLN).

Zysk netto w ujęciu kwartalnym



Zysk z działalności operacyjnej za 2024 roku wyniósł 986,7 mln PLN i był wyższy o 6,8% w stosunku do wyniku za 2023 rok.

Na wysokość zysku z działalności operacyjnej miały w szczególności wpływ:

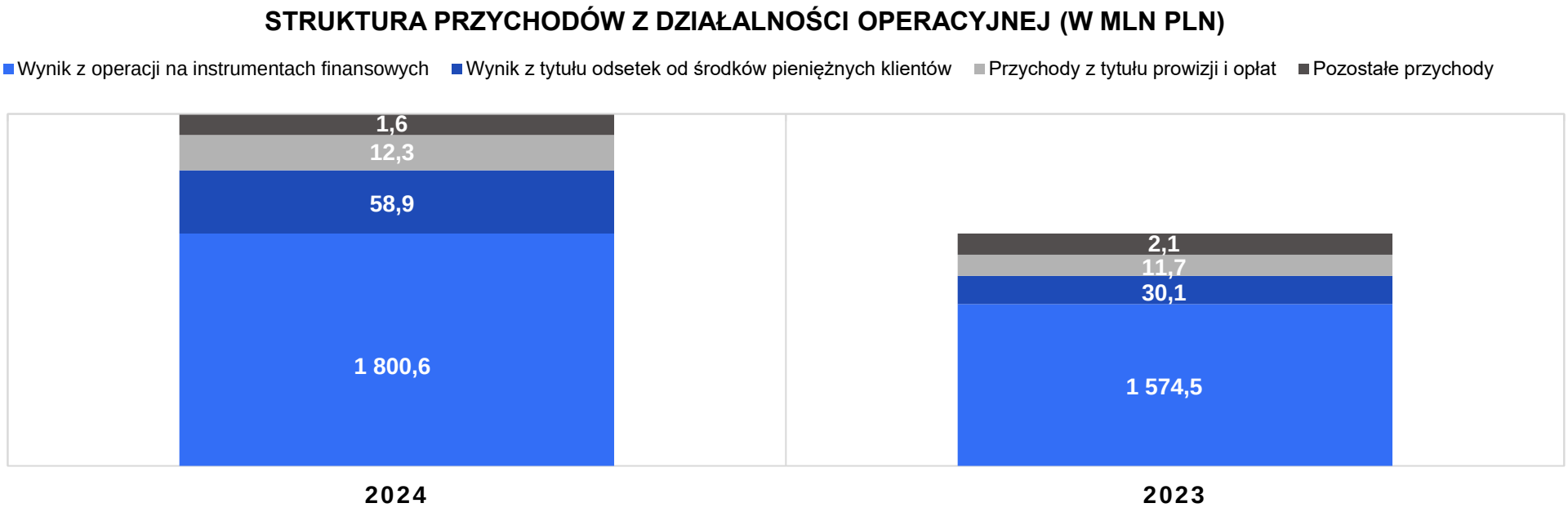
- wyższy wynik z operacji na instrumentach finansowych o 226,1 mln PLN, na co wpływ miała konsekwentnie powiększana liczba aktywnych klientów (wzrost o 61,2% r/r), połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną m.in. w wolumenie obrotu instrumentami CFD w wartości nominalnej (wzrost o 14,9% r/r) oraz wzrost rentowności za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej do poziomu 179 USD (2023 roku: 169 USD);
- wyższy wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów o 28,9 mln PLN, związany głównie ze wzrostem salda środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych klientów o 65,1% na koniec roku oraz spadkiem stóp procentowych w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku;
- wzrost kosztów działalności operacyjnej o 192,5 mln PLN, tj. o 27,7% r/r (w tym głownie kosztów marketingowych, wzrost o 38,0% r/r, kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, zmiana o 37,3% r/r, pozostałych usług obcych, wzrost o 9,2% r/r oraz kosztów prowizji, zmiana o 8,9% r/r/).

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w podanych okresach.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	1 800 575	1 574 491	14,4
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	58 946	30 079	96,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12 291	11 730	4,8
Pozostałe przychody	1 624	2 085	(22,1)
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 873 436**	**1 618 385**	**15,8**
Marketing	(344 808)	(263 924)	30,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(311 574)	(259 140)	20,2
Pozostałe usługi obce	(79 226)	(64 141)	23,5
Koszty prowizji	(97 289)	(61 816)	57,4
Amortyzacja	(19 905)	(17 197)	15,7
Podatki i opłaty	(13 109)	(9 712)	35,0
Pozostałe koszty	(12 791)	(10 773)	18,7
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(7 999)	(7 528)	6,3
Koszty działalności operacyjnej razem	**(886 701)**	**(694 231)**	**27,7**
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	**986 735**	**924 154**	**6,8**
Przychody finansowe	62 845	71 988	(12,7)
Koszty finansowe	(1 129)	(35 898)	(96,9)
Zysk przed opodatkowaniem	**1 048 451**	**960 244**	**9,2**
Podatek dochodowy	(191 595)	(169 071)	13,3
Zysk netto	**856 856**	**791 173**	**8,3**

Skonsolidowane przychody z działalności operacyjnej

W 2024 roku XTB wypracowało rekordowy poziom przychodów wynoszący 1 873,4 mln PLN (wzrost o 15,8% r/r). Istotnymi czynnikami determinującymi ich poziom była konsekwentnie powiększana liczba aktywnych klientów (wzrost o 61,2% r/r), połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną m.in. w wolumenie obrotu instrumentami CFD w wartości nominalnej (wzrost o 14,9% r/r) oraz wzrost rentowności za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej do poziomu 179 USD (2023 roku: 169 USD).



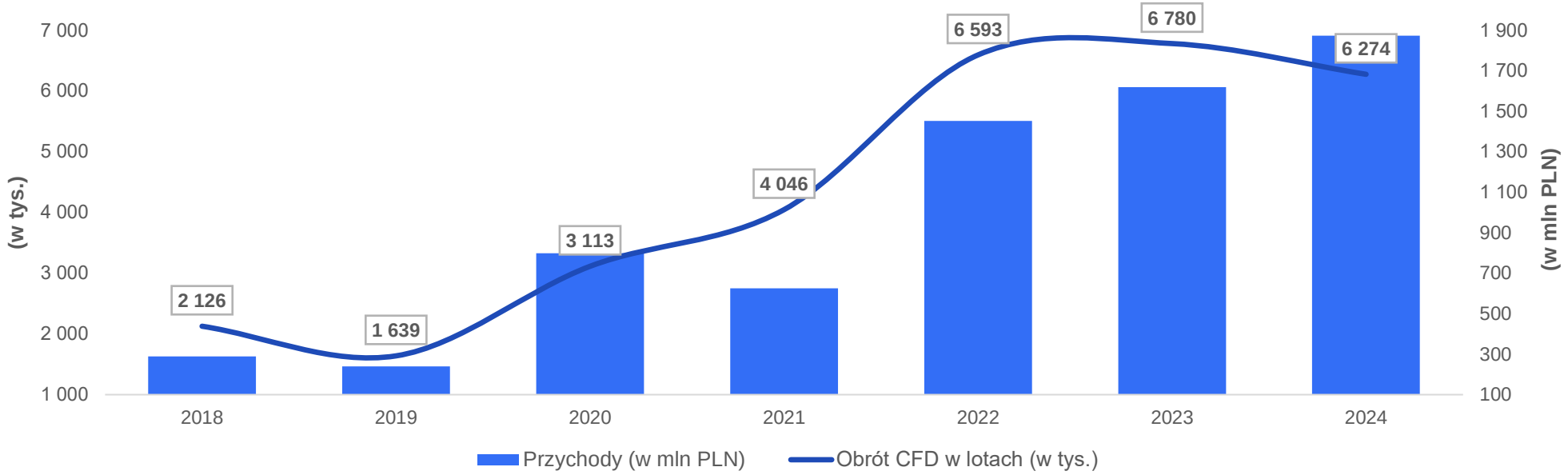
OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Przychody z działalności operacyjnej razem (w tys. PLN)	**1 873 436**	1 618 385	1 451 954	625 595	797 750	239 304	288 301
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach[1]	**6 274 177**	6 779 816	6 592 928	4 045 882	3 113 375	1 638 595	2 126 422
Rentowność na lota (w PLN)[2]	**299**	239	220	155	256	146	136
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	**2 626 577**	2 285 891	2 259 588	1 737 351	1 021 835	541 510	773 899
Rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD)[3]	**179**	169	144	93	200	115	103

[1]) Lot stanowi jednostkę transakcyjną obrotu instrumentami finansowym. Wielkość lota różni się dla poszczególnych instrumentów finansowych. W przypadku transakcji na instrumentach CFD opartych o waluty, w tym kryptowaluty, lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej. W pozostałych przypadkach wartość lota określona jest w tabeli specyfikacji instrumentów, która jest dostępna tutaj. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji. W związku z ujednoliceniem definicji lota dla instrumentów CFD opartych na kryptowalutach z definicją stosowaną dla instrumentów CFD opartych na walutach, gdzie wartość 1 lota to 100 000 jednostek waluty bazowej, dane zostały odpowiednio skorygowane w okresach porównawczych.

[2]) Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

[3]) Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

Przychody vs. obrót CFD w lotach

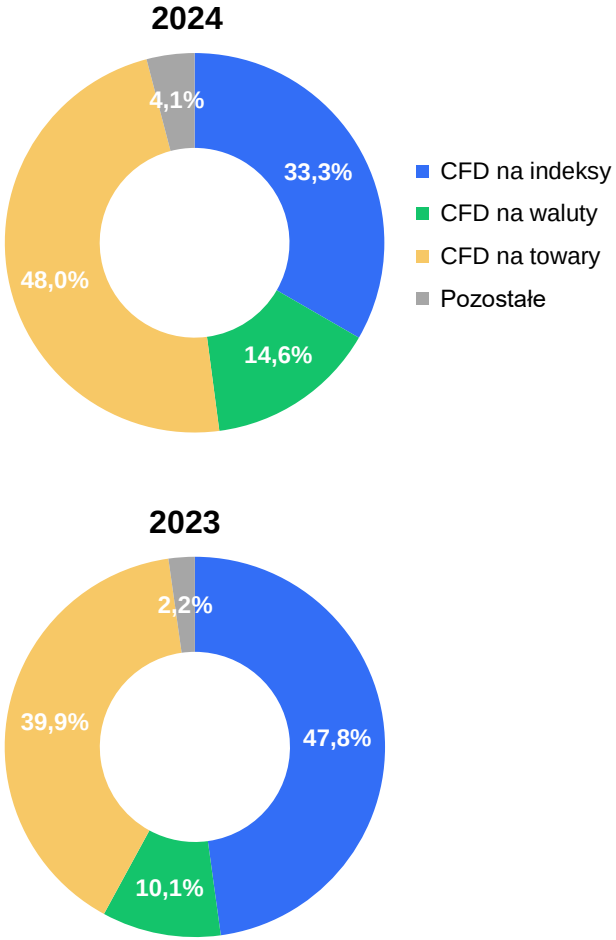




Rozpatrując strukturę osiągniętych przychodów pod kątem klas instrumentów można zauważyć, że w 2024 roku prym wiodły CFD (ang. *contract for difference*) oparte na towarach. Ich udział w przychodach w analizowanym okresie wyniósł 48,0% (2023 rok: 39,9%). To konsekwencja m.in. dużej dochodowości na instrumentach CFD opartych na notowaniach cen złota, gazu ziemnego oraz kakao.

Drugą najbardziej dochodową klasą aktywów były instrumenty CFD oparte na indeksach. Ich udział w strukturze przychodów sięgnął 33,3% wobec 47,8% rok wcześniej. Było to związane z wysoką dochodowością obrotu na instrumentach CFD opartych o amerykański indeks US 100, niemiecki indeks akcji DAX (DE40) czy też amerykański indeks US 500. Przychody na instrumentach CFD opartych o waluty stanowiły 14,6% wszystkich przychodów, wobec 10,1% rok wcześniej. Najbardziej dochodowymi instrumentami finansowymi w tej klasie były instrumenty CFD oparte o kryptowalutę bitcoin oraz o parę walutową USDJPY.

STRUKTURA PRZYCHODÓW WG KLASY AKTYWÓW (W %)



(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		Zmiana %
	31.12.2024	31.12.2023	
CFD na towary	896 672	650 847	37,8
CFD na indeksy	622 728	781 285	(20,3)
CFD na waluty	272 276	165 161	64,9
CFD na akcje i ETP	44 762	24 261	84,5
CFD na obligacje	735	1 079	(31,9)
CFD razem	**1 837 173**	**1 622 633**	**13,2**
Akcje i ETP	30 654	11 050	177,4
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**1 867 827**	**1 633 683**	**14,3**
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(12 629)	(9 428)	34,0
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(54 623)	(49 764)	9,8
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	**1 800 575**	**1 574 491**	**14,4**

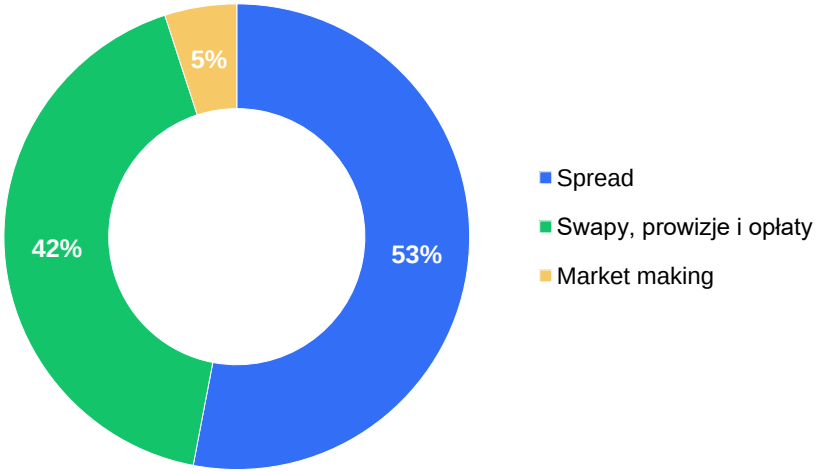
299 PLN
Rentowność na lota

48,0%
Udział w strukturze przychodów CFD opartych na towarach

Poniższa tabela prezentuje procentowy udział poszczególnych kategorii przychodów w wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto:

KATEGORIA	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Spread	53%	46%	54%	83%	54%	62%	64%
Swapy, prowizje i opłaty	42%	41%	26%	40%	16%	15%	12%
Market making	5%	13%	20%	(23%)	30%	23%	24%
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Udział kategorii przychodów w wyniku z operacji na instrumentach finanowych brutto w 2024 roku

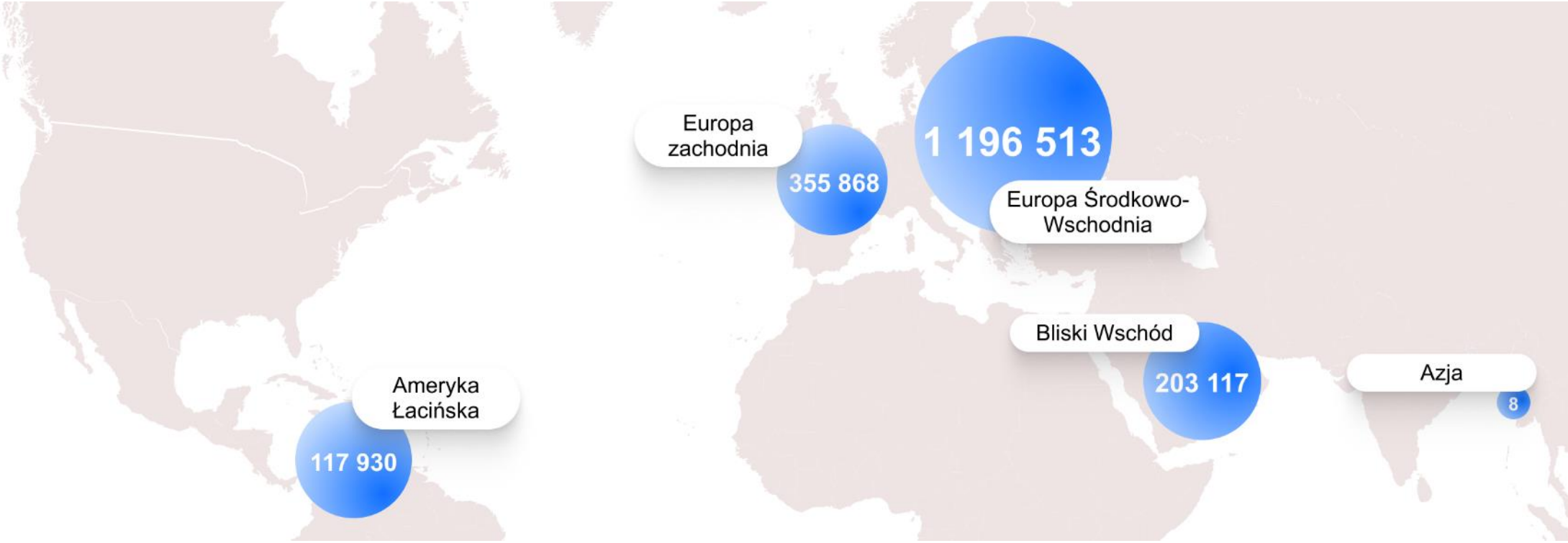




Grupa dzieli swoje przychody na obszary geograficzne co do zasady według kraju biura XTB, w którym klient został pozyskany. Wyjątek stanowi region Bliskiego Wschodu, w ramach którego prezentowane są także przychody z klientów z tego rynku pozyskanych przez spółkę zależną XTB International Ltd. z siedzibą w Belize.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Europa Środkowo-Wschodnia	1 196 513	983 343	21,7
- w tym Polska	*956 542*	*756 104*	*26,5*
Europa Zachodnia	355 868	369 588	(3,7)
Ameryka Łacińska[1]	117 930	147 695	(20,2)
Bliski Wschód[2]	203 117	117 759	72,5
Azja	8	-	100,0
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 873 436**	**1 618 385**	**15,8**

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody z klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.
[2]) Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.



Dla XTB ważna jest także dywersyfikacja segmentowa przychodów. W tym celu Grupa rozwija, poza segmentem detalicznym, działalność instytucjonalną pod marką X Open Hub (XOH), w ramach której dostarcza płynność i technologię innym instytucjom finansowym. Przychody z tego segmentu potrafią podlegać istotnym wahaniom z okresu na okres, analogicznie jak w segmencie detalicznym, co jest zjawiskiem typowym dla przyjętego przez Grupę modelu biznesowego.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Działalność detaliczna	1 791 144	1 510 016	18,6
Działalność instytucjonalna (X Open Hub)	82 292	108 369	(24,1)
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 873 436**	**1 618 385**	**15,8**

1 791,1 mln PLN

Przychód z działalności detalicznej

82,3 mln PLN

Przychód z działalności instytucjonalnej

Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów

Wynik z tytułu odsetek w 2024 roku wyniósł 58,9 mln PLN, co stanowiło 3,1% źródła przychodów Grupy (w 2023 roku: 1,9%) i był wyższy o 28,9 mln PLN r/r. W 2024 roku w porównaniu do 2023 roku przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów były wyższe o 71,5 mln PLN, tj. o 209,9%, przy jednoczesnym wzroście kosztów odsetkowych zapłaconych klientom o 42,6 mln PLN, tj. o 1 070,8%. Produkt polegający na oprocentowaniu wolnych środków klientów wprowadzony został do oferty w listopadzie 2023 roku.

Wynik z działalności finansowej

Wynik z działalności finansowej w 2024 roku wyniósł 61,7 mln PLN i uległ zwiększeniu o 25,6 mln PLN, tj. 71,0% r/r w porównaniu do roku poprzedniego.

Na poziom ww. wyniku największy wpływ miały:

- przychody odsetkowe od środków pieniężnych własnych oraz z tytułu posiadanych obligacji łącznie w wysokości 52,4 mln PLN i spadły o 19,4 mln PLN r/r, co spowodowane było głównie niższym oprocentowaniem depozytów oraz niższą rentownością obligacji;
- dodatnie różnice kursowe w kwocie 10,3 mln PLN (wzrost o 44,5 mln PLN r/r), głównie za sprawą umocnienia PLN względem EUR.

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej w 2024 roku ukształtowały się na poziomie 886,7 mln PLN i były o 192,5 mln PLN wyższe od tych rok wcześniej (2023 roku: 694,2 mln PLN). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 80,9 mln PLN wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online oraz offline;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 52,4 mln PLN, głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia związanego z intensywnym rozwojem Grupy;
- kosztach prowizji, wzrost o 35,5 mln PLN wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych, za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 15,1 mln PLN w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na systemy IT i licencje (wzrost o 12,9 mln PLN r/r).

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Marketing	344 808	263 924	30,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	311 574	259 140	20,2
Koszty prowizji	97 289	61 816	57,4
Pozostałe usługi obce	79 226	64 141	23,5
Amortyzacja	19 905	17 197	15,7
Pozostałe koszty	12 791	10 773	18,7
Podatki i opłaty	13 109	9 712	35,0
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	7 999	7 528	6,3
Koszty działalności operacyjnej razem	**886 701**	**694 231**	**27,7**

W związku z dynamicznym rozwojem XTB, Zarząd ocenia, że w 2025 roku łączne koszty działalności operacyjnej mogą kształtować się na poziomie wyższym nawet o około 40% do tego, jaki zaobserwowany został w 2024 roku Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej oraz budowanie marki globalnej. W konsekwencji realizowanych działań nakłady na marketing mogą wzrosnąć o około 80% w stosunku do roku ubiegłego, przy jednoczesnym założeniu, że średni koszt pozyskania klienta powinien być porównywalny do tego jaki został zaobserwowany w latach 2023 - 2024.

Ostateczny poziom kosztów działalności operacyjnej uzależniony będzie w szczególności: od tempa wzrostu zatrudnienia i wysokości zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych pracownikom, poziomu wydatków marketingowych, tempa ekspansji geograficznej na nowe rynki oraz wpływu ewentualnych nowych regulacji i innych czynników zewnętrznych na poziom przychodów osiąganych przez Grupę.



Poziom wydatków marketingowych uzależniony będzie od oceny ich wpływu na wyniki i rentowność Grupy, tempa ekspansji zagranicznej oraz stopnia responsywności klientów na podejmowane działania. Do wzrostu zatrudnienia w Grupie przyczyniać się będzie jej dynamiczny rozwój, zarówno na nowych, jak i istniejących już rynkach. Z kolei na wysokość zmiennych składników wynagrodzeń wpływać będą wyniki Grupy.

Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów bilansu

31 grudnia 2024 roku suma aktywów Grupy XTB wynosiła 6 645,6 mln PLN i była o 1 957,0 mln PLN wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2023 roku, tj. o 41,7%.

AKTYWA

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	
			tys. PLN	%
AKTYWA				
Środki pieniężne własne	1 627 867	1 409 897	217 970	15,5
Środki pieniężne klientów	3 742 948	2 266 859	1 476 089	65,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 123 923	903 255	220 668	24,4
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	55 026	31 407	23 619	75,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 686	15 486	4 200	27,1
Wartości niematerialne	2 009	1 167	842	72,2
Rzeczowe aktywa trwałe	65 334	50 386	14 948	29,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	131	129	2	1,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 708	10 072	(1 364)	(13,5)
Aktywa razem	**6 645 632**	**4 688 658**	**1 957 974**	**41,7**

Najistotniejszą pozycją aktywów, zarówno na koniec 2024 jak i 2023 roku, były środki pieniężne powiększone o obligacje (prezentowane w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy), które stanowiły, odpowiednio w 2024 roku oraz 2023 roku, 87,2% oraz 86,9% aktywów. Środki pieniężne obejmują środki pieniężne własne Grupy oraz środki pieniężne klientów. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych odrębnie od środków pieniężnych Grupy. XTB lokuje część swojej gotówki w lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe, tj. w obligacje skarbowe, obligacje poręczone przez Skarb Państwa oraz obligacje korporacyjne poręczone przez banki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość obligacji w Grupie wyniosła 424,7 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 395,8 mln PLN). Na koniec 2024 roku środki pieniężne

własne powiększone o obligacje wzrosły o 13,7% r/r, przy jednoczesnym wzroście środków pieniężnych klientów o 65,1% r/r.

Najistotniejszy wartościowo wzrost, tj. o 1 476,1 mln PLN w aktywach nastąpił w środkach pieniężnych klientów.

10,4% aktywów (wobec 10,7% na koniec 2023 roku) stanowiły aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pomniejszone o wartość obligacji. Wyniosły one 694,3 mln PLN i były o 192,3 mln PLN wyższe niż na koniec 2023 roku. Wzrost wynikał przede wszystkim z wyższej wartości akcji i ETP posiadanych przez XTB.



PASYWA

	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	
			tys. PLN	%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec klientów	4 164 895	2 638 122	1 526 773	57,9
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	208 193	110 358	97 835	88,7
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 935	29 603	4 332	14,6
Pozostałe zobowiązania	156 884	86 080	70 804	82,3
Rezerwy na zobowiązania	3 530	3 892	(362)	(9,3)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13 316	22 991	(9 675)	(42,1)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	61 238	62 949	(1 711)	(2,7)
Zobowiązania razem	**4 641 991**	**2 953 995**	**1 687 996**	**57,1**
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	-	-
Kapitał zapasowy	71 608	71 608	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 059 614	863 166	196 448	22,8
Różnice kursowe z przeliczenia	(4 074)	(6 595)	2 521	(38,2)
Zyski zatrzymane	870 495	800 606	69 889	8,7
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	**2 003 521**	**1 734 663**	268 858	15,5
Udziały niekontrolujące	**120**	**-**	120	100,0
Kapitał własny razem	**2 003 641**	**1 734 663**	**268 978**	**15,5**
Kapitał własny i zobowiązania razem	**6 645 632**	**4 688 658**	**1 957 013**	**41,7**

W odniesieniu do struktury pasywów, najistotniejszą pozycję na 31 grudnia 2024 roku stanowiły zobowiązania wobec klientów (odpowiednio 62,7% pasywów w 2024 roku oraz 56,3% w 2023 roku). Zobowiązania wobec klientów wynikają z transakcji zawieranych przez klientów (w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach klientów).

Kapitały własne Grupy według stanu na koniec grudnia 2024 roku wyniosły 2 003,5 mln PLN i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2023 roku o 15,5%, tj. o 269,0 mln PLN. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec grudnia 2024 roku 30,1% (wobec 37,0% na koniec 2023 roku).

Stopa zwrotu z aktywów, obliczona jako iloraz zysku netto Grupy i sumy bilansowej, na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 12,9%, a na dzień 31 grudnia 2023 roku 16,9%.

Wybrane wskaźniki finansowe i operacyjne Grupy Kapitałowej XTB

Wybrane wskaźniki finansowe i operacyjne Grupy Wskaźniki finansowe przedstawione w tabeli poniżej nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z MSSF UE ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, jak również uważane za alternatywę dla zysku. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze co Grupa.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA
	31.12.2024	**31.12.2023**	
EBITDA (w tys. PLN)[1]	1 006 640	941 351	6,9%
EBITDA marża (%)[2]	**53,7**	**58,3**	**(4,4) p.p.**
Marża zysku netto (%)[3]	45,7	48,9	(3,1) p.p.
Rentowność kapitałów własnych –ROE (%)[4]	45,8	48,8	(3,0) p.p.
Rentowność aktywów – ROA (%)[5]	**15,1**	**18,0**	**(2,9) p.p.**
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy (IFR) (%)	192,3	188,7	3,6 p.p.

[1]) EBITDA obliczony jako zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację.
[2]) Obliczony jako iloraz zysku z działalności operacyjnej, powiększonego o amortyzację, i przychodów z działalności operacyjnej.
[3]) Obliczony jako iloraz zysku netto i przychodów z działalności operacyjnej.
[4]) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda kapitałów własnych (obliczonego jako średnia arytmetyczna kapitałów własnych na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego).
[5]) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda aktywów razem (obliczonego jako średnia arytmetyczna aktywów razem na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego).

53,7%
Marża EBITDA

15,1%
Rentowność aktywów – ROA

W poniższej tabeli przedstawiono:

- liczbę nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach;
- całkowitą liczbę klientów;
- liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję lub posiadali otwartą pozycję w okresie;
- średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie trzech miesięcy lub posiadali otwartą pozycję w okresie;
- wartość depozytów netto w poszczególnych okresach;
- średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta;
- wolumen transakcji w lotach;
- rentowność na jednego lota;
- obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD);
- rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) oraz;
- obrót akcjami w wartości nominalnej (w mln USD).
- Informacje przedstawione w tabeli poniżej dotyczą działalności w segmencie działalności detalicznej i segmencie działalności instytucjonalnej łącznie.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Nowi klienci[1]	498 438	311 971	59,8
Klienci razem	1 361 564	897 573	51,7
Liczba aktywnych klientów[2]	658 520	408 528	61,2
Średnia liczba aktywnych klientów[3]	458 393	277 684	65,1
Depozyty netto (w tys. PLN)[4]	8 607 311	3 793 729	126,9
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta (w tys. PLN)[5]	4,1	5,8	(29,3)
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach[6]	6 274 177	6 779 816	(7,5)
Rentowność na lota (w PLN)[7]	299	239	25,1
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	2 626 577	2 285 891	14,9
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD)[8]	179	169	5,9
Obrót akcjami w wartości nominalnej (w mln USD)	9 574	4 513	112,1

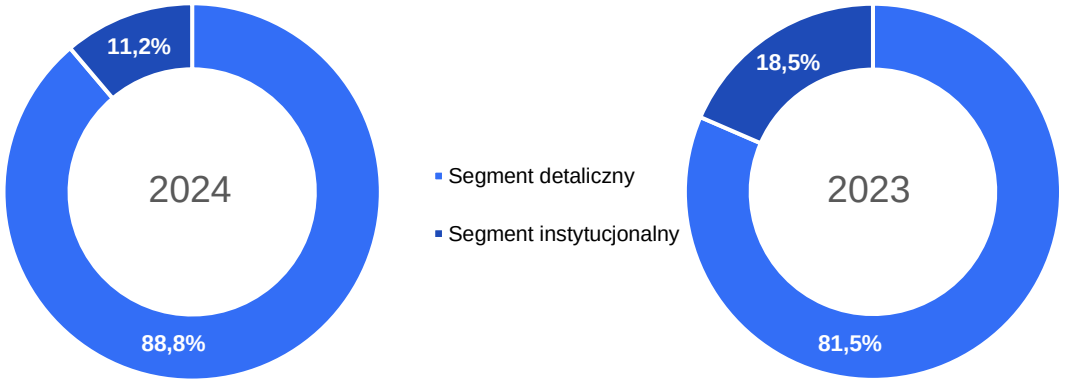
[1]) Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.
[2]) Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie.
[3]) Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.
[4]) Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.
[5]) Przychody z działalności operacyjnej Grupy w danym okresie podzielone przez średnią kwartalną liczbę klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie trzech miesięcy.
[6]) Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowym; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETF-y w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.
[7]) Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.
[8]) Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

Poniższa tabela przedstawia dane o obrotach Grupy (w lotach) w podziale geograficznym we wskazanych okresach.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Segment działalności detalicznej	**5 568 398**	**5 525 229**	**0,8**
Europa Środkowo-Wschodnia	2 395 088	2 409 275	(0,6)
Europa Zachodnia	1 094 773	1 172 637	(6,6)
Ameryka Łacińska[1]	1 008 238	1 189 208	(15,2)
Bliski Wschód[2]	1 070 299	754 108	41,9
Segment działalności instytucjonalnej	**705 779**	**1 254 587**	**(43,7)**
Razem	**6 274 177**	**6 779 816**	**(7,5)**

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono loty od klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.
[2]) Loty od klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskani przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Obroty Grupy (w lotach) w podziale na segmenty

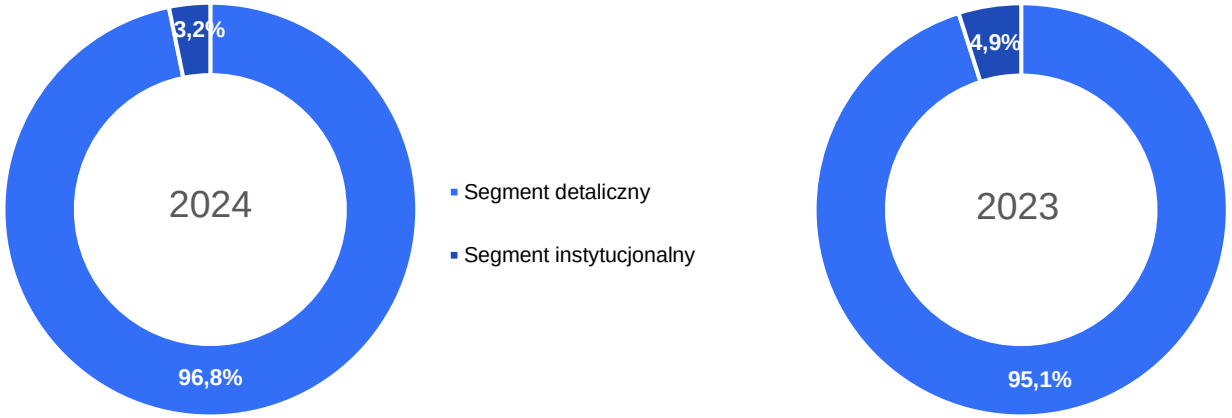


Poniższa tabela przedstawia dane o obrotach Grupy (w wartości nominalnej) w podziale geograficznym we wskazanych okresach.

w mln USD	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Segment działalności detalicznej	**2 542 078**	**2 173 885**	**16,9**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 064 018	953 444	11,6
Europa Zachodnia	506 814	474 143	6,9
Ameryka Łacińska[1]	466 770	467 654	(0,2)
Bliski Wschód[2]	504 476	278 644	81,0
Segment działalności instytucjonalnej	**84 499**	**112 006**	**(24,6)**
Razem	**2 626 577**	**2 285 891**	**14,9**

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono wartość nominalną transakcji klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.
[2]) Wartość nominalna transakcji klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskani przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Obroty Grupy (w wartości nominalnej) w podziale na segmenty



Poniższa tabela przedstawia informacje o przychodach Grupy w podziale geograficznym we wskazanych okresach. Grupa dzieli swoje przychody na obszary geograficzne co do zasady według kraju biura XTB, w którym klient został pozyskany. Wyjątek stanowi region Bliskiego Wschodu, w ramach którego prezentowane są także przychody z klientów z tego rynku pozyskanych przez spółkę zależną XTB International Ltd. z siedzibą w Belize.

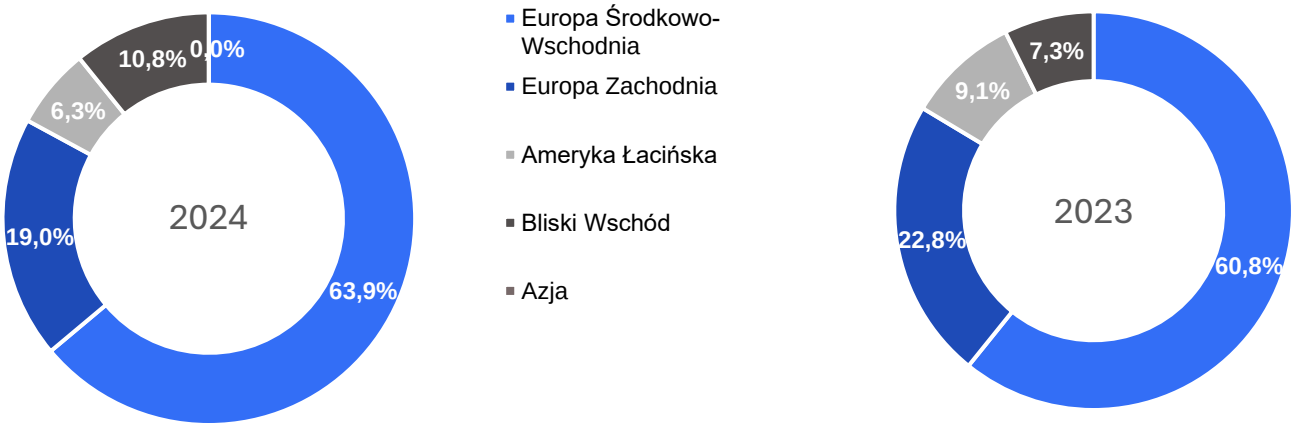
(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Wynik z operacji na instrumentach finansowych:	**1 800 575**	**1 574 491**	**14,4**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 140 563	944 581	20,7
Europa Zachodnia	340 378	365 618	(6,9)
Ameryka Łacińska[1]	116 518	146 534	(20,5)
Bliski Wschód[2]	203 116	117 758	72,5
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	**58 946**	**30 079**	**96,0**
Europa Środkowo-Wschodnia	45 166	27 228	65,9
Europa Zachodnia	13 766	2 851	382,8
Ameryka Łacińska[1]	14	-	100,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat:	**12 291**	**11 730**	**4,8**
Europa Środkowo-Wschodnia	9 160	9 449	(3,1)
Europa Zachodnia	1 724	1 118	54,2
Ameryka Łacińska[1]	1 398	1 162	20,3
Bliski Wschód[2]	1	1	-
Azja	8	-	100,0
Pozostałe przychody:	**1 624**	**2 085**	**(22,1)**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 624	2 085	(22,1)
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 873 436**	**1 618 385**	**15,8**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 196 513	983 343	21,7
- w tym Polska[3]	*956 542*	*756 104*	*26,5*
Europa Zachodnia	355 868	369 588	(3,7)
Ameryka Łacińska[1]	117 930	147 695	(20,2)
Bliski Wschód[2]	203 117	117 759	72,5
Azja	8	-	100,0

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody z klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

[2]) Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

[3]) Krajem, z którego Grupa czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 51,1% (2023 roku: 46,7%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Grupy wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Grupie.

Struktura przychodów z działalności operacyjnej Grupy XTB w podziale geograficznym



Segment działalności detalicznej

Poniższa tabela przedstawia kluczowe dane operacyjne dla segmentu działalności detalicznej Grupy za wskazane okresy.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Nowi klienci[1]	498 435	311 966	59,8
Klienci razem	1 361 533	897 540	51,7
Liczba aktywnych klientów[2]	658 496	408 501	61,2
Średnia liczba aktywnych klientów[3]	458 376	277 664	65,1
Liczba transakcji[4]	167 669 072	142 056 400	18,0
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach[5]	5 568 398	5 525 229	0,8
Depozyty netto (w tys. PLN)[6]	8 563 290	3 670 943	133,3
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta (w tys. PLN)[7]	3,9	5,4	(28,1)
Średni koszt pozyskania klienta (w tys. PLN)[8]	0,7	0,8	(18,1)
Rentowność na lota (w PLN)[9]	322	273	17,7
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	2 542 079	2 173 885	16,9
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD)[10]	177	166	6,5
Obrót akcjami w wartości nominalnej (w mln USD)	9 574	4 513	112,2

[1]) Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.
[2]) Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie.
[3]) Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.
[4]) Liczba transakcji jest zdefiniowana jako całkowita liczba transakcji otwartych i zamkniętych w tym okresie.
[5]) Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowym; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETF-y w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.
[6]) Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.
[7]) Średnie przychody na jednego klienta zdefiniowane są jako przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie w danym okresie podzielone przez średnią kwartalną liczbę klientów, którzy przeprowadzili przynajmniej jedną transakcję w ostatnich trzech miesiącach.
[8]) Średni koszt pozyskania klienta zdefiniowany jest jako wydatki marketingowe w segmencie w okresie podzielone przez liczbę nowych klientów w tym samym okresie.
[9]) Przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie działalności detalicznej podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.
[10]) Przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie działalności detalicznej przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD.

Poniższa tabela przedstawia dane w podziale geograficznym liczby aktywnych klientów detalicznych Grupy, którzy przeprowadzili przynajmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie. Lokalizację aktywnych klientów co do zasady ustalono na podstawie lokalizacji biura Grupy (które obsługuje danego klienta). Wyjątek stanowi region Bliskiego Wschodu, w ramach którego prezentowani są także klienci z tego rynku, którzy zostali pozyskani przez spółkę zależną XTB International Ltd. z siedzibą w Belize.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		**31.12.2023**	
Europa Środkowo-Wschodnia	397 590	60%	244 530	60%
Europa Zachodnia	174 493	27%	92 330	23%
Ameryka Łacińska[1]	59 463	9%	53 589	13%
Bliski Wschód[2]	26 950	4%	18 052	4%
Razem	**658 496**	**100%**	**408 501**	**100%**

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

[2]) Klienci pochodzący z Bliskiego Wschodu, pozyskani przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Segment działalności instytucjonalnej

Grupa świadczy także usługi dla klientów instytucjonalnych pod marką X Open Hub (XOH), w ramach której dostarcza płynność i technologię innym instytucjom finansowym w ramach segmentu działalności instytucjonalnej.

Poniższa tabela przedstawia kluczowe dane operacyjne dla segmentu działalności instytucjonalnej Grupy za wskazane okresy.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Nowi klienci[1]	3	5	(40,0)
Liczba aktywnych klientów[2]	24	27	(11,1)
Klienci razem	31	33	(6,1)
Obroty instrumentami pochodnymi CFD w lotach[3]	705 779	1 254 587	(43,7)
Depozyty netto (w tys. PLN)[4]	44 021	122 786	(64,1)
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	84 498	112 006	(24,6)
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD)[5]	244	231	5,6

[1]) Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

[2]) Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie.

[3]) Lot stanowi jednostkę transakcyjną obrotu instrumentami finansowym. Wielkość lota różni się dla poszczególnych instrumentów finansowych. W przypadku transakcji na instrumentach CFD opartych o waluty, w tym kryptowaluty, lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej. W pozostałych przypadkach wartość lota określona jest w tabeli specyfikacji instrumentów, która jest dostępna tutaj. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji. W związku z ujednoliceniem definicji lota dla instrumentów CFD opartych na kryptowalutach z definicją stosowaną dla instrumentów CFD opartych na walutach, gdzie wartość 1 lota to 100 000 jednostek waluty bazowej, dane zostały odpowiednio skorygowane w okresach porównawczych.

[4]) Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.

[5]) Przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie działalności instytucjonalnej przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

Omówienie jednostkowych wyników finansowych osiągniętych w 2024 roku oraz czynników mających na nie wpływ

XTB S.A. w 2024 roku wypracowała zysk netto w wysokości 855,2 mln PLN, o 68,1 mln PLN wyższy niż osiągnięty w 2023 r. Jednostkowe przychody operacyjne osiągnęły wartość 1 716,6 mln PLN (2023 r.: 1 492,0 mln PLN) przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 733,4 mln PLN (2023 r.: 572,3 mln PLN).

Na wysokość zysku z działalności operacyjnej miał w szczególności wpływ:

- wyższy wynik z operacji na instrumentach finansowych o 196,0 mln PLN, na co wpływ miała konsekwentnie powiększana liczba aktywnych klientów, połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną m.in. w liczbie zawartych kontraktów CFD w lotach oraz wzrost rentowności lota;
- wyższy wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów o 28,6 mln PLN, spowodowany głównie wzrostem salda środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych klientów o 66,9% na koniec roku oraz spadkiem stół procentowych w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku;
- wzrost kosztów działalności operacyjnej o 161,1 mln PLN, tj. o 28,1% r/r (w tym głownie kosztów marketingowych, wzrost o 27,6% r/r, kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, zmiana o 25,1% r/r, kosztów prowizji, zmiana o 74,4% r/r/ oraz pozostałych usług obcych, wzrost o 21,1% r/r).

Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów w podanych okresach.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	1 646 119	1 450 072	13,5
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	58 250	29 652	96,4
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10 598	10 158	4,3
Pozostałe przychody	1 625	2 085	(22,1)
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 716 592**	**1 491 967**	**15,1**
Marketing	(261 478)	(204 851)	27,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(256 163)	(204 843)	25,1
Pozostałe usługi obce	(108 017)	(89 219)	21,1
Koszty prowizji	(65 756)	(37 708)	74,4
Amortyzacja	(17 058)	(14 497)	17,7
Podatki i opłaty	(11 618)	(8 996)	29,1
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(6 456)	(5 807)	11,2
Pozostałe koszty	(6 856)	(6 424)	6,7
Koszty działalności operacyjnej razem	**(733 402)**	**(572 345)**	**28,1**
Zysk z działalności operacyjnej	**983 190**	**919 622**	**6,9**
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych	**-**	**(125)**	**(100,0)**
Przychody finansowe	63 386	71 002	(10,7)
Koszty finansowe	(988)	(34 683)	(97,2)
Zysk przed opodatkowaniem	**1 045 588**	**955 816**	**9,4**
Podatek dochodowy	(190 386)	(168 680)	12,9
Zysk netto	**855 202**	**787 136**	**8,6**

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat przychodów operacyjnych Spółki za podane okresy.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	31.12.2024		31.12.2023	
	(w tys. PLN)	*(%)*	*(w tys. PLN)*	*(%)*
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	1 646 119	95,9	1 450 072	97,2
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	58 250	3,4	29 652	2,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10 598	0,6	10 158	0,7
Pozostałe przychody	1 625	0,1	2 085	0,1
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 716 592**	**100,0**	**1 491 967**	**100,0**

Wynik z operacji na instrumentach finansowych

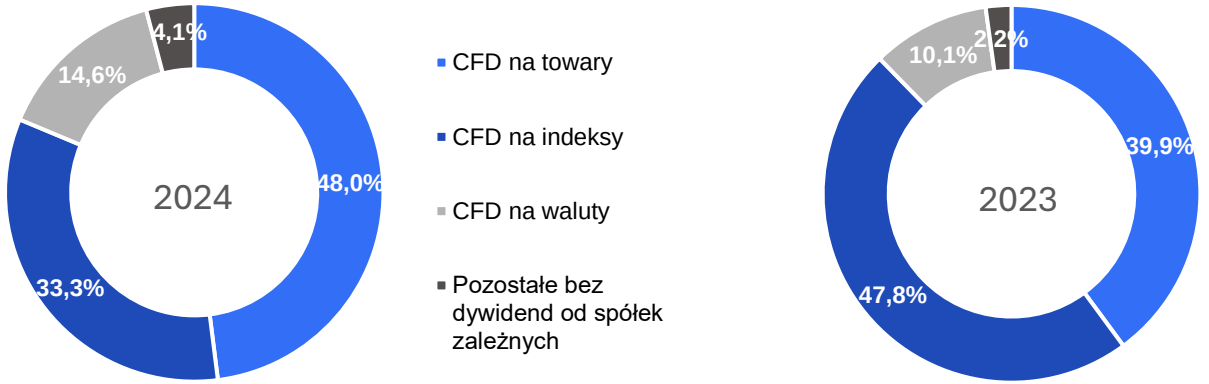
Największym źródłem przychodów operacyjnych Spółki jest wynik z operacji na instrumentach finansowych, który stanowił 95,9% oraz 97,2% całkowitych przychodów z działalności operacyjnej, odpowiednio, w 2024 i 2023 roku. Największy udział w wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto mają trzy klasy produktów: instrumenty pochodne CFD na towary, indeksy oraz waluty, które wygenerowały w 2024 roku odpowiednio 47,7%, 33,2% oraz 14,5% (2023 rok odpowiednio: 39,6%, 47,6% oraz 10,1%).

Inne produkty, takie jak instrumenty pochodne CFD oparte na akcjach i ETP, CFD oparte na obligacjach oraz akcje i ETP w analizowanych okresach stanowiły łącznie 4,1% oraz 2,2% wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto, odpowiednio w 2024 i w 2023 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynik z operacji na instrumentach finansowych w 2024 roku i w 2023 roku oraz ich zmianę:

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
CFD na towary	896 672	650 847	37,8
CFD na indeksy	622 728	781 285	(20,3)
CFD na waluty	272 276	165 161	64,9
CFD na akcje i ETP	44 762	24 261	84,5
CFD na obligacje	735	1 079	(31,9)
CFD razem	**1 837 173**	**1 622 633**	**13,2**
Akcje i ETP	30 654	11 050	177,4
Dywidendy od spółek zależnych	**10 182**	**7 835**	**30,0**
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**1 878 009**	**1 641 518**	**14,4**
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(2 921)	(81)	3506,2
Usługi pośrednictwa finansowego	(228 969)	(191 365)	19,7
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	**1 646 119**	**1 450 072**	**13,5**

Udział poszczególnych instrumentów w wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto



Przychody Spółki pochodzą w przeważającej części z działalności detalicznej i obejmują przychody:

- ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – *offer* a ceną kupna – *bid);*
- z naliczanych punktów swapowych (stanowiących koszt utrzymywania pozycji w czasie);
- z prowizji i opłat naliczanych klientom;
- z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności Grupy w zakresie *market making.*

W poniższej tabeli przedstawiono procentowy udział poszczególnych kategorii przychodów w wyniku z operacji na instrumentach finansowych brutto (z wyłączeniem dywidend od spółek zależnych).

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	31.12.2024	**31.12.2023**
Spread	53%	46%
Swapy, prowizja i opłaty	42%	41%
Market Making	5%	13%
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	**100%**	**100%**

Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów

Wynik z tytułu odsetek w 2024 roku wyniósł 58,3 mln PLN, co stanowiło 3,4% źródła przychodów Spółki (w 2023 roku: 2,0%) i był wyższy o 28,6 mln PLN r/r. W 2024 roku w porównaniu do 2023 roku przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów były wyższe o 70,2 mln PLN, tj. o 209,2%, przy jednoczesnym wzroście kosztów odsetkowych zapłaconych klientom o 41,7 mln PLN, tj. o 1 059,6%. Istotnym czynnikiem wpływającym na wzrost poziomu przychodów i kosztów odsetkowych od środków pieniężnych klientów była wprowadzona w listopadzie 2023 roku, kolejna nowość do oferty XTB tj. oprocentowanie wolnych środków na rachunkach klientów, co pozwalało na osiąganiu dodatkowych przychodów zarówno dla klienta jak i Spółki.

Wynik z działalności finansowej

Wynik z działalności finansowej w 2024 roku wyniósł 62,4 mln PLN, co było wzrostem o 26,1 mln PLN, tj. 71,8% r/r. (w 2023 roku: 36,3 mln PLN).
Na poziom ww. wyniku największy wpływ miały:

- przychody odsetkowe od środków pieniężnych własnych oraz z tytułu posiadanych obligacji łącznie w wysokości 51,1 mln PLN i spadły o 19,9 mln PLN r/r, co spowodowane było głównie niższym oprocentowaniem depozytów oraz niższą rentownością obligacji;
- dodatnie różnice kursowe w kwocie 12,3 mln PLN (wzrost o 46,6 mln PLN r/r), głównie za sprawą umocnienia PLN względem EUR.

Jednostkowe koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej w 2024 roku ukształtowały się na poziomie 733,4 mln PLN i były o 161,1 mln PLN wyższe od tych rok wcześniej (2023: 572,3 mln PLN). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 56,6 mln PLN wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe offline (wzrost o 82,3% r/r) oraz online (wzrost o 13,4% r/r);
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 51,3 mln PLN, głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia;
- kosztach prowizji, wzrost o 28,1 mln PLN wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych, za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 18,8 mln PLN w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na systemy IT i licencje (wzrost o 12,8 mln PLN r/r) oraz na usługi pośrednictwa finansowego (wzrost o 3,5 mln PLN).

Charakterystyka struktury jednostkowych aktywów i pasywów bilansu

31 grudnia 2024 roku suma aktywów XTB S.A. wynosiła 6 411,6 mln PLN i była o 1 913, mln PLN wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2023 roku.

AKTYWA

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	
			tys. PLN	%
AKTYWA				
Środki pieniężne własne	1 429 613	1 271 437	158 176	12,4
Środki pieniężne klientów	3 577 139	2 142 905	1 434 234	66,9
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 082 560	852 787	229 773	26,9
Inwestycje w jednostki zależne	65 125	49 429	15 696	31,8
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	177 547	110 347	67 200	60,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 621	14 454	4 167	28,8
Wartości niematerialne	982	1 086	(104)	(9,6)
Rzeczowe aktywa trwałe	53 057	47 563	5 494	11,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	115	129	(14)	(10,9)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 849	8 030	(1 181)	(14,7)
Aktywa razem	**6 411 608**	**4 498 167**	**1 913 441**	**42,5**

Najistotniejszą pozycją aktywów, zarówno na koniec 2024 jak i 2023 roku, są środki pieniężne powiększone o obligacje (prezentowane w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy), które stanowiły w 2024 roku jak i w 2023 roku, 84,7% aktywów. Środki pieniężne obejmują środki pieniężne własne Spółki oraz środki pieniężne klientów. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych odrębnie od środków pieniężnych Spółki. XTB lokuje część swojej gotówki w lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe, tj. w obligacje skarbowe oraz obligacje poręczone przez Skarb Państwa oraz obligacje korporacyjne poręczone przez banki. Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna wartość obligacji w Spółce wyniosła 424,7 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 395,8 mln PLN). Na koniec 2024 roku środki pieniężne własne powiększone o obligacje wzrosły o 11,2% r/r, przy jednoczesnym wzroście środków pieniężnych klientów o 66,9% r/r.

Najistotniejszy wartościowo wzrost, tj. o 1 434,2 mln PLN w aktywach nastąpił w środkach pieniężnych klientów.

PASYWA

(w tys. PLN)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	
			tys. PLN	%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec klientów	3 992 058	2 500 414	1 491 644	59,7
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	171 806	68 017	103 789	152,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 826	27 201	(4 375)	(16,1)
Pozostałe zobowiązania	156 449	86 331	70 118	81,2
Rezerwy na zobowiązania	3 281	3 732	(451)	(12,1)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12 776	22 641	(9 865)	(43,6)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	59 864	61 901	(2 037)	(3,3)
Zobowiązania razem	**4 419 060**	**2 770 237**	**1 648 823**	**59,5**
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	-	-
Kapitał zapasowy	71 608	71 608	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 059 476	863 028	196 448	22,8
Różnice kursowe z przeliczenia	384	280	104	37,1
Zyski zatrzymane	855 202	787 136	68 066	8,6
Kapitał własny razem	**1 992 548**	**1 727 930**	**264 618**	**15,3**
Kapitał własny i zobowiązania razem	**6 411 608**	**4 498 167**	**1 913 441**	**42,5**

W odniesieniu do struktury pasywów, najistotniejszą pozycją na 31 grudnia 2024 roku stanowiły zobowiązania wobec klientów (odpowiednio 62,3% pasywów w 2024 roku oraz 55,6% w 2023 roku). Zobowiązania wobec klientów wynikają z transakcji zawieranych przez klientów (w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach klientów).

Kapitały własne Spółki według stanu na koniec grudnia 2024 roku wyniosły 1 992,5 mln PLN i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2023 roku o 15,3%, tj. o 264,6 mln PLN. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Spółki wyniósł na koniec grudnia 2024 roku 31,1% (wobec 38,4% na koniec 2023 roku).

Stopa zwrotu z aktywów, obliczona jako iloraz zysku netto Spółki i sumy bilansowej, na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 13,3%, a na dzień 31 grudnia 2023 roku 17,5%.

Wybrane wskaźniki finansowe i operacyjne XTB S.A.

Wskaźniki finansowe przedstawione w tabeli poniżej nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z MSSF UE ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, jak również uważane za alternatywę dla zysku. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze co Spółka.

	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA
	31.12.2024	31.12.2023	
EBITDA (w tys. PLN)[1]	1 000 248	934 119	7,1%
EBITDA marża (%)[2]	58,3	62,6	(4,3)
Marża zysku netto (%)[3]	49,8	52,8	(2,9)
Rentowność kapitałów własnych –ROE (%)[4]	46,0	48,8	(2,8)
Rentowność aktywów – ROA (%)[5]	15,7	18,7	(3,0)
Łączny współczynnik kapitałowy Spółki (IFR) (%)	197,8	195,5	2,3

[1]) EBITDA obliczony jako zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację.
[2]) Obliczony jako iloraz zysku z działalności operacyjnej, powiększonego o amortyzację, i przychodów z działalności operacyjnej.
[3]) Obliczony jako iloraz zysku netto i przychodów z działalności operacyjnej.
[4]) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda kapitałów własnych (obliczonego jako średnia arytmetyczna kapitałów własnych na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego).
[5]) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda aktywów razem (obliczonego jako średnia arytmetyczna aktywów razem na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego).

Z uwagi na fakt, że dane dotyczące KPI operacyjnych nt. liczby klientów, liczby aktywnych klientów, depozytów, obrotów oraz średnich przychodów operacyjnych na aktywnego klienta są przez Zarząd Spółki analizowane na poziomie Grupy, a nie w ujęciu jednostkowym, dane te zostały zaprezentowane wyłącznie w ujęciu skonsolidowanym. W opinii Spółki oddaje to kompletny obraz sytuacji Grupy. Spółka uznaje zatem analizę ww. wskaźników na poziomie skonsolidowanym za miarodajną.

Poniższa tabela przedstawia informacje o przychodach Spółki w podziale geograficznym we wskazanych okresach.

(w tys. PLN)	OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		ZMIANA %
	31.12.2024	31.12.2023	
Wynik z operacji na instrumentach finansowych:	**1 646 119**	**1 450 072**	**13,5**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 150 745	952 414	20,8
Europa Zachodnia	314 545	338 156	(7,0)
Ameryka Łacińska[1]	7 917	67 602	(88,3)
Bliski Wschód[2]	172 912	91 900	88,2
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów:	**58 250**	**29 652**	**96,4**
Europa Środkowo-Wschodnia	45 166	27 229	65,9
Europa Zachodnia	13 084	2 423	440,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat:	**10 598**	**10 158**	**4,3**
Europa Środkowo-Wschodnia	9 311	9 432	(1,3)
Europa Zachodnia	1 287	726	77,4
Pozostałe przychody:	**1 625**	**2 085**	**(22,1)**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 625	2 085	(22,1)
Przychody z działalności operacyjnej razem	**1 716 592**	**1 491 967**	**15,1**
Europa Środkowo-Wschodnia	1 206 847	991 160	21,8
- w tym Polska[3]	*969 951*	*769 371*	26,1
Europa Zachodnia	328 916	341 305	(3,6)
Ameryka Łacińska[1]	7 917	67 602	(88,3)
Bliski Wschód[2]	172 912	91 900	88,2

[1]) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody z klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

[2]) Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

[3]) Krajem, z którego Spółka czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 56,5% (2023 roku: 51,6%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Spółki wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Wartość nominalna transakcji na instrumentach finansowych (pozycji pozabilansowych) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec 2024 roku wynosiła 11 604,2 mln PLN i wzrosła rok do roku o 1 090,3 mln PLN.

Wartość nominalna transakcji na instrumentach finansowych (pozycji pozabilansowych) w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na koniec 2024 roku wynosiła 11 511,1 mln PLN i wzrosła rok do roku o 1 064,2 mln PLN.

Na ww. wartość nominalną instrumentów składają się transakcje z klientami oraz brokerami.

Umowy znaczące

W 2024 roku Spółka ani spółki Grupy nie zawierały innych niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu umów znaczących dla działalności XTB, w tym Spółka nie ma wiedzy o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi przedstawia szczegółowo *nota 30* do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Kredyty i pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka oraz Spółki Grupy nie zaciągały ani nie wypowiadały umów dotyczących kredytów, ani pożyczek.

W 2024 roku Spółka oraz Spółki Grupy nie udzielały pożyczek.

Poręczenia i gwarancje

W dniu 9 maja 2014 roku Spółka dominująca udzieliła gwarancji w kwocie 62 tys. PLN na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a PayPal (Europe) Sarl & Cie, SCA z siedzibą w Luksemburgu. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na czas nieokreślony.

Poza powyższym w 2024 roku XTB nie udzielało i nie otrzymało innych poręczeń i gwarancji.

Wsparcie publiczne

W 2024 roku Spółka XTB S.A. nie korzystała z wsparcia finansowego pochodzącego ze środków publicznych.

Działalność domu maklerskiego poza terytorium Rzeczypospolitej Polski

Spółka XTB S.A. jako dom maklerski posiada poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oddziały i podmioty zależne będącymi instytucjami finansowymi w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 64/2012.

Poniżej zostały zaprezentowane dodatkowe dane dotyczące posiadanych oddziałów i spółek zależnych (uwzględnianych w oparciu o ww. rozporządzenie) w 2024 i w 2023 roku.

Nazwa	Obszar działalności	Przychody za 2024 rok (tys. PLN)	Stan zatrudnienia na 31.12.2024	Zysk przed opodatkowaniem za 2024 rok (tys. PLN)	Podatek dochodowy za 2024 rok (tys. PLN)
Oddziały	UE	165 644	153	7 798	2 134
Spółki zależne	UE	3 660	10	281	117
Spółki zależne	Poza UE	226 858	109	12 202	636

Nazwa	Obszar działalności	Przychody za 2023 rok (tys. PLN)	Stan zatrudnienia na 31.12.2023	Zysk przed opodatkowaniem za 2023 rok (tys. PLN)	Podatek dochodowy za 2023 rok (tys. PLN)
Oddziały	UE	124 452	136	5 692	(1 489)
Spółki zależne	UE	3 636	12	132	(45)
Spółki zależne	Poza UE	189 864	92	10 796	62

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 11 lutego 2025 roku spółka XTB Agente de Valores SpA z siedzibą w Chile otrzymała od CMF (spa. La Comisión para el Mercado Financiero) licencję nr 216 na prowadzenie działalności w Chile. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Licencja przyznana przez Chilijską Komisję Rynku Finansowego znacząco wzmacnia obecność XTB w jednym z najdynamiczniej rozwijających się regionów świata. Dzięki niej klienci z Ameryki Południowej zyskają dostęp do pełnej oferty XTB i będą mogli inwestować w międzynarodowe akcje, ETP oraz wszystkie instrumenty pochodne dostępne w XTB.

Prognozy wyników finansowych

XTB S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok (odpowiednio jednostkowych i skonsolidowanych).

Dywidenda

Zarząd XTB zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w kwocie uwzględniającej poziom zysku netto prezentowanego w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz możliwości finansowych Spółki. Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty dywidendy, kierował się będzie koniecznością zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej Spółki, kapitału niezbędnego do rozwoju Grupy oraz wytycznymi KNF. Zamiarem Zarządu jest rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy, przy uwzględnieniu czynników wskazanych powyżej, w kwocie na poziomie od 50% do 100% jednostkowego zysku netto Spółki za dany rok obrotowy.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy będzie jednak w miarę potrzeby zmieniana przez Zarząd, a decyzje w tej sprawie będą podejmowane z uwzględnieniem szeregu różnych czynników dotyczących Spółki, w tym perspektyw dalszej działalności, przyszłych zysków, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, poziomu współczynników

adekwatności kapitałowej, planów ekspansji oraz wymogów prawa w tym zakresie. Każda uchwała o wypłacie dywidendy będzie ponadto rozpatrywana przez Walne Zgromadzenie.

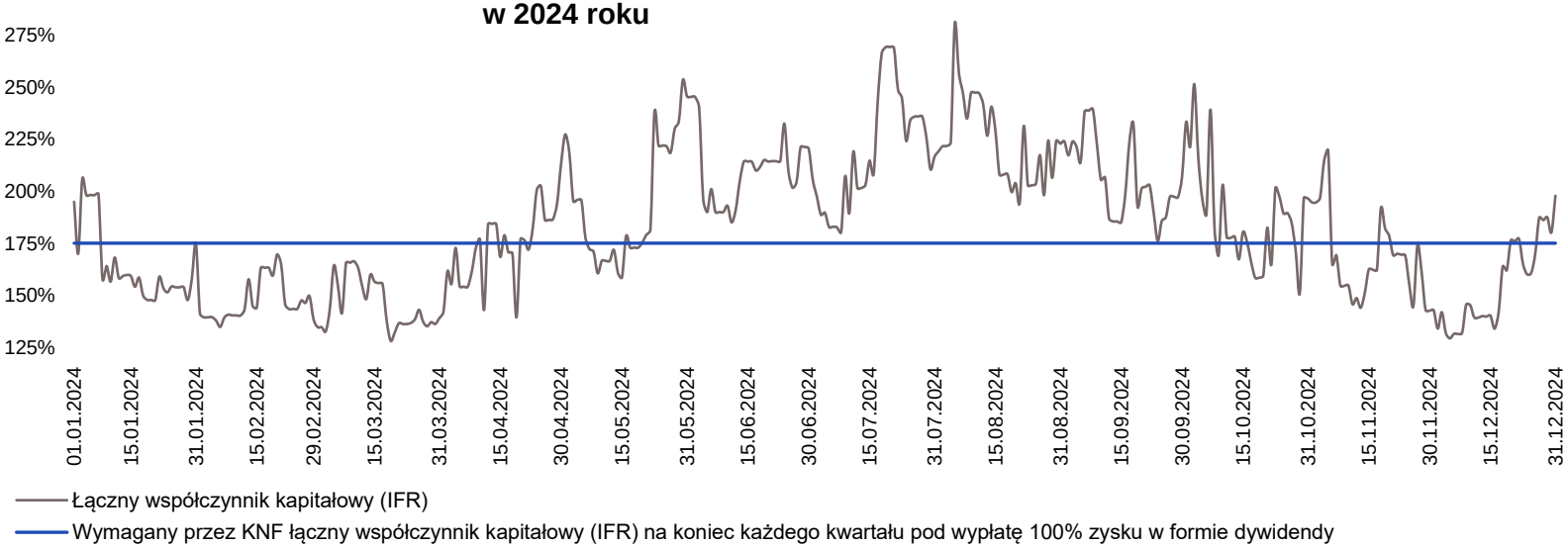
Wypłata dywidendy oraz określenie wysokości wypłacanej dywidendy zależy jednak ostatecznie od decyzji akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i w tym zakresie akcjonariusze nie są związani żadną rekomendacją Zarządu.

Jednostkowy zysk netto za 2024 roku wyniósł 855,2 mln PLN. Uwzględniając kryteria określone przez KNF w stanowisku opublikowanym w dniu 10 grudnia 2024 roku, zwłaszcza w zakresie poziomu łącznego współczynnika kapitałowego oraz oceny BION, w 2024 roku możliwa jest wypłata dywidendy przez XTB w maksymalnej wysokości do 75% zysku za rok 2024.

W dniu 20 grudnia 2024 roku Spółka otrzymała od Departamentu Firm Inwestycyjnych Komisji Nadzoru Finansowego ocenę nadzorczą (BION) wynoszącą 2 [2,7]. Ocena została nadana na dzień 30 czerwca 2024 roku Ocena na poziomie 2 oznacza niski poziom zagrożenia stabilności domu maklerskiego i tym samym mieści się na poziomie zalecanych przez KNF kryteriów, co powinno pozwolić Spółce na ewentualną wypłatę dywidendy za 2024 roku w zgodzie z tymi kryteriami.

Poniższy wykres prezentuje wartość łącznego współczynnika kapitałowego (IFR) w 2024 roku.

Łączny współczynnik kapitałowy Spółki (IFR) w 2024 roku



855,2 MLN PLN

JEDNOSTKOWY ZYSK NETTO ZA 2024 ROK

197,8%

ŁĄCZNY WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY NA KONIEC 2024 ROKU

Łączny współczynnik kapitałowy informuje o relacji funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem, a mówiąc inaczej, pokazuje czy dom maklerski jest w stanie posiadanymi funduszami własnymi pokryć minimalny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego, kredytowego, operacyjnego i pozostałych.

Na koniec 2024 roku łączny współczynnik kapitałowy w Spółce wyniósł 197,8%.

Wypłata dywidendy z zysku za 2023 rok zrealizowana w 2024 roku

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2024 roku, zysk netto za rok 2023 w kwocie 787,1 mln PLN został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w wysokości 590,2 mln PLN, pozostała część zysku w kwocie 196,9 mln PLN została przekazana na kapitał rezerwowy. Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2023 rok wyniosła 5,02 PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Poniższa tabela przedstawia historycznie informacje dotyczące wypłacanych dywidend przez Spółkę w poszczególnych latach:

DYWIDENDA Z ZYSKU ZA ROK	WYSOKOŚĆ DYWIDENDY (W TYS. PLN)	DZIEŃ DYWIDENDY	DZIEŃ WYPŁATY DYWIDENDY	DYWIDENDA NA AKCJĘ (W PLN)	STOPA DYWIDENDY[1]
2023	590 198	03.06.2024	20.06.2024	5,02	7,1%
2022	570 484	10.07.2023	21.07.2023	4,86	11,8%
2021	176 075	05.05.2022	16.05.2022	1,50	7,2%
2020	210 117	21.04.2021	30.04.2021	1,79	9,9%
2019	28 172	30.04.2020	15.05.2020	0,24	2,7%
2018	19 955	25.04.2019	10.05.2019	0,17	4,2%
2018[2]	41 084	11.12.2018	18.12.2018	0,35	7,1%
2017	-	-	-	-	-
2016	37 564	05.05.2017	23.05.2017	0,32	3,9%

[1]) Obliczona jako iloraz wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję do ceny rynkowej akcji z ostatniego dnia, w którym można było kupić akcje z prawem do dywidendy.

[2]) W dniu 18.12.2018 roku została wypłacona zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2018 w kwocie 41 084 tys. PLN, pozostała kwota, tj. 19 955 tys. PLN wypłacona w dniu 10.05.2019 roku.



Zarządzanie ryzykiem

Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych podlega bezpośrednio Zarządowi Spółki dominującej. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych spoczywa na Dyrektorze Finansowym. Sporządzaniem sprawozdań finansowych zajmuje się Dział Finansów i Księgowości Spółki dominującej pod nadzorem Głównej Księgowej. W Spółce dominującej dokonywana jest także kontrola kosztów i ich analiza pod kątem założonych celów finansowych.

W celu wyeliminowania ryzyk związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych Grupa corocznie poddaje sprawozdania finansowe, również spółek zależnych, badaniu przez biegłego rewidenta oraz na bieżąco monitoruje wyniki poszczególnych obszarów, porównując do założonych celów finansowych. Roczne sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast półroczne sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej podlegają przeglądowi przez biegłego rewidenta. Kwartalne oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, jak również roczne sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej są przed publikacją zatwierdzane przez Zarząd Spółki dominującej.

Zarządzanie ryzykiem i system kontroli wewnętrznej

Zarządzanie ryzykiem

Działalność Grupy XTB wiąże się występowaniem różnego rodzaju ryzyk, charakterystycznych dla przyjętego modelu funkcjonowania, charakteryzującego się występowaniem znaczących otwartych pozycji, wynikających z działalności market-makera, znacznym stopniem skomplikowania infrastruktury teleinformatycznej, bardzo dużą liczbą operacji oraz dużą liczbą regulacji prawnych obowiązujących w wielu różnych obszarach geograficznych, w których Grupa prowadzi działalność. Ryzyka te mogą stanowić zagrożenie dla samej Grupy, dla Klientów oraz dla rynku finansowego jako całości.

W celu kontrolowania ryzyk, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, który stanowią polityki, procedury, mechanizmy i narzędzia wspomagające procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk, odpowiednie do ich istotności. Głównymi celami systemu zarządzania ryzykiem są:

- identyfikacja i określenie istotności poszczególnych typów ryzyka,
- właściwy pomiar lub szacowanie poziomu ryzyk (w przypadku ryzyk trudno mierzalnych),

- kontrolowanie poziomu ryzyk, polegające na monitorowaniu limitów i właściwym postepowaniu w przypadku przekroczenia limitów lub poziomów ostrzegawczych,
- wspieranie realizacji założonych celów biznesowych przez kontrolę poziomu ryzyk i zapewnienie zgodności z apetytem na ryzyko.

System zarządzania ryzykiem zorganizowany jest w ramach trzech linii obrony:

- pierwszą linię obrony stanowią jednostki organizacyjne, których działalność operacyjna obarczona jest ryzykiem, w szczególności są to Dział Tradingu (ryzyko związane z otwartymi pozycjami) i Dział Rozwoju IT (ryzyko operacyjne związane z rozwojem systemów oraz ich funkcjonowaniem),
- drugą linię obrony stanowią niezależne od części biznesowej jednostki odpowiedzialne za pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyk, w tym Dział Kontroli Ryzyka,
- trzecia linię obrony stanowi Dział Audytu, monitorujący i oceniający niezależnie skuteczność działań pierwszej i drugiej linii obrony.
- Na poziomie strategicznym za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd.

W Jednostce dominującej został powołany Komitet Zarządzania Ryzykiem, w którego skład wchodzą członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu należą: 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.

Dział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad zarządzania ryzykiem w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian



w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedniość i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje ryzyka inwestycji własnych Grupy, wyznacza całkowity wymóg kapitałowy oraz szacuje kapitał wewnętrzny. Dział Kontroli Ryzyka podlega bezpośrednio Zarządowi.

System zarządzania, w tym system zarządzania ryzkiem XTB podlega corocznej ocenie przez Komisję Nadzoru Finansowego w ramach procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION). Uzyskana w 2024 roku ocena wskazuje na:

- w zakresie modelu biznesowego – model biznesowy i strategia stwarzają średnio niskie ryzyko dla zdolności firmy inwestycyjnej do efektywnego działania,
- w zakresie zarządzania – niedoskonałości mechanizmów zarządzania wskazują na średni poziom zagrożenia stabilności domu maklerskiego,
- w zakresie adekwatności zasobów płynności i finansowania – pozycja płynności i profil finansowania wskazują na brak dostrzegalnego zagrożenia stabilności domu maklerskiego, biorąc pod uwagę zarządzanie oraz mechanizmy kontroli ryzyka płynności i ryzyka finansowania,
- w zakresie adekwatności kapitałowej – poziom funduszy własnych wskazuje na niski poziom zagrożenia stabilności domu maklerskiego, biorąc pod uwagę poziom, zarządzanie oraz mechanizmy kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka, na które narażony jest dom maklerski.

Grupa zobowiązana jest do utrzymywania odpowiednich do ponoszonego ryzyka zasobów kapitałowych (adekwatność kapitałowa) oraz utrzymuje na właściwym poziomie:

- wynikające z przepisów Rozporządzenia IFR fundusze własne,
- kapitał wewnętrzny.

Odpowiednie zasoby kapitałowe mają na celu zabezpieczyć możliwość działania Grupy w przypadku materializacji poszczególnych rodzajów ryzyk.

Istotnym elementem systemu zarządzania ryzykiem jest apetyt na ryzyko, określający poziom miar ryzyka, których przekroczenie nie powinno nastąpić i określający gotowość do podejmowania ryzyka. Apetyt na ryzyko, tak jak inne elementy systemu zarządzania ryzykiem, podlega okresowym przeglądom i ewentualnemu dostosowaniu do zmieniających się warunków prowadzenia działalności. Deklaracja apetytu na ryzyko zatwierdzana jest przez Radę Nadzorczą.

Czynniki ryzyka i zagrożenia

W toku prowadzonej działalności gospodarczej Grupa prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyk oraz podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Zmienność cen instrumentów finansowych	Strata wskutek niekorzystnych zmian cen instrumentów finansowych	Mechanizm ochrony przed ujemnym saldem, mechanizm stop-out (zmienny depozyt zabezpieczający), możliwość ustawiania stop-loss na pozycji, edukacja klientów i informowanie o wysokim ryzyku instrumentów lewarowanych, ograniczenie poziomu dźwigni dla klientów bez statusu klienta profesjonalnego, badanie adekwatności produktu w kontekście wiedzy i doświadczenie klienta (kwestionariusz MiFiD oraz określenie grup docelowych).
Niewypłacalność XTB	Utrata środków pieniężnych i wartości instrumentów finansowych	Segregacja środków pieniężnych na wydzielonych klientowskich rachunkach bankowych, oddzielnie od środków pieniężnych firmy. Przechowywanie na rachunkach bankowych środków odpowiadających dodatnim equity klientów z dodatkową nadwyżką. Plany Naprawy i System Zarządzania Ryzykiem w XTB. Dzienna rekoncyliacja środków pieniężnych między rachunkami bankowymi a systemami transakcyjnymi z uwzględnieniem waluty, w której prowadzony jest rachunek klienta, oraz cykliczny proces weryfikacji i kontroli sald środków pieniężnych na rachunkach pieniężnych klientów, który polega w szczególności na weryfikacji wpłat i wypłat poszczególnych klientów w systemie transakcyjnym i systemie bankowym. Wyłączenie środków klientów z masy upadłościowej XTB.
Utrata papierów wartościowych na rachunkach w XTB	Utrata papierów wartościowych na rachunkach w XTB wskutek przechowywania papierów u nieodpowiedniego depozytariusza	Ograniczenie depozytariuszy do podmiotów, które prowadzą działalność w państwie, którego prawo reguluje działalność polegającą na przechowywaniu na cudzy rachunek instrumentów finansowych, a depozytariusz ten podlega w tym zakresie nadzorowi właściwego organu nadzoru. Coroczna ocena depozytariusza i wskazanych przez niego subdepozytariuszy m.in. w zakresie jakości kredytowej, regulacji wewnętrznych i zewnętrznych dotyczących przechowywania papierów wartościowych.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Upadłość banku, w którym przechowywane są środki pieniężne klienta	Utrata środków pieniężnych.	1. Weryfikacja jakościowa banków przed otwarciem rachunku w zakresie: a) pozycji banku na lokalnym rynku usług bankowych pod względem zasobów finansowych, reputacji, wielkości kapitałów własnych, zdolności wywiązywania się oraz spłaty zaległości i zobowiązań; b) poziomu świadczenia przez bank usług bankowości elektronicznej, w tym: niezawodność operacyjna, płynność oraz szybkość funkcjonowania systemu dostępu internetowego, odpowiednie standardy bezpieczeństwa, rozbudowana funkcjonalność rachunku, w tym dostępność funkcji inwestycyjnych; c) wymogu dywersyfikacji bankowej; d) jakości kredytowej; e) systemu prawnego i praktyk rynkowych związane z przechowywaniem środków pieniężnych klientów, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do klientów. 2. Monitorowanie bieżącej jakości kredytowej dla rachunków już otwartych. W XTB określone są minimalne wymagane ratingi kredytowe banków nadane przez wyspecjalizowane agencje ratingowe oraz poziom ostrzegawczy w zakresie prawdopodobieństwa niewypłacalności. 3. Ograniczenie nadmiernej koncentracji środków pieniężnych, w tym klientowskich, w jednej grupie kapitałowej poprzez ustanowienie odpowiednich limitów koncentracji.
Błąd operacyjny lub oszustwo pracownika związane z procesem wpłat/wypłat	Utrata środków w przypadku błędnej wypłaty. W przypadku niezaksięgowanej/opóźnionego zaksięgowania wpłaty utracone szanse inwestycyjne lub zamknięcie pozycji wskutek mechanizmu stop-out.	Automatyzacja procesu wpłat/wypłat na rzecz klientów. Ograniczenia operacyjne w zakresie dostępów do rachunków oraz limitów przelewów na klientowskich rachunkach bankowych. Dzienna rekoncyliacja środków pieniężnych między rachunkami bankowymi a systemami transakcyjnymi z uwzględnieniem waluty, w której prowadzony jest rachunek klienta, oraz cykliczny proces weryfikacji i kontroli sald środków pieniężnych na rachunkach pieniężnych klientów, który polega w szczególności na weryfikacji wpłat i wypłat poszczególnych klientów w systemie transakcyjnym i systemie bankowym.
Wyciek danych klientowskich lub inne naruszenie przepisów prawa z obszaru ochrony danych osobowych	Ujawnienie danych wrażliwych klienta w wyniku błędu/nadużycia pracownika lub ataku hakerskiego.	Procedury wewnętrzne XTB w zakresie RODO, kontrole wewnętrzne, środki ochrony środowiska teleinformatycznego XTB. Ochrona w zakresie bezpieczeństwa IT przez zewnętrznych certyfikowanych dostawców.
Atak hakerski	Ujawnienie danych wrażliwych klient lub strata wskutek otwarcia nieautoryzowanej transakcji/zlecenie nieautoryzowanej wypłaty środków.	Środki ochrony środowiska teleinformatycznego XTB. Ochrona w zakresie bezpieczeństwa IT przez zewnętrznych certyfikowanych dostawców. Dwuetapowa autoryzacja. Autoryzacja w przypadku zmiany zadeklarowanego rachunku do wypłat.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Niewłaściwa klasyfikacja klienta zgodnie z MiFiD	Strata klienta, wskutek dokonywania inwestycji w nieadekwatne/zbyt ryzykowne instrumenty dla klienta i w wyniku przyznania zbyt wysokiej dźwigni na instrumentach lewarowanych lub niezrozumienia produktu przez klienta.	Kontrole wewnętrzne, Kontrole Compliance oraz procedury wewnętrzne.
Nieuprawnione doradztwo inwestycyjne lub wprowadzenie w błąd klienta	Strata klienta, wskutek podjęcia decyzji inwestycyjnej na podstawie nieuprawnionego doradztwa (niewłaściwa rekomendacja działu analiz lub pracownika kontaktującego się z klientem).	Weryfikacje wybranych rozmów telefonicznych pracowników z klientami pod kątem ich zgodności z prawem. Kontrole wewnętrzne, Kontrole Compliance oraz procedury wewnętrzne.
Niejasne warunki umowy z klientem, występowanie klauzul abuzywnych w umowach z klientami	Strata wskutek nieuznania reklamacji klienta na podstawie klauzul abuzywnych.	System kontroli wewnętrznej, system nadzoru zgodności z prawem, audyt wewnętrzny.
Awaria systemu transakcyjnego	Strata wskutek braku możliwości zamknięcia pozycji w trakcie awarii. Utracone szanse zawarcia korzystnej transakcji.	Procedury zachowania ciągłości działania. Równoległe działanie serwerów (potrojenie ilości sprzętu komputerowego).
Awaria u brokera wykonującego zlecenia	Brak lub opóźnienie możliwości dokonywania transakcji przez klientów – strata wskutek braku możliwości zamknięcia pozycji. Utracone szanse zawarcia korzystnej transakcji.	Procedury zachowania ciągłości działania.
Błędne dane w systemie transakcyjnym	Strata wskutek zawarcia transakcji po błędnej cenie, zamknięcia pozycji w wyniku niepotrzebne uruchomionego mechanizmu stop-out lub podjęcia błędnej decyzji inwestycyjnej przez klienta.	Walidacja źródeł cen – porównywanie cen ze źródłem zapasowym, weryfikacja poprawności kwotowań w przypadku istotnej różnicy względem poprzedniego kwotowania. Monitorowanie i ograniczanie wielkości spreadu kwotowań. Mechanizmy zapewniające egzekucję oraz ciągłość cen. Kontrole kwotowań przeprowadzane przez Dział Trading oraz Dział Kontroli i Ryzyka (DKR). Optymalizacja systemów transakcyjnych.
Błąd operacyjny w obsłudze systemu transakcyjnego	Strata wskutek błędu operacyjnego pracownika Działu Trading przy dokonywaniu korekt transakcji lub wprowadzaniu danych do systemu transakcyjnego, np. błędnego poziomu dźwigni na kliencie, błędnej konfiguracji instrumentu, błędu przy wprowadzaniu corporate actions.	Uregulowane zasady ewidencji. Automatyzacja procesu wprowadzania korekt, raportowanie wprowadzanych korekt w systemie JIRA, ograniczenia dostępowe w zakresie wprowadzania korekt. Zasada czworga oczu i wymóg dodatkowej autoryzacji dla korekt na większą kwotę. Kontrole poprawności danych prowadzone przez Dział Trading i Dział Kontroli Ryzyka.
Błędne działanie algorytmu handlu algorytmicznego	Strata klienta lub pozycje otworzone niezgodnie ze zleceniem.	Proces samooceny i walidacji systemu handlu algorytmicznego, monitorowanie wyników osiąganych przez portfele klientów, testy warunków skrajnych dla portfeli stosujących handel algorytmiczny, okresowa weryfikacja poprawności działania algorytmu.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Błędy w raportowaniu do nadzorcy i na rynek	Błędne decyzje inwestorów dotyczące akcji XTB w związku z błędami w raportowaniu finansowym lub niefinansowym.	System kontroli wewnętrznej, system nadzoru zgodności z prawem, audyt wewnętrzny.
Manipulacja instrumentami finansowymi na rynkach regulowanych	Wystąpienie nierynkowych cen.	Wdrożony system wykrywania nadużyć MAR.
Wyciek informacji, nieuprawnione ujawnienie lub wykorzystanie informacji niejawnych, nielegalne wykorzystanie danych klientów lub innych informacji prawnie chronionych	Zagrożenie stabilności rynku kapitałowego i bezpieczeństwa obrotu akcjami XTB.	Środki ochrony środowiska teleinformatycznego XTB. Ochrona w zakresie bezpieczeństwa IT przez zewnętrznych certyfikowanych dostawców. Procedury w zakresie przepływu informacji poufnych, zarządzania incydentami bezpieczeństwa, wdrożony system wykrywania nadużyć rynkowych (MAR) oraz udokumentowane zasady dotyczące inwestowania przez pracowników XTB.
Ryzyko walutowe	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut.	1. Limity pozycji klienta; 2. Limity pozycji na instrumencie; 3. Łączny Limit na ryzyko rynkowe wynikający z deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.
Ryzyko stóp procentowych	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych.	Procedura zarządzania ryzykiem rynkowym: 1. Limity pozycji klienta; 2. Limity pozycji na instrumencie. Polityka inwestycyjna: 1. Kategorie inwestycji; 2. Limity alokacyjne; 3. Maksymalna zapadalność; 4. Maksymalne zaangażowanie w emitentów instrumentów finansowych; 5. Minimalne wymagane ratingi kredytowe banków.
Ryzyko cen towarów	Ryzyko utraty wartości aktywów lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany cen towarów.	1. Limity pozycji klienta; 2. Limity pozycji na instrumencie; 3. Łączny Limit na ryzyko rynkowe wynikający z deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.
Ryzyko cen instrumentów	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany cen instrumentów finansowych.	1. Limity pozycji klienta; 2. Limity pozycji na instrumencie; 3. Łączny Limit na ryzyko rynkowe wynikający z deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Ulokowanie nadmiernej ilości środków na lokacie terminowej/obligacji	Brak dostępności środków na potrzeby bieżącej działalności. Strata naliczonych odsetek wskutek konieczności przedterminowego zerwania lokaty lub wykupu obligacji po niższej cenie.	Monitorowanie potrzeb finansowych. Finansowanie bieżących potrzeb ze źródeł zewnętrznych (np. pożyczka). Uruchomienie awaryjnego planu płynności z planu naprawy w przypadku braku płynności.
Skokowy wzrost wypływu środków pieniężnych związany z bieżącą działalnością operacyjną	Brak dostępności środków na potrzeby bieżącej działalności. Koszty związane z koniecznością uruchomienia awaryjnych planów płynności. Potencjalne kary finansowe za nieterminowe opłacanie faktur i ryzyko utraty reputacji oraz utrudnienia w dalszej współpracy w istotnymi kontrahentami.	Monitorowanie i limitowanie miar ryzyka utraty płynności, określenie apetytu na ryzyko płynności w Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka, identyfikowanie i monitorowanie źródeł możliwego, skrajnego i potencjalnego zapotrzebowania na płynność.
Skokowy wzrost wypływu środków pieniężnych Klientów w sytuacji niedostępności operacyjnej banku	Konieczność pokrycia wypłat klientów ze środków własnych do momentu przywrócenia dostępności systemu bankowego	Ustalenie limitu koncentracji środków własnych umożliwiających pokrycie potencjalnych wypłat klientów w sytuacji niedostępności systemu ze środków własnych zdeponowanych w innym banku
Materializacja ryzyka rynkowego	Brak dostępności środków na potrzeby bieżącej działalności. Koszty związane z koniecznością uruchomienia awaryjnych planów płynności.	Ustalenie wymaganego zapotrzebowania na aktywa płynne w kwocie adekwatnej do poziomu ryzyka rynkowego.
Uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierna ekspozycja wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych	Brak dostępności środków na potrzeby bieżącej działalności w związku z niewypłacalnością/problemami finansowymi lub technicznymi banku/brokera z jednej grupy kapitałowej.	Ustalenie limitu koncentracji środków własnych w ramach jednej grupy kapitałowej. Monitorowanie ekspozycji oraz jakości kredytowej poszczególnych podmiotów.
Koncentracja zbyt dużej kwoty pieniędzy w bankach/u brokerów z jednej grupy kapitałowej	Niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub utrata środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych wskutek niewypłacalności lub pogorszenia jakości kredytowej.	Monitorowanie ryzyka kredytowego kontrahentów, określenie wymaganych poziomów ocen jakości kredytowej oraz prawdopodobieństw niewypłacalności, monitorowanie sytuacji rynkowej i otoczenia ekonomicznego istotnych kontrahentów biznesowych.
Problemy finansowe spółki zależnej	Utrata wartości zaangażowania kapitałowego i straty z tytułu zobowiązania wsparcia podmiotu zależnego.	Comiesięczny raport zarządczy obejmujący wszystkie spółki zależne, tworzenie odpisów księgowych w sytuacji przewidywanej utraty wartości.
Awaria sprzętu/sieci w serwerowni	Degradacja usług oraz koszt zakupu nowego sprzętu lub serwisowania.	Potrojenie ilości sprzętu komputerowego w serwerowni (działanie równoległe), monitoring w czasie rzeczywistym.
Awarie komputerów/sprzętu	Brak dostępu do miejsca pracy przez pracowników, brak możliwości wykonywania codziennych obowiązków.	Systematyczny przegląd sprawności sprzętu i ewentualna jego naprawa/wymiana. Monitorowanie i analizowanie stanu stacji roboczych przez IT.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Awaria systemu transakcyjnego	Znaczna liczba reklamacji klientów, ryzyko utraty reputacji; potencjalne kary nadzorcze z możliwością utraty licencji.	Systematyczny przegląd poprawności kodu aplikacji, zapewnienie odpowiednio wydajnych serwerów, optymalizacja działania.
Awaria systemu do zarządzania ryzykiem rynkowym (xRisk) lub modułu snapshotowego	Brak możliwości zabezpieczenia pozycji, skutkujący ryzykiem wystąpienia straty, utrudnienia w oszacowaniu bieżącego poziomu ryzyka i utrzymaniu wymogów kapitałowych na poziomie zgodnym z apetytem na ryzyko, ryzyko przekroczenia norm adekwatności kapitałowej.	Kopia zapasowa xRiska. Nieustanne rozwijanie aplikacji xRisk, optymalizacja działania i poprawianie w nim błędów. Monitoring działania xRiska. W przypadku awarii samego modułu snashotowego, możliwość oszacowania poziomu ryzyka za pomocą narzędzia w excelu przygotowanego przez Dział Kontroli Ryzyka na podstawie bieżących stanów w systemie xRisk.
Niewydolność/awaria hurtowni danych, niekompletność/niepoprawność danych w hurtowni danych, brak snapshotów z wymaganego okresu	Brak możliwości spełnienia wymogów w zakresie raportowania regulacyjnego, potencjalne ryzyko przekroczenia norm adekwatności kapitałowej lub konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z ostrożniejszym zabezpieczaniem pozycji w celu zagwarantowania spełniania norm adekwatności kapitałowej; opóźnienia w księgowaniu zamkniętych pozycji, opóźnienia w analizowaniu alertów z systemu MAR, nieprawidłowe wypełnianie innych obowiązków raportowych i sprawozdawczych.	Monitorowanie obciążenia serwera i w razie potrzeby priorytetyzowanie krytycznych procesów. Ciągła praca nad optymalizacją procesów bazodanowych. Szacowanie bieżących wymogów kapitałowych na serwerze odrębnym od hurtowni danych. Kontrole kompletności i poprawności danych przeprowadzane przez Dział Kontroli Ryzyka.
Niewydolność systemów backoffice'owych/ewidencyjnych/finansowo-księgowych	Opóźnienia/błędy lub braki w księgowaniu. Opóźnienia w pracy i przeciążenie pracowników (znaczny nakład pracy manualnej, spadek motywacji pracowników, konieczność pracy w godzinach nadliczbowych, ryzyko utraty pracowników). Opóźnienia w naliczeniu prawidłowego wyniku za okres, przez co błędy w raportowaniu bilansu, RZiS, podatku, nieterminowe dostarczenie PITów do US. Ryzyko dezintegracji danych, utrata analityki, ryzyko błędnego raportu z powodu niestandardowych/manualnych procesów nieprzewidzianych przez producenta systemu księgowego (raporty generowane w SQL-u, a nie wprost w systemie księgowym). Ryzyko braku możliwości ewidencji nowo	Monitorowanie procesu importu danych. Konsultacje zewnętrzne z dostawcą systemu księgowego (w zakresie umowy serwisowej), optymalizacja importu. Przycięcie bazy księgowej. Postawienie w razie potrzeby nowej bazy księgowej. Wdrożenie systemu middle-office. Wykorzystanie repliki bazy danych do celów raportowych.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
	wprowadzonych produktów lub znaczne opóźnienie. Potencjalne kary nadzorcze, skarbowa za nieterminowe/błędne PITy, kary z inspekcji pracy, koszt zatrudnienia nowych pracowników.	
Błąd techniczny systemu transakcyjnego	Błędne złożenie zlecenia zabezpieczającego na rynku, wykonanie zlecenia po nieodpowiedniej cenie, pojawienie się błędnych pozycji na książce XTB, niepoprawny wynik zysku lub straty na danej pozycji, błędy w raportowaniu i rachunkowości.	Analiza przyczyny błędu, optymalizacja systemów transakcyjnych, rekoncyliacja cen, walidowanie źródeł cen.
Błąd operacyjny w obsłudze systemu transakcyjnego	Strata wskutek błędu operacyjnego pracownika Działu Trading przy dokonywaniu korekt transakcji lub wprowadzaniu danych do systemu transakcyjnego, np. błędnego poziomu dźwigni na kliencie, błędnej konfiguracji instrumentu, błędu przy wprowadzaniu corporate actions.	Uregulowane zasady ewidencji. Automatyzacja procesu wprowadzania korekt, raportowanie wprowadzanych korekt w systemie JIRA, ograniczenia dostępowe w zakresie wprowadzania korekt. Zasada czworga oczu i wymóg dodatkowej autoryzacji dla korekt na większą kwotę. Kontrole poprawności danych prowadzone przez Dział Trading i Dział Kontroli Ryzyka.
Błąd techniczny systemu do automatyzacji wpłat/wypłat	Utrata środków w przypadku błędnej wypłaty, reklamacje klientów i ryzyko utraty reputacji.	Automatyzację procesu wpłat/wypłat na rzecz klientów. Ograniczenia operacyjne w zakresie dostępów do rachunków oraz limitów przelewów na klientowskich rachunkach bankowych. Dzienną rekoncyliację środków pieniężnych między rachunkami bankowymi a systemami transakcyjnymi z uwzględnieniem waluty, w której prowadzony jest rachunek klienta, oraz cykliczny proces weryfikacji i kontroli sald środków pieniężnych na rachunkach pieniężnych klientów, który polega w szczególności na weryfikacji wpłat i wypłat poszczególnych klientów w systemie transakcyjnym i systemie bankowym.
Manipulacja pracownika – otwarcie nieautoryzowanych pozycji lub dokonanie nieautoryzowanej korekty	Możliwa strata na skutek zmiany cen tych pozycji.	Zamknięcie nieautoryzowanych pozycji; dochodzenie drogą prawną odszkodowania finansowego od pracownika. Przelewanie nadwyżek wolnych środków z rachunkach u brokerów na rachunki bankowe. Codzienna weryfikacja stanu otwartych pozycji u brokerów z systemem zarządzania ryzykiem (xRisk).
Nadużycie pracownika/osoby trzeciej – kradzież sprzętu/danych (szpiegostwo korporacyjne), próba wypłaty środków pieniężnych firmy lub klienta na prywatny rachunek pracownika	Koszt utraconych aktywów.	W zakresie wypłat: Automatyzację procesu wpłat/wypłat na rzecz klientów. Ograniczenia operacyjne w zakresie dostępów do rachunków oraz limitów przelewów na klientowskich rachunkach bankowych. Dzienną rekoncyliację środków pieniężnych między rachunkami bankowymi a systemami transakcyjnymi z uwzględnieniem waluty, w której prowadzony jest rachunek klienta, oraz cykliczny proces weryfikacji i kontroli sald środków pieniężnych na rachunkach pieniężnych klientów, który polega w szczególności na weryfikacji wpłat i wypłat poszczególnych klientów w systemie transakcyjnym i systemie bankowym. W zakresie kradzieży: monitoring budynku, ograniczenia dostępów, szkolenia pracowników. Dochodzenie roszczeń drogą prawną.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Nieprawidłowe lub niewystarczające procedury i środki w zakresie identyfikacji klientów, monitorowania transakcji klientów i stosunków gospodarczych zawieranych z klientami	Kary finansowe, spory sądowe, straty reputacyjne w związku z wykorzystaniem XTB do celów prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu.	Procedury AML, środki bezpieczeństwa finansowego, kontrole wewnętrzne, audyty wewnętrzne.
Wyciek informacji, nieuprawnione ujawnienie lub wykorzystanie informacji niejawnych, nielegalne wykorzystanie danych klientów lub innych informacji prawnie chronionych, nieuprawniony dostęp do danych	Naruszenie przepisów prawa z obszaru ochrony danych osobowych (RODO), straty związane z reklamacjami klientów oraz potencjalnymi karami nadzorczymi, utrata reputacji i odpływ klientów do konkurencji.	Środki ochrony środowiska teleinformatycznego XTB. Ochrona w zakresie bezpieczeństwa IT przez zewnętrznych certyfikowanych dostawców. Procedury w zakresie przepływu informacji poufnych, zarządzania incydentami bezpieczeństwa, wdrożony system wykrywania nadużyć rynkowych (MAR) oraz udokumentowane zasady dotyczące inwestowania przez pracowników XTB; listy restrykcyjne, mechanizmy kontroli dostępu do pomieszczeń i systemów IT, lista insiderów, szkolenia - podnoszenie świadomości pracowników.
Atak sieciowy (DDOS)	Utrata dostępu do serwisów XTB. Utrata wiarygodności i potencjalny odpływ klientów do konkurencji. Brak możliwości handlu, konieczność pokrycia reklamacji klientów.	Ochrona przez zewnętrznych certyfikowanych dostawców.
Błąd operacyjny systemów informatycznych (Niedostępne, niekompletne lub błędne dane z systemów transakcyjnych)	Kary nadzorcze w przypadku wystąpienia przekroczeń wymogów kapitałowych spowodowanych niedoszacowaniem ryzyka; Straty finansowe związane z nadmiernych zabezpieczaniem pozycji w związku z przeszacowaniem ryzyka; kary nadzorcze, utrata reputacji i odpływ klientów do konkurencji w związku z potencjalnymi błędami w rozliczeniach z klientami, błędy w raportowaniu finansowym i regulacyjnym.	Weryfikacja poprawności danych raportowych, uzgodnienia danych między różnymi systemami, kontrole poprawności i kompletności danych.
Błąd operacyjny (błąd ludzki) w obsłudze systemu informatycznych (transakcyjnego, systemów backoffice'owych, systemu do wyliczania współczynników adekwatności kapitałowej)		
Błąd operacyjny (błąd ludzki) przy transferze środków do brokera korespondenta	Niewystarczająca kwota na pokrycie handlu, co może skutkować niemożliwością zahedgowania pozycji lub utrzymania adekwatności kapitałowej lub brakiem możliwości wykonania zleceń dla klientów.	Dokładne oszacowanie kwoty przelewanej do brokera. Limit transakcyjny u brokera. Ostrzeżenie od brokera o zbliżaniu się margin call. Automatyczne sprawdzanie statusu wykonywanych przelewów. Codzienne monitorowanie niewykonanych zleconych przelewów.
Utrata serwerowni wskutek awarii	Koszt odtworzenia serwera.	Wybór certyfikowanej serwerowni, dywersyfikacja serwerowni oraz ocena jakościowa dostawcy usługi. Procedury zachowania ciągłości działania. Ocena stopnia narażenia na katastrofy naturalne w ramach zarządzania ryzykiem ESG. Audyty dostawców.
Zmiany w przepisach i regulacjach rynku finansowego, brak zrozumienia i przestrzegania niektórych wymogów regulacyjnych	Kary nadzorcze za nieterminowe lub błędne wdrożenie nowych przepisów.	Monitorowanie zmian przepisów i odpowiednio wczesne planowanie działam implementacyjnych.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Stosowanie lokalnych przepisów dot. działalności oddziału	Brak zgodności z prawem lub nieterminowe dostosowanie do zmian przepisów.	Działania naprawcze lub kontrola zgodności z przepisami przyjętych rozwiązań.
Błędy w interpretacji przepisów	Potencjalne błędy w raportowaniu regulacyjnym, wyliczenia współczynników adekwatności kapitałowej, potencjalne kary nadzorcze za niedostosowanie do przepisów; koszt rozpoczętego projektu, który ze względów regulacyjnych nie może zostać sfinalizowany.	Wsparcie Działu Prawnego i Compliance udzielane odpowiednim działom, w istotnych kwestiach korzystanie z zewnętrznych, niezależnych kancelarii prawnych. Kontrole wewnętrzne.
Wykorzystania do budowy modeli nieprawidłowych, niewiarygodnych lub niekompletnych danych	Strata wskutek w wyniku decyzji, które mogły zasadniczo opierać się na danych uzyskanych przy zastosowaniu modeli wewnętrznych, z powodu błędów w opracowaniu, wdrażaniu lub stosowaniu takich modeli.	Rejestr modeli stosowanych w firmie. Okresowa ocena ich istotności i poziomu ryzyka oraz proces walidacji modeli istotnych.
Przyjęcie błędnych założeń lub uproszczeń przy budowanie modeli lub ustalaniu parametrów		
Wykorzystanie do budowy modeli lub ustalania parametrów niewłaściwych narzędzi, technik lub metod (w tym statystycznych)		
Niewłaściwe zastosowanie lub działalnie modeli z powodu ich nieadekwatnego monitorowania, walidacji i aktualizacji		
Niewłaściwe wdrożenie produktu lub korzystanie z nowych dostawców	Inne działy nie wdrożyły i nie przetestowały odpowiednich systemów do przetwarzania danych od nowych dostawców lub odpowiednich ustawień w systemach dla nowego rodzaju instrumentu, w związku z czym potencjalne ryzyko wystąpienia braków/błędów w raportowaniu regulacyjnym, systemie do wyliczeń współczynników adekwatności kapitałowej, rachunkowości oraz istotny wzrost pracy ręcznej w tych dziedzinach.	Procedury wprowadzania produktu wymagające przeprowadzenia procesu wstępnych uzgodnień. Utrzymywanie formalnych, aktywnych kanałów komunikacji między zespołami, aby zapewnić płynny przepływ informacji. Cykliczne prezentacje 'Demo Produkt & Technologia', na którym zespoły dzielą się: ▪ zmianami wdrożonymi na produkcji, ▪ wynikami badań, ▪ makietami planowanych rozwiązań.
Nieuprawniony lub nielegalny przekaz marketingowy lub promocyjny, niewłaściwe oznaczanie informacji handlowych i treści promocyjnych,	Kary nadzorcze, utrata reputacji i odpływ klientów do konkurencji.	Ścisłe przestrzeganie przepisów, stosowanie się do najlepszych praktyk marketingowych. Procedury wewnętrzne XTB, kontrola w zakresie publikacji materiałów handlowych, zatrudnianie lokalnych specjalistów prawnych od reklamy i marketingu.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
błędne komunikaty reklamowe, wprowadzenie w błąd klienta (misleading)		
Naruszenie przepisów prawa z obszaru ochrony praw konsumentów, wystąpienie klauzul abuzywnych w regulaminie lub umowie z klientem	Kary nadzorcze, utrata reputacji i odpływ klientów do konkurencji.	System kontroli wewnętrznej, system nadzoru zgodności z prawem, audyt wewnętrzny.
Nieuprawnione doradztwo inwestycyjne	Kary nadzorcze za działalność niezgodną z prawem.	Weryfikacje wybranych rozmów telefonicznych pracowników z klientami pod kątem ich zgodności z prawem. Kontrole wewnętrzne, Kontrole Compliance oraz procedury wewnętrzne.
Niewłaściwe wypełnianie obowiązków informacyjnych względem klientów	Kary nadzorcze, utrata reputacji i odpływ klientów do konkurencji, potencjalne pozwy sądowe.	Kontrole wewnętrzne, kontrole compliance, procedury wewnętrzne.
Niewłaściwe wyznaczanie grup docelowych oraz stosowanie przepisów prawa związanych z pozyskiwaniem i klasyfikacją klientów	Kary nadzorcze.	Procedury wprowadzania produktu wymagające przeprowadzenia procesu wstępnych uzgodnień i zatwierdzenia przez Dział Prawny i Compliance grupy docelowej dla nowego produktu. Regularne przeglądy produktu identyfikujące zdarzenia w istotny sposób wpływające na główne cechy produktu i przyjętą grupę docelową.
Niespełnienie lub nieprawidłowe wykonywanie umów z klientami, niejasne warunki umowne	Spory sądowe, konieczność rekompensowania klientom strat finansowych, utrata zaufania klientów i odpływ klientów do konkurencji.	Okresowa analiza warunków umów (GTC), kontrole compliance, uproszczenie języka, dodatkowy mailing do klientów na przykład rolowania.
Błędne naliczenie podatku, nieprawidłowe rozliczenia podatkowe, błędy w deklaracjach podatkowych	Kary administracyjne i KKS.	Podwójne sprawdzanie. Audyt i wewnętrzne procesy kontrolne. Korzystanie z lokalnych doradców podatkowych.
Niewłaściwa klasyfikacja klienta zgodnie z MiFiD, oferowanie instrumentów finansowych niezgodnie z grupą docelową	Niezadowolenie klientów z wyników inwestycji.	Kontrole wewnętrzne, Kontrole Compliance, Audyt wewnętrzny oraz procedury wewnętrzne. Edukacja klientów.
Niewłaściwa cena (bad tick) od dostawców kwotowań	Konieczność pokrycia reklamacji klientów w zakresie zamknięcia pozycji po błędnej/nierynkowej cenie. Utrata zaufania klientów.	Walidacja źródeł cen - porównywanie cen ze źródłem zapasowym, weryfikacja poprawności kwotowań w przypadku istotnej różnicy względem poprzedniego kwotowania. Monitorowanie i ograniczanie wielkości spreadu kwotowań. Mechanizmy zapewniające egzekucję oraz ciągłość cen. Kontrole kwotowań przeprowadzane przez Dział Trading oraz DKR. Optymalizacja systemów transakcyjnych.
Istotny wzrost cen energii elektrycznej/cieplnej wskutek wojny/katastrof naturalnych/decyzji geopolitycznych	Wzrost kosztów prowadzenia działalności.	Monitorowanie istotności ryzyka na podstawie testów warunków skrajnych, Raportowanie niefinansowe w zakresie ESG.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
Braki kadrowe – jednoosobowe stanowiska	Niespełnienie oczekiwań nadzorczych w zakresie formy i zakresu przeprowadzania kontroli wewnętrznej lub audytu wewnętrznego; Brak ciągłości działania tych komórek.	Odpowiednie zaplanowanie kontroli wewnętrznych, zatrudnienie nowego pracownika.
Nadużycia prawa pracy, mobbing lub dyskryminacja, naruszenie przepisów BHP	Utrata pracowników, potencjalne pozwy i kary nadzorcze. Utrata reputacji.	Anonimowe ankiety i ich analiza, mechanizm whistleblowing, regulamin pracy. Wsparcie lokalnych kancelarii prawnych. Szkolenia, webinary, wdrożenie platformy wellbeingowej Helping Hand, za pośrednictwem której pracownicy mogą korzystać ze wsparcia psychologicznego, nawiązanie współpracy z mediatorem.
Niewłaściwe rozwiązanie umowy o pracę	Pozew, utrata reputacji.	Współpraca z kancelarią prawa pracy. Rygorystyczne stosowanie przepisów prawa.
Nieodpowiednie warunki pracy	Utrata kluczowego pracownika.	Przeciwdziałanie polegające na stosowaniu polityki HR w postaci zastępowalności na stanowisku pracy, tworzenie struktur organizacyjnych, w których wyodrębnione są stanowiska zastępców dyrektorów danych jednostek. Preferencyjne systemy wynagradzania pracowników kluczowych, bogaty system świadczeń pozapłacowych.
Wypadki przy pracy	Opóźnienie projektów, koszt pokrycia nieobecności pracownika.	Szkolenia, Regulamin pracy zdalnej (BHP), sprzęt służbowy, ubezpieczenie odpowiedzialności przez pracodawcę z powody wypadku przy pracy.
Długotrwała absencja chorobowa	Opóźnienie projektów, koszt pokrycia nieobecności pracownika.	Wprowadzenie przez XTB rozbudowanego pakietu świadczeń prywatnej opieki medycznej dla pracowników, organizowanie corocznych szczepień przeciwko grypie w miejscu pracy, dofinansowanie do różnorodnych zajęć sportowych ramach programu Multisport, które wpływają na profilaktykę zdrowotną poprzez utrwalanie prawidłowych wzorców zdrowego stylu życia, wdrożenie platformy wellbeingowej Helping Hand, za pośrednictwem której pracownik może skorzystać z holistycznego wsparcia psychologicznego, koncentrującego się na psychoedukacji i profilaktyce, w tym dostęp do: ▪ webinarów i warsztatów, ▪ artykułów edukacyjnych, ▪ podcastów, ▪ coachingu, ▪ czatów z ekspertami, ▪ konsultacji i psychoterapii online, ▪ infolinii wsparcia 24h.
Niedobór wysoko wykwalifikowanych specjalistów na rynku pracy, niepowodzenie rekrutacji osoby o szczególnych kwalifikacjach	Opóźnienie projektów.	Rozwój zawodowy osób obecnie pracujących (szkolenia, podwyższenie kwalifikacji), korzystanie z usług headhunterów Wspieranie rozwoju aktualnie zatrudnionych pracowników poprzez finansowanie udziału w konferencjach branżowych, szkoleniach, partycypowanie pracodawcy w zwrotach kosztów za udział w egzaminach dających specjalistyczne

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
		uprawnienia, certyfikaty itp. (np. licencja maklera papierów wartościowych, CFA, licencja doradcy inwestycyjnego, CIMA, itp.). Kultywowanie w obrębie organizacji kultury dzielenia się wiedzą oraz pracy zespołowej. Stała współpraca z biurami karier i organizacjami studenckimi, aktywny udział pracodawcy w szkoleniu nowej potencjalnej kadry pracowniczej w obrębie społeczności studenckiej na uczelniach, w ramach wykładów dla kół naukowych itp.
Niska lojalność pracownicza, fluktuacja pracowników szczególnie na stanowiskach młodszego specjalisty, specjalisty	Opóźnienie projektów.	Zoptymalizowany proces rekrutacji, który na etapie pozyskiwania nowych pracowników do pracy weryfikuje ich kompetencje, wiedzę merytoryczną i właściwe dopasowanie do kultury organizacyjnej. Wdrożony proces adaptacji pracowniczej, który przyczynia się do zminimalizowania ryzyka odejść we wczesnym okresie zatrudnienia. Stworzenie przyjaznej atmosfery w miejscu pracy, atrakcyjny pakiet świadczeń pozapłacowych dostępny dla kadry pracowniczej, możliwość rozszerzenia zakresu odpowiedzialności, możliwość partycypowania w podejmowaniu ważnych dla firmy decyzji, możliwość awansu między działowego lub pracy w oddziałach zagranicznych spółki.
Zmiana warunków konkurowania mających niekorzystny wpływ na podmiot	Mniejsze przychody związane z odpływem klientów do konkurencji.	Regularny monitoring i analiza otoczenia konkurencyjnego oraz podejmowanie działań w zakresie zarządzania ryzykiem konkurencyjności oraz poprawienia pozycji konkurencyjnej XTB.
Odpływ klientów do konkurencji, występowanie niskiej zmienności na rynku, niski poziom inflacji, zbyt niska responsywność kosztownych kampanii marketingowych	Realizacja wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej i przyszłej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału.	Regularny monitoring i analiza otoczenia konkurencyjnego oraz podejmowanie działań w zakresie zarządzania ryzykiem konkurencyjności oraz poprawienia pozycji konkurencyjnej XTB, działania kontrolingowe w zakresie zarządzania kosztami prowadzonej działalności, bieżące monitorowanie osiąganych wyników tradingowych.
Niekorzystna dla XTB zmiana warunków ekonomiczno-społecznych	Spadek przychodów związany z niższymi depozytami netto klientów, niższym apetyt na ryzyko klientów, odpływem inwestycji klientów do sektora nisko ryzykownych obligacji/depozytów bankowych.	Regularny monitoring i analiza otoczenia konkurencyjnego oraz podejmowanie działań w zakresie zarządzania ryzykiem konkurencyjności oraz poprawienia pozycji konkurencyjnej XTB, działania kontrolingowe w zakresie zarządzania kosztami prowadzonej działalności, bieżące monitorowanie osiąganych wyników tradingowych, Strategia ESG.
Zbyt niskie zyski roczne zatrzymywane w kapitałach rezerwowych w stosunku do rosnącej ekspozycji na ryzyko, wystąpienie istotnej straty bilansowej w roku bieżącym, błędy metodologiczne/implementacyjne/operacyjne w procesie szacowania współczynników kapitałowych	Brak kapitału adekwatnego do ryzyka prowadzonej działalności a także strategii w zakresie planowania, struktury i źródeł pozyskiwania kapitału oraz ryzyko niewłaściwej jej realizacji (w tym nie uzyskiwania odpowiedniego wyniku finansowego).	Wdrożony System Zarządzania Ryzykiem; Plan naprawy.
Zbyt niskie zyski roczne zatrzymywane w kapitałach rezerwowych w stosunku do rosnącej ekspozycji na ryzyko,	Obniżenia kapitału poniżej poziomu niezbędnego do pokrycia strat, konieczność rozpoczęcia procesu likwidacji lub	Wdrożony System Zarządzania Ryzykiem, działania kontrolingowe w zakresie zarządzania kosztami prowadzonej działalności, bieżące monitorowanie osiąganych wyników tradingowych, Plan naprawy.

Istotne czynniki ryzyka	Skutki dla klienta/rynku/firmy	Sposoby mitygacji
wystąpienie istotnej straty bilansowej wskutek materializacji ryzyka wyniku finansowego	dokapitalizowania spółki.	
Koncentracja zbyt dużej kwoty środków pieniężnych w jednej bankowej grupie kapitałowej, możliwość manipulacji cenami instrumentów na rynkach regulowanych, wpływ problemów finansowych XTB na istotnych kontrahentów, wpływ awarii systemów transakcyjnych na klienta masowego, utrata zaufania klientów do sektora finansowego wskutek niezadowolenia klienta ze świadczonych przez XTB usług	Poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i realnej gospodarki wskutek działalności XTB.	Wdrożony System Zarządzania Ryzykiem.

Ryzyko płynności

Spółka utożsamia ryzyko płynności z ryzykiem utraty płynności płatniczej, czyli ryzykiem utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności stosuje się bieżące uzyskiwanie środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Obecnie w Domu Maklerskim wartość aktywów najbardziej płynnych (własne środki pieniężne) znacznie przekracza wartość zobowiązań, stąd ryzyko płynności jest relatywnie niskie. Wartości te są na bieżąco monitorowane.

Dane ilościowe związane z ryzykiem płynności przedstawione zostały w nocie *36.3 Ryzyko płynności* oraz w nocie *37.3 Ryzyko płynności* odpowiednio do skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ryzyko operacyjne

W związku z dynamicznym rozwojem Jednostki dominującej, rozbudową oferty produktowej i infrastruktury informatycznej Spółka w dużej mierze narażona jest na ryzyko operacyjne zdefiniowane jako możliwość powstania straty na skutek niedopasowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich i systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych, przy czym ryzyko prawne uznaje się za jeden z rodzajów ryzyka operacyjnego.

W Domu Maklerskim obowiązuje szereg procedur dotyczących zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym plany zachowania ciągłości działania Spółki, plany awaryjne oraz polityka kadrowa. Podobnie jak w przypadku innych ryzyk, Spółka podchodzi do ryzyka operacyjnego w sposób aktywny – starając się identyfikować zagrożenia i podejmując działania zapobiegające ich wystąpieniu, lub ograniczające ich skutki a istotnym elementem tego procesu jest analiza częstotliwości miejsca powstawania i rodzaju zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego.

Rachunkowość zabezpieczeń

XTB nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Grupa zarządza zasobami finansowymi poprzez bieżący monitoring zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Celem zarządzania płynnością finansową w XTB jest utrzymanie na właściwych rachunkach bankowych takiej ilości środków pieniężnych, która zapewni pokrycie wszystkich operacji koniecznych do przeprowadzenia na tych rachunkach.

W celu zarządzania płynnością finansową w odniesieniu do niektórych rachunków bankowych, związanych z operacjami na instrumentach finansowych, Jednostka dominująca wykorzystuje model płynnościowy, którego istotą jest wyznaczenie bezpiecznego obszaru stanu wolnych środków pieniężnych, który nie wymaga podejmowania działań korygujących.

W przypadku osiągnięcia górnego limitu Jednostka dominująca dokonuje przelewu na odpowiedni rachunek bieżący w wysokości nadwyżki ponad poziom optymalny. Podobnie, jeśli stan gotówki na rachunku spadnie do poziomu dolnego limitu Jednostka dominująca dokonuje przelewu środków z rachunku bieżącego na właściwy rachunek w celu doprowadzenia stanu gotówki do optymalnego poziomu.

Czynności operacyjne związane z zarządzaniem płynnością wykonywane są także przez Dział Tradingu oraz Dział Finansów i Księgowości.

Spółki zależne zarządzają płynnością analizując oczekiwane przepływy pieniężne i dostosowując terminy zapadalności aktywów do terminów wymagalności pasywów. Spółki zależne nie stosują w zarządzaniu płynnością modeli. Zarządzanie płynnością oparte na analizie luki płynności jest skuteczne i wystarczające – w spółkach zależnych nie wystąpiły incydenty związane z brakiem płynności i niemożliwością wykonania zobowiązań finansowych. W przypadkach nadzwyczajnych możliwe jest zasilenie płynności spółek zależnych przez spółkę dominującą.

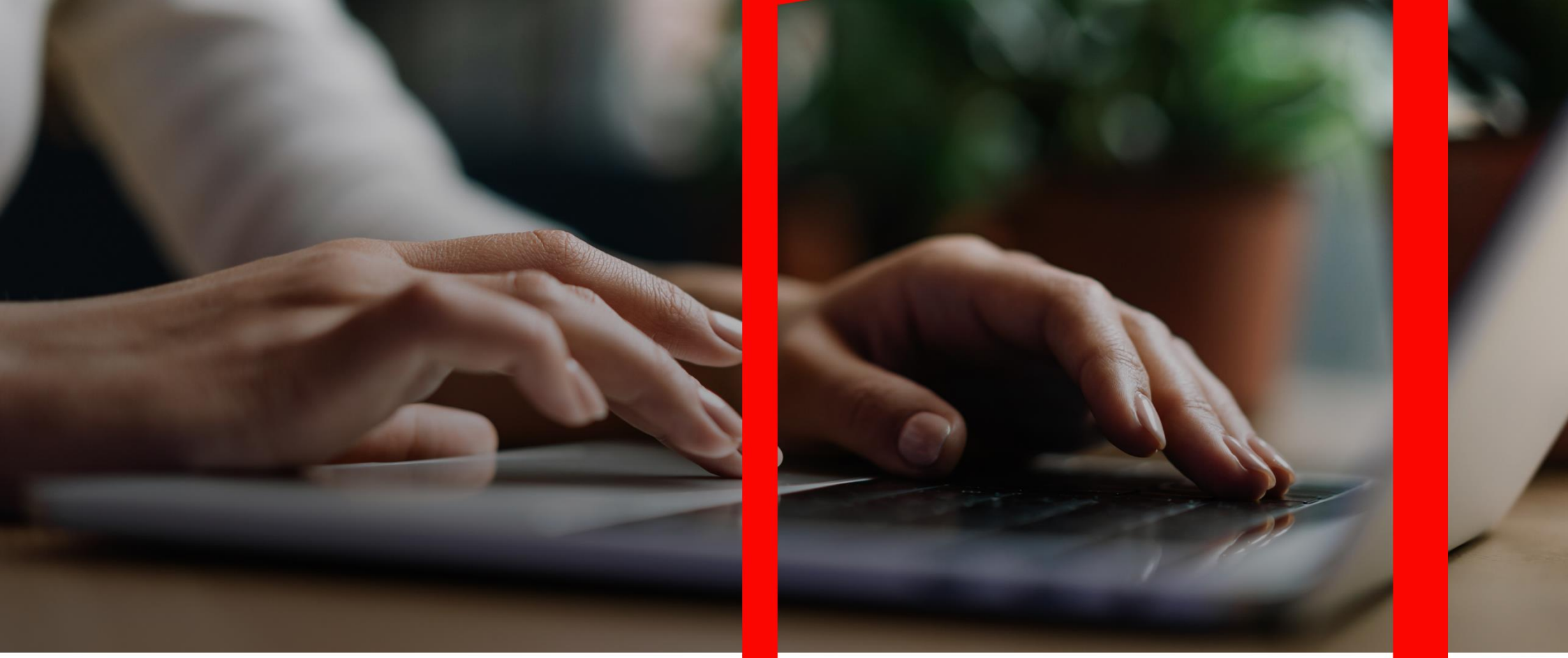
Procedura przewiduje także możliwość odstępstw od jej stosowania, zgodę na taki tryb postępowania musi wydać co najmniej dwóch członków Zarządu Jednostki dominującej. Informacja o odstępstwach przekazywana jest do Działu Kontroli Ryzyka Jednostki dominującej.

W Jednostce dominującej wdrożone zostały także awaryjne plany utrzymania płynności, które nie zostały wykorzystane w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym, ze względu na fakt, że wysokość aktywów najbardziej płynnych (własne środki pieniężne) znacznie przekracza zobowiązania.

W ramach bieżących procesów działalności oraz wykonywanych zadań w związku z procesem zarządzania ryzykiem płynności, osoby kierujące właściwymi jednostkami organizacyjnymi Jednostki dominującej prowadzą bieżący nadzór nad stanem środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku w kontekście planowanych potrzeb płynnościowych związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej Jednostki dominującej. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Nadzór i czynności kontrolne nad stanem rachunków pieniężnych prowadzi także codziennie Dział Kontroli Ryzyka.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych zostały zaprezentowane w notach *36.3* oraz *37.3*, odpowiednio do skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego. Dla poszczególnych terminów zapadalności została podana cząstkowa i skumulowana kontraktowa luka płynności, obliczona jako różnica pomiędzy aktywami razem a pasywami razem, wyliczana dla każdego przedziału zapadalności (wymagalności).



Ład korporacyjny

Oświadczenie o stosowanych zasadach ładu korporacyjnego w 2024 roku

Podstawy prawne regulujące ład korporacyjny XTB S.A.

XTB S.A. stosuje się do zbioru najlepszych praktyk dla spółek oraz nieustannie dąży do doskonalenia ładu korporacyjnego prowadzonej działalności opierając się o zasady przejrzystości, odpowiedzialności i długofalowego podejścia wspierających wzrost, stabilność i długoterminowość inwestycji.

Ład korporacyjny XTB S.A. znajduje swoją podstawę w przepisach obowiązującego prawa (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20)) oraz zaleceniach przedstawionych w dokumentach: Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: „DPSN", „Dobre praktyki") i Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych (KNF).

Zbiory zasad ładu korporacyjnego stosowane przez XTB S.A.

Działając zgodnie z §70 ust. 6 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 757), Zarząd XTB S.A. przedstawia poniższe oświadczenie w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2024 roku.

Zasady stosowania odstępstw

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

W 2024 roku XTB S.A. stosowała się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021" przyjętym przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku.

Aktualna treść dostępna jest na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW pod adresem: www.gpw.pl/dobre-praktyki2021.

W serwisie internetowym Relacji inwestorskich XTB S.A. (https://ir.xtb.com/), w sekcji Ład korporacyjny, zamieszczona jest Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

W 2024 roku XTB S.A. przestrzegała zasad wyrażonych w Dobrych praktykach z wyłączeniem trzech zasad opisanych w poniższej tabeli.

Numer zasady	Treść zasady	Wyjaśnienie Spółki
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.
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.
2.11.6.	"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: 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.

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

W dniu 22 lipca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała *Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych* (dalej: „Zasady ładu korporacyjnego KNF"), które to determinują relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, obejmując relacje z akcjonariuszami oraz klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego jak również kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, funkcjonowanie organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Zgodnie z dokumentem Zasad ładu korporacyjnego KNF, instytucja nadzorowana powinna dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad w nim określonych, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. Natomiast odstąpienie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie może nastąpić tylko, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej.

Wyżej opisane zasady są dostępne na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego:
https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/regulacje_i_praktyka/zasady_ladu_korporacyjnego
W dniu 18 grudnia 2014 roku Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego KNF. Stosowanie niniejszych zasad przez Spółkę zostało potwierdzone uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 stycznia 2015 roku.

XTB S.A. stosuje Zasady Ładu Korporacyjnego KNF w zakresie w jakim określają one zasady funkcjonowania domów maklerskich oraz pozostają niesprzeczne z przepisami powszechnie obowiązującymi.

Zasady Ładu Korporacyjnego KNF, zgodnie z oczekiwaniem KNF, zostały zaimplementowane przez Spółkę wraz z dniem 1 stycznia 2015 roku W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała Zasady Ładu Korporacyjnego KNF, z następującymi zastrzeżeniami:

- Zasada określona w §8 ust. 4 Zasad Ładu Korporacyjnego KNF w zakresie w jakim nakłada na instytucję nadzorowaną obowiązek dążenia do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.

  Zgodnie ze Statutem udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej będzie przez Spółkę zapewniony, w przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierać będzie informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- Zasada określona w §21 ust. 2 Zasad Ładu Korporacyjnego KNF w zakresie w jakim stanowi, że wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania takim organem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.

  Zgodnie ze Statutem, Jakubowi Zabłockiemu przysługuje prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej doręczonego Spółce. Tym samym przestrzeganie powyższej zasady będzie zależeć od Jakuba Zabłockiego.

Akcje i struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania, kapitał podstawowy XTB S.A. składał się z 117 383 635 akcji zwykłych serii A oraz z 185 616 akcji zwykłych serii B . Wartość nominalna każdej akcji XTB S.A. wynosi 0,05 PLN.

W związku z zarejestrowaną przez Sąd powyższą zmianą, aktualnie kapitał zakładowy Spółki przedstawia się następująco:

SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869 181,75
Seria B	185 616	0,05	9 280,80
Łącznie	**117 569 251**	**0,05**	**5 878 462,55**

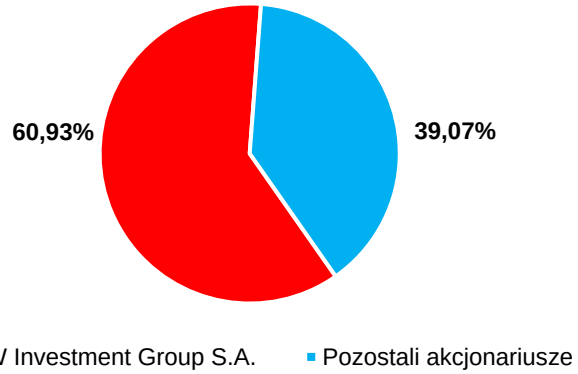
Struktura akcjonariatu – stan na początek okresu sprawozdawczego

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 01 stycznia 2024 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział w ogólnej liczbie akcji i głosów na WZ (%)
XX ZW Investment Group S.A.[1]	71 629 794	3 581 489,70	60,93
Pozostali akcjonariusze	45 939 457	2 296 972,85	39,07
Razem	**117 569 251**	**5 878 462,55**	**100,00**

[1]) XX ZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu jest bezpośrednio kontrolowany przez Jakuba Zabłockiego, który posiada akcje reprezentujące 81,97% kapitału zakładowego oraz uprawniające do wykonywania 81,97% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy XX ZW.

Strukturę akcjonariatu na dzień 01 stycznia 2024 roku prezentuje poniższy wykres:



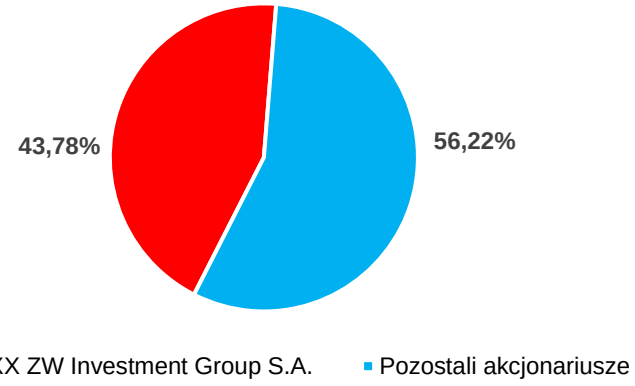
Struktura akcjonariatu – stan na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania Sprawozdania

W następstwie realizacji transakcji związanych z przeprowadzeniem procesu przyspieszonej budowy księgi popytu skierowanego wyłącznie do wybranych inwestorów spełniających określone kryteria "ABB", zawartych przez głównego akcjonariusza spółkę XX ZW Investment Group S.A., według najlepszej wiedzy Zarządu, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział w ogólnej liczbie akcji i głosów na WZ (%)
XX ZW Investment Group S.A.[1]	51 472 869	2 573 643,45	43,78
Pozostali akcjonariusze	66 096 382	3 304 819,10	56,22
Razem	**117 569 251**	**5 878 462,55**	**100,00**

[1]) XX ZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu jest bezpośrednio kontrolowany przez Jakuba Zabłockiego, który posiada akcje reprezentujące 81,97% kapitału zakładowego oraz uprawniające do wykonywania 81,97% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy XX ZW.

Strukturę akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania prezentuje poniższy wykres:



Po dacie bilansowej, ani na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania, nie zaszły inne zmiany niż opisane powyżej.

Dywidenda

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Ustala ono również dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje (na okaziciela) w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Spółki odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
Szczegółowe informacje dot. Polityki Dywidendy znajdą się w sekcji: Dywidenda.

Nabycie akcji własnych

W ramach realizacji skupu akcji własnych w celu wykonania zobowiązań wynikających z programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce, na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTB S.A. z dnia 12 kwietnia 2024 roku Trigon Dom Maklerski S.A. dokonał w dniach 12-19 kwietnia 2024 roku na rachunek XTB nabycia łącznie 129 732 akcji własnych Spółki, po średniej cenie 59,65 PLN za akcję. Akcje te stanowią 0,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 129 732 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,11% ogólnej liczby głosów. (Raporty bieżące nr 12/2024 z dn. 12.04.2024 roku, 13/2024 z dn. 22.04.2024 roku).

Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

W roku obrotowym 2024 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie istniały papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

W roku obrotowym 2024 oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie istniały ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Spółki.

Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie istniały ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych.

Umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego Spółce nie są znane zdarzenia, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Organy Statutowe XTB

Walne Zgromadzenie

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego uprawnienia zawarte są w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia XTB S.A. z siedzibą w Warszawie, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki ir.xtb.com w sekcji Ład Korporacyjny.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie, najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie, a także wtedy, gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane.
Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.
Ponadto, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- dokonanie podziału zysku lub pokrycia strat,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH,
- likwidacja Spółki,
- nabycie akcji własnych w celu umorzenia, umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,

- zmiana Statutu Spółki.
- Zgodnie ze Statutem, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również:
- zatwierdzenie regulaminu Zarządu,
- uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych i innych funduszy celowych, użycie kapitału zapasowego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze wymogi dla powzięcia danej uchwały.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, z zastrzeżeniem, że do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu w zakresie § 15 ust. 3-6 Statutu wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 2/3 ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Posiedzenia Walnego Zgromadzenia w 2024 roku:

12 kwietnia 2024 roku – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwały w następujących kwestiach:

- zmiana Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz Polityki Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych w Spółce;
- uchwała ws. upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych spółki;
- ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

23 maja 2024 roku – Zwyczajne Walne Zgromadzenie poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwały w następujących kwestiach:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2023 oraz Sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej XTB za 2023 rok;
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023;
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej XTB S.A. za rok 2023;
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2023;
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2023;
- udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2023;
- wyrażenie opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2023.

19 listopada 2024 roku – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwały w następujących kwestiach:

- ustanowienie nowej kadencji Rady Nadzorczej;
- powołanie Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji;
- ocena zbiorowej odpowiedniości Rady Nadzorczej;
- uchwała ws. upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki;
- przyjęcie zaktualizowanej Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników XTB S.A.

Prawa i obowiązki związane z Akcjami

Poniżej wymienione zostały niektóre prawa i obowiązki związane z akcjami. Kwestie dotyczące praw i obowiązków związanych z akcjami uregulowane są szczegółowo przede

wszystkim w Kodeksie Spółek Handlowych, Ustawie o Ofercie Publicznej, Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Statucie.
Statut nie zawiera postanowień w zakresie progowej wielkości posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza Spółki ani nie zawiera postanowień nakładających bardziej rygorystyczne warunki, którym podlegają zmiany kapitału niż określone wymogami obowiązującego prawa.

Prawo do rozporządzania Akcjami

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do rozporządzania akcjami. Na rozporządzanie akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienie.

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (rok obrotowy odpowiada rokowi kalendarzowemu), tj. do końca czerwca.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta,



powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje (na okaziciela) w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 10 lat, począwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia.

Warunki wypłaty dywidendy

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Spółki odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu KDPW, dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Prawo poboru

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru). Akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji Spółki w stosunku do liczby posiadanych Akcji, przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki.

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru. Pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Przedstawione powyżej wymogi dotyczące podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje Spółki mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom Spółki celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje Spółki mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze Spółki, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki

W przypadku likwidacji Spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).
Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Spółki zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza Spółki i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej.
Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
Zgodnie ze Statutem, dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w przypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Zarząd, przy uwzględnieniu postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza zasady na stronie internetowej Spółki wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu.

Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim wypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki.
Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut nie przewiduje uprzywilejowania akcji co do głosu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Powyższe ograniczenie nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni

ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz na podstawie stanu ujawnionego w księdze akcyjnej Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna zostać wysłana.

W stosunku do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, zaświadczeniem potwierdzającym prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu będzie dokument o odpowiedniej treści wydany przez posiadacza wspomnianego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy prowadzony jest przez KDPW (lub podmiot zatrudniony przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych), informacja o posiadaczu takiego rachunku powinna zostać przekazana KDPW (lub podmiotowi zatrudnionemu przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wydaniem takiego dokumentu.

Na podstawie wymienionych powyżej dokumentów, posiadacz rachunku zbiorczego sporządzi listę osób upoważnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (lub bankiem zatrudnionym przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych), lista osób upoważnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu doręczana jest poprzez uczestnika KDPW (lub bank, który KDPW zatrudnił w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych).
Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia
Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia
Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności:

- datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu,

- dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz
- wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Spółka zobowiązana będzie do przekazania w formie raportu bieżącego m.in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad.
Ponadto w przypadku zamierzonej zmiany Statutu ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlegają dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz w przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian Spółka podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego teksu jednolitego, treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

Miejsce Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Obrady Walnego Zgromadzenia w 2024 roku były transmitowane online za pośrednictwem dedykowanej strony internetowej, której adres był wskazywany za pośrednictwem strony internetowej Spółki nie później niż w terminie 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. W roku 2024 nie doszło do sytuacji, aby ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierało informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Prawa zgłaszania Spółce projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu, nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do uzyskania informacji

Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim wypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce powiązanej ze Spółką albo spółce lub spółdzielni zależnej od Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach Spółka będzie obowiązana przekazać w formie raportu bieżącego informacje udzielone akcjonariuszowi w następstwie zobowiązania Zarządu przez sąd rejestrowy w przypadkach, o których mowa powyżej.

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien zostać dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W takim wypadku tryb przewidziany w Statucie nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowitą liczbę akcji Spółki dzieli się przez całkowitą liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy, będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej. Jeżeli wyboru Rady Nadzorczej dokonuje się w trybie głosowania oddzielnymi grupami, ograniczenie uprzywilejowania co do prawa głosu nie ma zastosowania, a każda Akcja daje prawo do jednego głosu z wyłączeniem ograniczeń dotyczących akcji, które nie uprawniają do wykonywania prawa głosu.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów;
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zmiana praw posiadaczy akcji w formie zmiany postanowień Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Ponadto, uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

Umorzenie Akcji

Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, przy czym umorzenie wymaga zgody akcjonariusza Spółki. Statut nie zawiera postanowienia dotyczącego przymusowego umorzenia Akcji.

Warunki, podstawa prawna i tryb umorzenia akcji oraz wysokość wynagrodzenia za umarzane akcje lub uzasadnienie umorzenia bez wynagrodzenia określa każdorazowo Walne Zgromadzenie w formie uchwały.

Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jego spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z pierwszej możliwości, a w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zwołania takiego Walnego Zgromadzenia Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z drugiej możliwości i zażądają umieszczenia sprawy podjęcia uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego

Zgromadzenia, żądanie takie wymaga doręczenia do Zarządu na piśmie nie później niż dwadzieścia jeden dni przed planowaną datą Walnego Zgromadzenia.
Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu oraz;
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot mający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych dla przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Zgodnie z §15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej i jej organizację określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Zasady powoływania i odwoływania Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

- Jakubowi Zabłockiemu przysługuje prawo do powoływania i odwoływania 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 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych przysługuje Jakubowi Zabłockiemu do momentu, do którego poprzez podmioty kontrolowane przez siebie w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości lub łącznie z takimi podmiotami lub osobiście będzie posiadać akcje Spółki reprezentujące co najmniej 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie, a w wypadku braku innego ustalenia przez Walne Zgromadzenie, liczba członków Rady Nadzorczej wynosi pięć. W wypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu Spółek Handlowych liczba członków Rady Nadzorczej wynosi pięć.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i sekretarza Rady Nadzorczej. Po utracie przez Jakuba Zabłockiego uprawnienia osobistego, o którym mowa powyżej, członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia opublikowania niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

IMIE I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA ROZPOCZĘCIA OBECNEJ KADENCJI	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI	SPEŁNIONE KRYTERIUM NIEZALEŻNOŚCI[1]
Aleksander Chłopecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	16.01.2025[2]	20.11.2027	TAK
Bartosz Zabłocki	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027	NIE
Grzegorz Grabowicz	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027	TAK
Katarzyna Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027	TAK
Ewa Stefaniak	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027	TAK
Jan Byrski	*Przewodniczący Rady Nadzorczej*	*20.11.2024*	*15.01.2025[3]*	*TAK*
Jakub Leonkiewicz	*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*	*19.11.2021*	*19.11.2024*	*TAK*
Łukasz Baszczyński	*Członek Rady Nadzorczej*	*19.11.2021*	*19.11.2024*	*NIE*

[1]) §20 ust. 1 Statutu XTB S.A. z dn. 31.07.2023 roku stanowi, że przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności.
[2]) Zgodnie z raportem bieżącym nr 3/2025, w dniu 15 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie od Pana Jakuba Zabłockiego, zgodnie z którym korzystając z uprawnienia określonego w § 15 ust. 3 pkt (a) Statutu Spółki, Pan Jakub Zabłocki powołał Pana Aleksandra Chłopeckiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji począwszy od dnia 16 stycznia 2025 roku
[3]) Zgodnie z raportem bieżącym nr 1/2025, w dniu 2 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Byrskiego rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej XTB z dniem 15 stycznia 2025 roku ze względów osobistych.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 19 listopada 2024 roku zakończyła się kadencja Jakuba Leonkiewicza – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Łukasza Baszczyńskiego – Członka Rady Nadzorczej;
- w dniu 19 listopada 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Członków Rady Nadzorczej, na okres wspólnej kadencji od dnia 20 listopada 2024 roku do końca dnia 20 listopada 2027 roku następujące osoby: Panią Ewę Stefaniak, Panią Katarzynę Dąbrowską, Pana Bartosza Zabłockiego oraz Pana Grzegorza Grabowicza;
- w dniu 2 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała od Pana Jana Byrskiego rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej XTB z dniem 15 stycznia 2025 roku ze względów osobistych;
- w dniu 15 stycznia 2025 roku pan Aleksander Chłopecki został powołany przez pana Jakuba Zabłockiego korzystającego z uprawnienia osobistego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej wspólnej kadencji począwszy od dnia 16 stycznia 2025 roku do końca dnia 20 listopada 2027 roku

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

Uprawnienia Rady Nadzorczej

- 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;

- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt powyżej;
- zawieszanie w czynnościach członków Zarządu z ważnych powodów;
- ustalanie warunków wynagrodzenia i zatrudnienia członków Zarządu;
- powoływanie komitetów, o których mowa w § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- zatwierdzanie rocznych budżetów, w skład, których będą wchodzić budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki;
- powołanie niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki oraz Spółek Zależnych;
- wyrażanie zgody na udzielanie poręczeń, gwarancji i innych form przejęcia zobowiązań osób trzecich z wyłączeniem zdarzeń bezpośrednio i ściśle związanych z działalnością operacyjną Spółki rozumianą jako wszelkie czynności związane bezpośrednio z prowadzoną w danym momencie przez Spółkę i Spółki Zależne działalnością maklerską, w szczególności dotyczącą obrotu kontraktami walutowymi, kontraktami na różnice kursowe oraz na innych instrumentach rynku OTC, w tym także działalność marketingową („Działalność Operacyjna Spółki");
- wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki lub Spółek Zależnych nieprzewidzianych w budżecie;
- wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę lub Spółki Zależne udziałów lub akcji w innych spółkach lub też aktywów bądź zorganizowanej części przedsiębiorstwa innej spółki bądź spółek oraz na przystąpienie do (lub wystąpienie z) innych przedsiębiorców lub spółek przez Spółkę lub Spółki Zależne, z wyłączeniem umów zawieranych w ramach Działalności Operacyjnej Spółki, jeżeli objęcie, nabycie lub zbycie nie przekracza 5% kapitału zakładowego innej spółki;
- wyrażanie zgody na sprzedaż, obciążenie, leasing lub inne dysponowanie nieruchomościami Spółki oraz Spółek Zależnych, nieprzewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub Spółkami Zależnymi a członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej oraz akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy Spółki, z wyłączeniem umów zawieranych w ramach Działalności Operacyjnej Spółki;
- wyrażanie zgody na wdrożenie oraz przyznanie kluczowym menedżerom Spółki lub Spółek Zależnych programu motywacyjnego;
- udzielanie członkom Zarządu zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi w rozumieniu art. 380 Kodeksu Spółek Handlowych;
- wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem lub poniesienie przez Spółkę kosztu o wartości przekraczającej 3.000.000 (trzy miliony) EUR w roku obrotowym, które nie zostały przewidziane w budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, w tym także na rozporządzenia i koszty dotyczące świadczeń powtarzających się lub o charakterze ciągłym, jeśli wartość świadczeń z nich wynikających przekracza 3.000.000 (trzy miliony) EUR w roku obrotowym.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady Nadzorczej oraz reprezentuje Radę Nadzorczą wobec innych organów Spółki. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub wakatu na tym stanowisku, uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o których mowa powyżej, wykonuje upoważniony przez niego członek Rady Nadzorczej, a w braku takiego upoważnienia najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.
Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniony przez niego członek Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im, a w braku upoważnienia udzielonego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej prawo do zwołania i przewodniczenia posiedzeniom przysługuje najstarszemu wiekiem członkowi Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może zostać zwołana również przez dwóch członków Rady Nadzorczej działających łącznie.

Zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej może żądać Zarząd lub członek Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na dzień nie późniejszy niż na 14 dzień od dnia zgłoszenia wniosku, z zastrzeżeniem, że w przypadku istnienia uzasadnionych okoliczności, które uniemożliwiają obecność co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu w powyższym terminie, posiedzenie Rady Nadzorczej może zostać zwołane nie później niż w ciągu 30 dni od dnia zgłoszenia wniosku.
Uchwały Rady Nadzorczej mogą być także przyjęte w trybie pisemnym obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej i jej organizację określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej jest wymagane zaproszenie na jej posiedzenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Działania Rady Nadzorczej w 2024 roku

W 2024 roku Rada Nadzorcza XTB S.A. odbyła jedenaście posiedzeń. W badanym roku na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 69 uchwał. Średnia frekwencja Członków organu nadzorczego Spółki wynosiła 98%.
Indywidualna frekwencja Członków organu nadzorczego Spółki wynosiła odpowiednio:

- Jan Byrski – 100%;
- Jakub Leonkiewicz – 89%;
- Łukasz Baszczyński – 100%;
- Bartosz Zabłocki – 100%;
- Grzegorz Grabowicz – 100%;
- Katarzyna Dąbrowska – 100% oraz
- Ewa Stefaniak – 100%.

Opis kompetencji i doświadczenia zawodowego Członków Rady Nadzorczej XTB S.A.

Poniżej przedstawiono główne informacje nt. wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych wcześniej stanowisk osób wchodzących w skład organu nadzorującego Spółki:



Aleksander Chłopecki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego i Uniwersytetu im. Fryderyka Wilhelma w Bonn oraz profesor prawa zatrudniony na Uniwersytecie Warszawskim w Katedrze Prawa Handlowego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Profesor Aleksander Chłopecki posiada szeroką wiedzę nabytą w toku dotychczasowego doświadczenia zawodowego na rynku finansowym od 1991 roku.

Od 2008 roku pełni funkcję Prezesa Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego. Wpisany na listę radców prawnych, współpracownik firm prawniczych. W latach 1991-1996 był Doradcą Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych. W latach 1997-2000 zajmował stanowisko dyrektora Departamentu Prawnego w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, a w latach 2001-2004 Zastępcy ds. Prawnych Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. W latach 2004-2006 był członkiem Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., jak również Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU S.A. W latach 2016-2024 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej OANDA TMS Brokers S.A. Obecnie pan Aleksander Chłopecki związany jest z grupą kapitałową Marvipol Development, od 2016 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Marvipol Development S.A. Pan Aleksander Chłopecki pełni również funkcję arbitra stałego przy Sądzie Polubownym przy Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej.

Autor i współautor większości regulacji prawnych obowiązujących w przeszłości i obecnie na polskim rynku kapitałowym. W latach 2011-2013 członek Securities Markets Stakeholder Group (SMSG) organu doradczego European Securities Market Authority (Europejskiego Organu Nadzoru nad Rynkami Kapitałowymi – ESMA).

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Aleksander Chłopecki nie prowadzi w żadnej formie działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, jak również nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek jej organu, a ponadto nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Jednocześnie zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Aleksander Chłopecki, ze względu na ponad 30-letnie doświadczenie zawodowe w zakresie rynku finansowego, prawa handlowego i członkostwa w radach nadzorczych spółek publicznych spełnia wymogi dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.



Katarzyna Dąbrowska

Członek Rady Nadzorczej

Karierę zawodową rozpoczęła w 2003 roku w dziale audytu w Deloitte. W latach 2005 – 2015 związana z BZWBK Asset Management i BZWBK TFI S.A. (obecnie Santander TFI S.A.) – najpierw jako analityk, później jako zarządzająca i Kierownik Rynku Akcji. Zarządzała funduszami inwestującymi w regionie CEE i Turcji. Za wyniki swojej pracy wyróżniona przez branżowe dzienniki – dwukrotnie otrzymała nagrodę Parkietu – Złoty Portfel – w 2014 roku oraz 2012 roku a także tytuł Fundusz Roku w 2012 i 2009 roku od Pulsu Biznesu. Aktualnie zarządza funduszem venture capital – Inventures. Pełni funkcje członkini Rad Nadzorczych w spółkach portfelowych Inventures – Sidly Healthcare sp. z o.o. 2019 – 2021, Napoleon sp. z o.o. 2018-2021, Ecommerce factory S.A. 2019 – 2024, Trustmate S.A. od 2022 roku, Edrone sp. z o.o. od 2024 roku.

Ukończyła w 2004 roku z tytułem magistra Akademię Ekonomiczną w Poznaniu na kierunku zarządzanie i marketing, na specjalności inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw.

Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.



Ewa Stefaniak

Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Wyższej Szkoły Menedżerskiej w Warszawie w zakresie rachunkowość i controlling. Posiada świadectwo kwalifikacyjne do prowadzenia ksiąg rachunkowych wydane przez Ministra Finansów Rzeczpospolitej Polskiej.

W latach 1991-1995 sprawowała funkcję głównej księgowej w następujących spółkach: Kontrakt sp. z o.o., Hotel and Lodging sp. z o.o. oraz Contingsult sp. z o.o. Od września 1996 roku do maja 2006 roku pracowała w ING investment Management (Polska) S.A. jako główna księgowa/kontroler portfeli. Od września 2006 roku do października 2019 roku zatrudniona w X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. (obecnie XTB S.A.) na stanowisku głównej księgowej. W latach 2008-2015 pełniła w XTB S.A. funkcję Członka Zarządu.

Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteriów niezależności określonych w § 20 ust. 2 Statutu.



Bartosz Zabłocki

Członek Rady Nadzorczej

Karierę zawodową rozpoczął w 2002 roku w firmie Contract Administration sp z o.o. gdzie do 2007 roku pełnił funkcję specjalisty ds. ochrony marki. Od 2005 roku do 2022 roku był wspólnikiem w Kancelarii Prawnej P. Grzelka & Wspólnicy sp. k. Od 2006 roku Bartosz Zabłocki prowadzi również własną działalność gospodarczą: „Globetroter Bartosz Zabłocki". Od marca 2021 roku pełni funkcję Członka Zarządu w spółce Kamienica sp. z o.o.

Ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego.

Członek Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności określonych w § 20 ust. 2 Statutu.



Grzegorz Grabowicz

Członek Rady Nadzorczej

Od stycznia 2019 roku jest Członkiem Zarządu i dyrektorem finansowym w Spółce Mabion S.A. Zdobywał wiedzę i doświadczenie w zarządzaniu, kolejno pracując: w latach 1998-2003 pracował w Dziale Audytu w Deloitte, w roku 2003 pełnił funkcje kontrolera finansowego w BFF Polska S.A. (dawniej Magellan S.A.), w latach 2004-2017 był dyrektorem finansowym w BFF Polska S.A. i wiceprezesem Zarządu w BFF Polska S.A. W latach 2010-2013 Prezes Zarządu MEDFinance S.A. W latach 2007-2017 był członkiem Rady Nadzorczej Magellan Czechy oraz Magellan Słowacja. W latach 2013-2017 był Przewodniczącym Rady Nadzorczej MEDFinance S.A. Pan Grzegorz Grabowicz od 2014 roku do października 2018 roku był członkiem Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. Od października 2017 roku do sierpnia 2020 roku był członkiem Rady Nadzorczej Develia S.A. (dawniej LC Corp S.A.) oraz od czerwca 2018 roku do maja 2019 roku był członkiem Rady Nadzorczej Medicalgorithmics S.A. Od maja 2020 roku jest członkiem Rady Nadzorczej w spółce PRAGMAGO S.A.

W 1998 roku ukończył Uniwersytet Łódzki, na wydziale Zarządzania i Marketingu, na specjalizacji Rachunkowość uzyskując dyplom Magistra Zarządzania i Marketingu. W 2010 roku ukończył program organizowany przez Nottingham Trent University oraz WSB przy Uniwersytecie Poznańskim uzyskując tytuł EMBA (Executive Master of Business Administration). Ponadto Pan Grzegorz Grabowicz posiada uprawnienia Biegłego Rewidenta.

Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

Poniżej życiorysy Członków Rady Nadzorczej, którzy na dzień przekazania Sprawozdania nie pełnią już funkcji w organie nadzorczym Spółki, ale pełnili je w 2024 roku.

Jan Byrski **Przewodniczący Rady Nadzorczej** Powołany z dniem: 20.11.2024, rezygnacja złożona z dniem: 15.01.2025 roku	Specjalizuje się w prawie innowacji finansowych (FinTech), w tym na rynku płatniczym, bankowym i ubezpieczeniowym, w aspektach prawnej ochrony informacji (danych osobowych, tajemnic zawodowych, tajemnicy przedsiębiorstwa), IT i TMT oraz prowadzeniu postępowań przed Prezesem NBP, Przewodniczącym KNF oraz Prezesem UODO i spraw przed sądami administracyjnymi. Doradza spółkom i instytucjom finansowym z rynku polskiego, jak i rynków międzynarodowych. Jest ekspertem prawnym Polskiej Izby Ubezpieczeń (PIU) oraz Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego (FROB). Członek IAPP i stowarzyszenia SABI-IOD. Wiceprzewodniczący Komitetu FinTech PIIT. Członek zespołów roboczych w UKNF ds. rozwoju innowacji finansowych (FinTech) oraz grup roboczych MC, w tym ds. rejestrów rozproszonych i blockchain. Uczestnik prac parlamentarnych dotyczących dostosowania polskiego prawa do dyrektywy PSD 2, rozporządzenia interchange fee (IF Reg), RODO oraz licznych nowelizacji ustawy o ochronie danych osobowych i ustawy o usługach płatniczych. Prelegent na konferencjach, seminariach i szkoleniach w Polsce i zagranicą. Członek Rady Konsultacyjnej miesięcznika IT w Administracji. Autor i współautor licznych pozycji naukowych i popularnonaukowych, m.in.: monografii „Tajemnica prawnie chroniona w działalności bankowej" (C.H. Beck 2010), która zdobyła I nagrodę NBP w konkursie Scientiae Legis Excellentia na najlepsze rozprawy doktorskie z prawa gospodarczego oraz rozprawy habilitacyjnej „Outsourcing w działalności dostawców usług płatniczych" (C.H. Beck 2018). Indywidulane rekomendacje w rankingu Chambers & Partners Europe 2020 2021 Banking & Finance: Regulatory Poland, FinTech Legal Poland 2020 i 2021 oraz Legal 500 EMEA Poland 2020 i 2021 w kategorii: Data privacy and data protection. Profesor uczelni w Instytucie Prawa Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie. Absolwent I stopnie naukowe na WPiA Uniwersytetu Jagiellońskiego. Uczestnik Szkoły Prawa Niemieckiego UJ oraz Uniwersytetów w Heidelbergu i Moguncji oraz Szkoły Prawa Austriackiego UJ i Uniwersytetu Wiedeńskiego. Stypendysta Fundacji Współpracy Polsko-Niemieckiej na Ruhr-Universität Bochum. Stypendia na Ernst-Moritz-Arndt Universität Greifswald, Johann Gutenberg Universität Mainz oraz w Max-Planck-Institut für Immaterialgüter-und Wettbewerbsrecht. Członek Rady Nadzorczej spełniał kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.
Jakub Leonkiewicz **Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej** Kadencja: 19.11.2021 – 19.11.2024	Karierę zawodową rozpoczął w 2001 roku w dziale rozwoju biznesu w Interhyp.de w Niemczech. W latach 2001-2002 pracował w Roland Berger Strategy Consultants w Niemczech. W latach 2002-2015 związany był z J.P. Morgan – najpierw jako analityk w zespole fuzji i przejęć w Londynie a od 2012 roku jako dyrektor J.P. Morgan w Warszawie, gdzie odpowiedzialny był za praktykę J.P. Morgan na Polskę oraz kraje nadbałtyckie. W okresie od listopada 2015 do stycznia 2017 oraz ponownie od maja 2017 roku pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej XTB. Aktualnie pełni funkcję partnera w funduszu private equity Avia Capital. Ukończył w 2002 roku z tytułem magistra Szkołę Główną Handlową na kierunku finanse i bankowość. W 2000 roku Uczestniczył w CEMS Master Programme (Community of European Management Schools) na London School of Economics oraz był stypendystą na wydziale ekonomii Christian-Albrecht Universität zu Kiel. Członek Rady Nadzorczej spełniał kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

Łukasz Baszczyński **Członek Rady Nadzorczej** Kadencja: 19.11.2021 – 19.11.2024	Karierę zawodową rozpoczął w 1999 roku na stanowisku referenta w Sądzie Rejonowym w Zgierzu. W latach 2002-2006 związany był jako prawnik z Kancelarią Radców Prawnych P.Stopczyk & R.Mikulski oraz jako asystent Zarządu z Sarton Management sp. z o.o. Pełni funkcję wspólnika w Kancelarii Prawnej P. Grzelka & Wspólnicy sp. k. Do 27 września 2019 roku pełnił funkcję partnera w spółce Baszczyński & Dąbrowska Intellectual Property Law oraz do dnia 16 czerwca 2016 roku pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej w Novama Cloud S.A. Ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego. W 2008 roku został wpisany na listę radców prawnych, a w 2010 roku na listę adwokatów przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Warszawie. Jest wpisany na listę kandydatów do rad nadzorczych spółek, w których Skarb Państwa jest akcjonariuszem. Członek Rady Nadzorczej nie spełniał kryteriów niezależności określonych w § 20 ust. 2 Statutu.

W 2024 roku Członkowie Rady Nadzorczej Spółki poświęcili odpowiednią ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Rady Nadzorczej

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

Osoby nadzorujące nie posiadały udziałów/akcji w podmiotach powiązanych.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej Emitenta w spółkach Grupy

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie pełnili w okresie sprawozdawczym jednocześnie funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Członkowie Rady Nadzorczej pełniący funkcje w komitetach Rady Nadzorczej

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

- Komitet Audytu;
- Komitet Wynagrodzeń;
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

Rada Nadzorcza na mocy uchwały podjętej przez nią kolegialnie wykonuje zadania Komitetu Wynagrodzeń i Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem. Od dnia 13 października 2017 roku Komitet Audytu funkcjonuje jako odrębny komitet, natomiast przed tą datą, zadania Komitetu Audytu wykonywała kolegialnie Rada Nadzorcza.

W 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, Członkowie Rady Nadzorczej pełnili następujące funkcje w komitetach Rady Nadzorczej:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	FUNKCJA KOMITETU AUDYTU	FUNKCJA KOMITETU WYNAGRODZEŃ	FUNKCJA KOMITETU DS. ZARZĄDZANIA RYZYKIEM
Aleksander Chłopecki[1]	Przewodniczący Rady Nadzorczej	NIE	TAK	TAK
Bartosz Zabłocki	Członek Rady Nadzorczej	TAK	TAK	TAK
Grzegorz Grabowicz	Członek Rady Nadzorczej	TAK	TAK	TAK
Katarzyna Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej	NIE	TAK	TAK
Ewa Stefaniak	Członek Rady Nadzorczej	TAK	TAK	TAK
Jan Byrski[2]	*Przewodniczący Rady Nadzorczej*	*NIE*	*TAK*	*TAK*
Jakub Leonkiewicz[3]	*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*	*TAK*	*TAK*	*TAK*
Łukasz Baszczyński[4]	*Członek Rady Nadzorczej*	*NIE*	*TAK*	*TAK*

[1]) funkcje pełnione od dnia 16.01.2025 roku
[2]) funkcje pełnione do dnia 15.01.2025 roku
[3]) funkcje pełnione do dnia 19.11.2024 roku
[4]) funkcje pełnione do dnia 19.11.2024 roku

Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 19 listopada 2024 roku Komitet Audytu obradował w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	KRYTERIUM NIEZALEŻNOŚCI	KRYTERIUM WIEDZY FINANSOWEJ	KRYTERIUM WIEDZY BRANŻOWEJ
Grzegorz Grabowicz	Przewodniczący Komitetu Audytu	TAK	TAK	TAK
Jakub Leonkiewicz	Członek Komitetu Audytu	TAK	TAK	TAK
Bartosz Zabłocki	Członek Komitetu Audytu	NIE	TAK	TAK

W okresie od dnia 27 listopada 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego Sprawozdania, Komitet Audytu obradował w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	KRYTERIUM NIEZALEŻNOŚCI	KRYTERIUM WIEDZY FINANSOWEJ	KRYTERIUM WIEDZY BRANŻOWEJ
Grzegorz Grabowicz	Przewodniczący Komitetu Audytu	TAK	TAK	TAK
Ewa Stefaniak	Członek Komitetu Audytu	TAK	TAK	TAK
Bartosz Zabłocki	Członek Komitetu Audytu	NIE	TAK	TAK

Liczba odbytych posiedzeń Komitetu Audytu albo posiedzeń Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków Komitetu Audytu

W 2024 roku odbyło się 12 posiedzeń Komitetu Audytu Spółki. W 2024 roku na posiedzeniach Komitetu Audytu oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 21 uchwał. Średnia frekwencja Członków Komitetu Audytu Spółki wynosiła 94%. Indywidualna frekwencja Członków organu

nadzorczego Spółki wynosiła odpowiednio: Grzegorz Grabowicz – 100%, Jakub Leonkiewicz – 82%, Bartosz Zabłocki – 100% oraz Ewa Stefaniak – 100 %.

Zadania Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- monitorowanie skuteczności systemów nadzoru zgodności z prawem (SLC), kontroli wewnętrznej (SIC), audytu wewnętrznego (SIA) w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz zarządzania ryzykiem (SRM), w tym przyjęcie do wiadomości raportów ze skuteczności działania systemów oraz ich ocena;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej ofert firm audytorskich oraz rekomendowanie wyboru firmy do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz atestację zrównoważonego rozwoju oraz dokonywanie regularnych przeglądów wspomnianego dokumentu;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem oraz dokonywanie regularnych przeglądów wspomnianego dokumentu;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę oraz dokonywanie regularnych przeglądów wspomnianego dokumentu;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłych rewidentów lub firm audytorskich;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- przyjmowanie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za ubiegły rok obrotowy.

Tematy posiedzeń Komitetu Audytu odbytych w 2024 roku to m.in.:

- omówienie raportów kwartalnych Spółki;
- zaopiniowanie rocznego sprawozdania finansowego wraz z wydaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej Spółki;
- omówienie oraz analiza i ocena ofert firm audytorskich na przeprowadzenie badań za lata 2024-2025 oraz wyrażenia zgody na świadczenie usług dodatkowych;
- zapoznanie się z raportami o funkcjonowaniu systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego oraz wysłuchanie osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie tych systemów;
- spotkania z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za rok 2023;
- weryfikacja polityk i procedur oraz regulaminów Komitetu Audytu;

- weryfikacja niezależności i wynagrodzeń firmy audytorskiej;
- przyjęcie planu pracy Komitetu na kolejny rok.

Kryteria niezależności oraz procesu w odniesieniu do Członków Komitetu Audytu XTB:

Niezależni Członkowie Komitetu Audytu

W roku 2024 w Komitecie Audytu XTB członkami niezależnymi spełniającymi przesłanki niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („Ustawa o Biegłych") byli:

- Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Jakub Leonkiewicz – Członek Komitetu Audytu (Członek Komitetu Audytu w kadencji upływającej w dniu 19 listopada 2024 r);
- Ewa Stefaniak – Członek Komitetu Audytu (Członek Komitetu Audytu od dnia 27 listopada 2024 roku).

Członkowie posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Wymienione poniżej osoby, wchodzące w skład Komitetu Audytu nabyły w wyniku opisanego wykształcenia i doświadczenia zawodowego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

- Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej oraz Przewodniczący Komitetu, posiada wykształcenie wyższe z zakresu rachunkowości, tytuł MBA, jak również uprawnienia biegłego rewidenta oraz wiedzę nabytą w toku dotychczasowego doświadczenia zawodowego w spółkach. W latach 1998-2003 pracował w Dziale Audytu w Deloitte. W roku 2003 pełnił funkcje kontrolera finansowego w BFF Polska S.A. (dawniej Magellan S.A.), zaś w latach 2004-2017 był dyrektorem finansowym w BFF Polska S.A. i wiceprezesem Zarządu w BFF Polska S.A. W latach 2010-2013 pełnił funkcję Prezesa Zarządu MEDFinance S.A. W latach 2007-2017 był członkiem Rady Nadzorczej Magellan Czechy oraz Magellan Słowacja. W latach 2013-2017 był Przewodniczącym Rady Nadzorczej MEDFinance S.A. Grzegorz Grabowicz od 2014 roku do października 2018 roku był członkiem Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. Od października 2017 roku do sierpnia 2020 roku był członkiem Rady Nadzorczej Develia S.A. (dawniej LC Corp S.A.) oraz od czerwca 2018 roku do maja 2019 roku był członkiem Rady Nadzorczej Medicalgorithmics S.A. Od maja 2020 roku jest członkiem Rady Nadzorczej w spółce PRAGMAGO S.A., zaś od stycznia 2019 roku jest Członkiem Zarządu i dyrektorem finansowym w spółce publicznej Mabion S.A. Z XTB Sprawowane przez lata funkcje pozwoliły panu Grzegorzowi Grabowiczowi zebrać doświadczenie w zakresie finansów i zarządzania umożliwiające spełnianie kryteriów niezależności, o których mowa w Ustawie.

- Ewa Stefaniak – Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu, posiada wykształcenie wyższe i świadectwo kwalifikacyjne do prowadzenia ksiąg rachunkowych wydane przez Ministra Finansów Rzeczpospolitej Polskiej. W latach 1991-1995 sprawowała funkcję głównej księgowej w następujących spółkach: Kontrakt sp. z o.o., Hotel and Lodging sp. z o.o. oraz Contingsult sp. z o.o. Od września 1996 roku do maja 2006 roku pracowała w ING investment Management (Polska) S.A. jako główna księgowa/kontroler portfeli. Od września 2006 roku do października 2019 roku zatrudniona w X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. (obecnie XTB S.A.) na stanowisku głównej księgowej. W latach 2008-2015 pełniła w XTB S.A. funkcję Członka Zarządu.

- Jakub Leonkiewicz – Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu w kadencji wygasającej w dniu 19 listopada 2024 roku, posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne. Od ponad 9 lat pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, co pozwoliło mu na szczegółowe poznanie specyfiki działalności prowadzonej przez XTB. Niezależnie od powyższego, Jakub Leonkiewicz w latach 2002-2015 związany był z J.P. Morgan – najpierw jako analityk w zespole fuzji i przejęć w Londynie, a od 2012 roku jako dyrektor J.P. Morgan w Warszawie, gdzie odpowiedzialny był za praktykę J.P. Morgan

na Polskę oraz kraje nadbałtyckie. Aktualnie pełni funkcję partnera w funduszu private equity Avia Capital.

- Bartosz Zabłocki – Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu, posiada wykształcenie wyższe prawnicze. Od ponad 9 lat pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. Od 2005 roku do 2022 roku był wspólnikiem w Kancelarii Prawnej P. Grzelka & Wspólnicy sp. k., zaś w latach 2012-2022 Członkiem Zarządu XX ZW Investment Group S.A. Od marca 2021 roku pełni funkcję Członka Zarządu w spółce Kamienica sp. z o.o. Od listopada 2023 roku wspólnik w spółce Contigate sp. z o.o.

Członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

- Bartosz Zabłocki – od ponad 9 lat pełni funkcję członka Rady Nadzorczej XTB, co pozwoliło mu nabyć odpowiednią wiedzę z branży. Od 2005 roku do czerwca 2022 roku był wspólnikiem w Kancelarii Prawnej P. Grzelka & Wspólnicy sp. k.

- Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej posiada wykształcenie, wiedzę i doświadczenie z zakresu rachunkowości, posiada tytuł MBA oraz uprawnienia biegłego rewidenta. Pełnił funkcje kontrolera finansowego oraz dyrektora finansowego, zasiadał w zarządach oraz radach nadzorczych spółek o różnym profilu działalności, również notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Sprawowane W XTB przez lata funkcje pozwoliły panu Grzegorzowi Grabowiczowi zebrać wiedzę na temat specyfiki branży, w której działa Spółka.

- Ewa Stefaniak – Członek Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu, posiada wykształcenie wyższe i doświadczenie z zakresu księgowości i rachunkowości. Zawodowo związana ze Spółką przez 13 lat, w tym jako Członek Zarządu, co pozwoliło jej szczegółowo poznać specyfikę branży finansowej, działalności maklerskiej prowadzonej przez XTB.

- Jakub Leonkiewicz – Członek Rady Nadzorczej w kadencji wygasającej w dniu 19 listopada 2024 roku Przez ponad 8 lat zasiadanie w składzie Rady pozwoliło mu na szczegółowe poznanie branży finansowej oraz specyfikacji działalności maklerskiej na rynku giełdowym oraz rynku OTC (instrumenty pochodne na waluty, towary, indeksy, akcje i obligacje) prowadzonej przez XTB. Dodatkowo w latach 2001-2002 pracował w Roland Berger Strategy Consultants w Niemczech. W latach 2002-2015 związany był z J.P. Morgan – najpierw jako analityk w zespole fuzji i przejęć w Londynie a od 2012 roku jako dyrektor J.P. Morgan w Warszawie, gdzie odpowiedzialny był za praktykę J.P. Morgan na Polskę oraz kraje nadbałtyckie. Aktualnie pełni funkcję partnera w funduszu private equity Avia Capital.

Informacja o świadczeniu przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe dozwolonych usług niebędących badaniem i o dokonanej ocenie niezależności firmy audytorskiej oraz wyrażonej zgodzie na świadczenie tych usług

Za rok 2024 firma audytorska PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. wykonywała następujące dozwolone usługi:

- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok;
- przegląd skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku;
- przegląd procesu przechowywania aktywów klientów Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku;
- usługa atestacyjna w zakresie zgodności z mającymi zastosowanie wymogami sprawozdania o wynagrodzeniach sporządzonego przez Radę Nadzorczą Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku;

- usługi atestacyjnej raportu niefinansowego przygotowanego w oparciu o jednolite europejskie standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS) za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku;
- przeprowadzenie weryfikacji oznaczenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok znacznikami XBRL, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ESEF.

Powyższe usługi realizowane były na podstawie zgody Rady Nadzorczej z dnia 21 lutego 2024 roku po uprzednim zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu z dnia 26 stycznia 2024 roku.

Komitet Audytu zaakceptował zatrudnienie firmy audytorskiej (tj. PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.) do wykonania ww. dozwolonych usług niebędących badaniem. Przed przedłożeniem stosownych rekomendacji Komitetowi Audytu niezależność usług audytora w procesie badania sprawozdań została pozytywnie zweryfikowana.

Komitet Audytu: Współpraca z audytorem

W dniu 13 października 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła trzy dokumenty regulujące współpracę z audytorem. Dokumenty te podlegają okresowej weryfikacji i aktualizacji.
Główne założenia Procedury wyboru firmy audytorskiej, Polityki wyboru firmy audytorskiej oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem (w tym przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem) zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Procedura wyboru firmy audytorskiej	Celem Procedury jest opisanie procesu wyboru firmy audytorskiej. Procedura ta zawiera elementy tj.: zapytanie ofertowe, ocenę ofert, wybór oferty, zawarcie umowy lub ponowny wybór.
Polityka wyboru firmy audytorskiej	Celem Polityki jest określenie zasad oraz kryteriów wyboru firmy audytorskiej, która będzie przeprowadzać badanie w Spółce. Opisane są w niej kryteria selekcji podmiotów uprawnionych do przeprowadzania badania; kryteria oceny otrzymanych ofert; kryteria oceny niezależności przeprowadzanej przez Komitet Audytu; zasady składania i wyboru ofert. Kryteria selekcji firmy audytorskiej uwzględnione w Polityce: ▪ Spółka każdorazowo wysyła zapytania ofertowe do największych firm audytorskich. ▪ Zarząd Spółki jest uprawniony do złożenia zapytań ofertowych do renomowanych firm audytorskich o międzynarodowym zasięgu działalności. ▪ Celem zapewnienia niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta wynikających z Ustawy o biegłych rewidentach i Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, w szczególności:

a) maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w m.in. 17 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 10 lat;

b) kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat;

c) kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce, po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

- Nie wysyła się zapytań ofertowych do firmy audytorskiej, która przeprowadzała Badania za poprzednie 10 lat obrotowych.
- Ponowne wysłanie zapytania ofertowego do firmy audytorskiej, o której mowa w pkt 3 może nastąpić po upływie 4 lat od zakończenia ostatniego dokonanego przez tą firmę Badania.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem.	Celem Polityki jest określenie ogólnych zasad, na których firma audytorska przeprowadzająca badanie może świadczyć usługi na rzecz Spółki lub na rzecz podmiotów powiązanych ze Spółką. Polityka zawiera katalog usług dozwolonych.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

W 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024-2025, tj. przeprowadzenia przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2025 roku oraz badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2025 roku. Wybór nowego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzony został na podstawie obowiązujących w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych XTB. Istotą przedmiotowej procedury było dokonanie przez Komitet Audytu analizy zebranych ofert pod względem wymogów wynikających z Ustawy o Biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz kryteriów i wytycznych określonych w powyżej wskazanej Polityce. W wyniku przenalizowania i porównania ofert Komitet Audytu, zarekomendował Radzie Nadzorczej dwie firmy audytorskie, wskazując jednocześnie ofertę PricewaterhouseCoopers Polska Sp. Z o.o. Audyt sp.k., jako preferowaną.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z rekomendacją wybrała podmiot preferowany przez Komitet Audytu.

Komitet Wynagrodzeń

W ramach swoich kompetencji Rada Nadzorcza może, w drodze podjętej uchwały, powołać inne komitety i określić ich skład.

W 2024 roku Komitet Wynagrodzeń XTB S.A. odbył trzy posiedzenia. W badanym roku na posiedzeniach Komitetu Wynagrodzeń podjętych zostało 5 uchwał. Średnia frekwencja Członków organu wynosiła 93%. Indywidualna frekwencja Członków Komitetu Wynagrodzeń Spółki wynosiła odpowiednio: Jan Byrski – 100%, Jakub Leonkiewicz – 50%, Łukasz Baszczyński – 100%, Bartosz Zabłocki – 100%, Grzegorz Grabowicz – 100%, Katarzyna Dąbrowska – 100% oraz Ewa Stefaniak – 100%.

Funkcję Komitetu Wynagrodzeń pełni w Spółce cała Rada Nadzorcza. Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- wspieranie Zarządu w przygotowaniu rozwiązań dotyczących Wynagrodzeń zgodnych z Polityką zmiennych składników wynagrodzeń („Polityka wynagrodzeń”);
- opiniowanie Polityki wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
- dokonywanie przeglądu Polityki wynagrodzeń;
- nadzorowanie wypłat zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska mające istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej;
- ustalanie zmiennych składników wynagrodzeń Członków Zarządu, z uwzględnieniem zasad opisanych w Polityce wynagrodzeń.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem

W ramach swoich kompetencji Rada Nadzorcza może, w drodze podjętej uchwały, powołać inne komitety i określić ich skład.

W 2024 roku Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem XTB S.A. odbył pięć posiedzeń. W badanym roku na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem podjęte zostały 3 uchwał. Średnia frekwencja Członków Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem Spółki wynosiła 100%. Indywidualna frekwencja Członków Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem Spółki wynosiła odpowiednio: Jan Byrski – 100%, Jakub Leonkiewicz – 100%, Łukasz Baszczyński – 100%, Bartosz Zabłocki – 100%, Grzegorz Grabowicz – 100%, Katarzyna Dąbrowska – 100% oraz Ewa Stefaniak – 100%.

Funkcję Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem pełni w Spółce cała Rada Nadzorcza. Do głównych 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;
- omawianie oraz zatwierdzanie Deklaracji Akceptowalnego Poziomu Ryzyka;
- omawianie oraz zatwierdzanie raportu ICAAP.



Zarząd

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd działający na podstawie Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż 1 raz w miesiącu w siedzibie Spółki lub jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę, w innym miejscu na terytorium Polski.

Zasady powoływania i odwoływania Zarządu

Zasady powoływania i odwoływania Członków Zarządu oraz ich uprawnienia określa Statut Spółki dostępny na stronie internetowej Spółki ir.xtb.com w sekcji Relacje Inwestorskie. Skład Zarządu może liczyć od trzech do sześciu członków, w tym Prezesa Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu.

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu powinny wchodzić co najmniej dwie osoby posiadające: wykształcenie wyższe, co najmniej trzyletni staż pracy w instytucjach rynku finansowego oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza w uchwale o powołaniu członków Zarządu. Członek Zarządu może być również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Zarządu powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji.
Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia ich funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

Skład Zarządu w okresie sprawozdawczym

W 2024 roku nie miały miejsce zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

IMIE I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA PIERWSZEGO POWOŁANIA	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI
Omar Arnaout*	Prezes Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	01.07.2025
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	01.07.2025
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	01.07.2025

* Omar Arnaout w dniu 10.01.2017 roku został powołany na członka Zarządu ds. Sprzedaży w randze Wiceprezesa Zarządu. W dniu 23.03.2017 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 2 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania dotychczasowego pięcioosobowego składu Zarządu Spółki na nowy okres wspólnej kadencji, który wynosi trzy lata, tj. od dnia 1 lipca 2022 roku do końca dna 1 lipca 2025 roku.

Kompetencje Zarządu

Do kompetencji Zarządu należy prowadzenie spraw Spółki i jej reprezentacja oraz wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd prowadząc sprawy Spółki, podejmuje decyzje mając na uwadze interes Spółki, sporządza projekty strategii rozwoju Spółki oraz określa główne cele działania Spółki.

Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. Prezes Zarządu może upoważnić innych członków Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu, posiedzenia Zarządu zwołuje najstarszy wiekiem członek Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należy w szczególności:

- występowanie w imieniu Spółki i reprezentowanie jej wobec osób trzecich,
- sporządzanie raportów okresowych Spółki w terminach umożliwiających ich publikację zgodnie z właściwymi przepisami prawa,
- poddawanie sprawozdań finansowych badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta,
- składanie do oceny Rady Nadzorczej sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta (jeżeli są wymagane przez przepisy prawa),
- terminowe zwoływanie Walnych Zgromadzeń, składanie wniosków na Walne Zgromadzenie oraz przygotowywanie projektów uchwał tego organu,
- przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,



- opracowywanie i uchwalanie regulaminów związanych z działalnością Spółki, o ile nie zostały zastrzeżone do kompetencji innego organu Spółki,
- sporządzanie projektu rocznych budżetów, w skład których będą wchodzić budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki, przedstawianych do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
- wykonywanie obowiązków informacyjnych nałożonych na domy maklerskie,
- inne sprawy niezastrzeżone dla innych organów Spółki.

Zarząd Spółki nie posiada szczególnych kompetencji w zakresie emisji i wykupu akcji XTB.

Działalność Zarządu w 2024 roku

W 2024 roku Zarząd zebrał się na 76 posiedzeniach i podjął 258 uchwały. Uchwały te obejmowały wszystkie obszary działalności Grupy XTB. Uchwały dotyczyły między innymi przyjęcia dokumentacji klientowskiej oraz szeregu regulacji i procedur wewnętrznych (m.in. Politykę klimatyczną, Politykę antymobbingową i antydyskryminacyjną, Politykę Zarządzania Różnorodnością, Równym Traktowaniem i Kulturą Włączenia („Polityka DEI"), Politykę antykorupcyjną). Zarząd brał udział w procesie wyboru firmy audytorskiej i dokonał omówienia ofert przekazanych przez firmy audytorskie oraz wydania oceny dla Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu dot. wyboru firmy audytorskiej. Dodatkowo, w ramach swojej pracy Zarząd omawiał kwestie dotyczące działalności grupy kapitałowej, w tym zawiązania i objęcia udziałów czy podwyższenia kapitału zakładowego spółek zależnych. Zarząd zapoznawał się z okresowymi raportami systemu zarządzania ryzykiem, systemu zgodności z prawem, systemu audytu wewnętrznego, raportem z funkcjonowania obszarów technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego oraz raportami zarządczymi z zakresu AML/CFT. Zarząd omawiał i zatwierdzał również raporty okresowe Spółki. Na comiesięcznych posiedzeniach Zarząd zapoznawał się również ze stanem spraw sądowych oraz dokonywał analizy reklamacji klientów. W 2024 roku Zarząd trzykrotnie dokonał zwołania walnego zgromadzenia i przedstawił proponowany porządek obrad.

Opis kompetencji i doświadczenia zawodowego Członków Zarządu XTB S.A

Poniżej przedstawiono główne informacje nt. wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanych wcześniej stanowisk osób wchodzących w skład organu zarządzającego Spółki

:



Omar Arnaout

Prezes Zarządu

W 2005 roku otrzymał tytuł magistra Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Bankowość i Finanse. Z XTB jest związany od stycznia 2007 roku. W latach 2007-2009 pełnił funkcję Sales Dealera. W kolejnych latach pełnił funkcję wicedyrektora oddziału rumuńskiego XTB (2009-2010), następnie funkcję wicedyrektora oddziału włoskiego XTB (2010-2012). W latach 2012-2014 pełnił funkcję dyrektora biura oddziałów zagranicznych w Noble Securities Dom Maklerski S.A. W 2014 roku również pełnił rolę dyrektora sprzedaży i Prezesa Zarządu xStore sp. z o.o. W latach 2014-2016 sprawował funkcję dyrektora sprzedaży detalicznej w XTB Limited w Wielkiej Brytanii, by w 2016 roku objąć stanowisko dyrektora regionalnego XTB na Polskę, Węgry, Niemcy i Rumunię.

Od 10.01.2017 roku nieprzerwanie pełni obowiązki Prezesa Zarządu XTB S.A.



Filip Kaczmarzyk

Członek Zarządu ds. Tradingu

Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Metody Ilościowe w Ekonomii oraz Systemy Informacyjne. Karierę zawodową rozpoczął w XTB S.A. w 2007 roku w Departamencie Tradingu na stanowisku Junior Tradera. Od kwietnia 2009 roku piastował stanowisko Deputy Chief Tradera. W listopadzie 2010 roku rozpoczął pracę w CFH Markets w Londynie w Departamencie Obsługi Klienta. Od maja 2011 do maja 2015 współpracował z Noble Securities SA, pierwotnie jako Dyrektor Biura Obrotu Instrumentami OTC, a od listopada 2012 jako Dyrektor Departamentu Rynków Zagranicznych. Pan Filip Kaczmarzyk powrócił do XTB w maju 2015 roku na stanowisko Dyrektora Departamentu Tradingu.

Od 10.01.2017 roku nieprzerwanie pełni obowiązki Członka Zarządu XTB S.A.



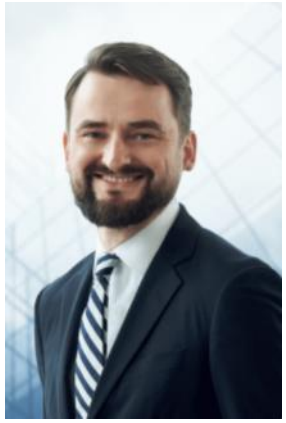
Paweł Szejko

Członek Zarządu ds. Finansów

Jest absolwentem Akademii Ekonomicznej oraz Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu. Studiował także na Uniwersytecie Aarhus w Danii. Posiada uprawnienia polskiego biegłego rewidenta oraz dyplom ACCA z międzynarodowej sprawozdawczości finansowej. Karierę zawodową rozpoczynał w 2003 roku od pracy w międzynarodowych firmach audytorskich (BDO oraz PwC), badając między innymi instytucje finansowe, w tym banki i fundusze inwestycyjne. W latach 2008-2014 pełnił funkcję dyrektora finansowego, a także Członka Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. zarządzając obszarem finansów w grupie kapitałowej zarówno na szczeblu krajowym, jak i międzynarodowym. W październiku 2014 roku dołączył do XTB, gdzie objął stanowisko CFO. Odpowiada za całokształt spraw finansowych w grupie XTB.

Od 2022 roku nadzoruje i zarządza obszarem zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A.

Od 28.01.2015 roku nieprzerwanie pełni obowiązki Członka Zarządu XTB S.A.



Jakub Kubacki

Członek Zarządu ds. Prawnych

Ukończył w 2009 roku Akademię Leona Koźmińskiego z tytułem magistra prawa, a następnie aplikację adwokacką przy Izbie Adwokackiej w Warszawie uzyskując w 2013 roku tytuł adwokata. Karierę zawodową w XTB S.A. rozpoczął w 2010 roku w Dziale Prawnym i Compliance, gdzie od 2012 roku pełnił funkcję Compliance Officera. Od 25 kwietnia 2018 roku objął funkcję Dyrektora Działu Prawnego. Specjalizuje się w prawie rynków kapitałowych. Odpowiada za całokształt spraw prawnych i kontrolę wewnętrzną w grupie XTB.

Od 10.07.2018 roku nieprzerwanie pełni obowiązki Członka Zarządu XTB S.A.



Andrzej Przybylski

Członek Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

W 1994 roku ukończył Politechnikę Wrocławską z tytułem magistra inżyniera, a w roku 2011 studia doktoranckie w dziedzinie ekonomii w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Od 1995 roku posiada licencję maklera papierów wartościowych. Od 1995 roku związany zawodowo z domami i biurami maklerskimi: do 1997 roku z DDM S.A. we Wrocławiu, następnie CBM WBK S.A., oraz do 1998 roku z Domem Maklerskim BMT S.A. Od 1998 roku pracował jako makler giełdowy specjalista i animator w CDM Pekao S.A., a następnie od 2002 roku jako specjalista ds. zarządzania ryzykiem. W latach 2007 – 2010 pracował w UniCredit CAIB Poland S.A. jako menedżer w obszarze ryzyka i compliance. Od 2010 do 2013 roku był zatrudniony w ING TFI S.A. i ING Investment Management (Polska) S.A. jako starszy specjalista zarządzania ryzykiem i pomiaru wyników. W latach 2013–2014 pełnił funkcję Dyrektora części biznesowej projektu uruchomienia domu maklerskiego i eksperta ds. zarządzania ryzykiem w PGE Dom Maklerski S.A. Od 2014 roku objął stanowisko Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem w XTB S.A.

Od 1 maja 2019 roku pełni nieprzerwanie funkcję Członka Zarządu XTB S.A.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Regulaminu Zarządu.
Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż 1 raz w miesiącu w siedzibie Spółki lub jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę, w innym miejscu na terytorium Polski. Zarząd może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni na posiedzeniu i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia lub wniesienia proponowanych spraw do porządku obrad. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, a w przypadku równej liczby głosów „za" i „przeciw" decyduje głos Prezesa Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
Zgodnie ze Statutem, Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji między członków zarządu, w szczególności Prezes Zarządu może powierzyć kierowanie poszczególnymi departamentami poszczególnym członkom Zarządu. Ponadto Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. Prezes Zarządu może upoważnić innych członków Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu lub wakatu na stanowisku Prezesa Zarządu, posiedzenia Zarządu zwołuje najstarszy wiekiem członek Zarządu. Dodatkowe, szczególne uprawnienia Prezesa Zarządu w zakresie kierowania pracami Zarządu może określać Regulamin Zarządu.

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

Stan posiadania akcji Spółki i jednostek powiązanych przez Członków Zarządu

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki, według stanu na dzień 01 stycznia 2024 roku:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	30 261	1 513
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	21 182	1 059
Paweł Szejko	Członek Zarządu	19 130	957
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	13 495	675
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	2 441	122

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 25 kwietnia 2024 roku Omar Arnaout objął 20 456 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 roku Filip Kaczmarzyk objął 14 319 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 roku Paweł Szejko objął 10 228 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 roku Jakub Kubacki objął 7 500 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 roku Andrzej Przybylski objął 4 888 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 8 listopada 2024 roku Andrzej Przybylski zbył 1 500 akcji Spółki.

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki, według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	50 717	2 536
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	35 501	1 775
Paweł Szejko	Członek Zarządu	29 358	1 468
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	20 995	1 050
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	5 829	291

Osoby zarządzające nie posiadały na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki.

Funkcje pełnione przez członków Zarządu Emitenta w spółkach Grupy

Poniżej przedstawiono informacje na temat funkcji pełnionych przez członków Zarządu Spółki dominującej we władzach jednostek podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	SPÓŁKA	FUNKCJA
Omar Arnaout	XTB Mena Limited	Członek Zarządu
Jakub Kubacki	XTB Mena Limited	Członek Zarządu
Filip Kaczmarzyk	XTB Limited, Wielka Brytania	Dyrektor Wykonawczy ds. Tradingu
Andrzej Przybylski	XTB Limited, Wielka Brytania	Dyrektor Wykonawczy SMF3

Członkowie Zarządu Spółki dominującej nie pobierali w 2024 roku oraz w 2023 roku wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Polityka wynagradzania

Zgodnie z wewnętrznym systemem wynagrodzeń pracownicy otrzymują uposażenie za pracę odpowiadające rodzajowi świadczonej pracy i kwalifikacjom wymaganym przy jej wykonywaniu z uwzględnieniem jakości i ilości wykonywanej pracy.

Wynagrodzenia członków Zarządu

Model wynagradzania Członków Zarządu XTB S.A. obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki ustalane są przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony.

Wynagrodzenie członków zarządu ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji i adekwatnie do skali działalności spółki, oraz składa się z:

- **wynagrodzenia stałego** – będącego 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. Istotnym czynnikiem branym pod uwagę jest także zakres odpowiedzialności organizacyjnej danego Członka Zarządu. 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 podejmowania nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia;

- **wynagrodzenia zmiennego** – stanowi premię roczną zależną od realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od zrównoważonych i dostosowanych do ryzyka wyników osiąganych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiąganych przez Spółkę i Grupę.
  - Członkowie Zarządu informowani są o stawianych celach oraz zasadach oceny, od których uzależnione jest przyznanie oraz wysokość zmiennych składników wynagrodzenia. Zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione są min. od efektów pracy danej osoby, uwzględniając ryzyko działalności Spółki.
  - Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 200% w odniesieniu do każdego Członka Zarządu, zaś w przypadku Członka Zarządu odpowiedzialnego za Ryzyko, stosunek ten nie może przekraczać 100%.
  - Wypłata zmiennych składników wynagrodzeń rozkładana jest na transze, przy czym uwzględnia się długoterminowe interesy Spółki. Całość zmiennych składników wynagrodzeń przyznana została w akcjach własnych XTB.
  - Rozporządzanie co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych w formie instrumentów finansowych jest odroczone w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem cyklu koniunkturalnego, charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby. Jeżeli zmienne wynagrodzenie nie przekracza równowartości w złotych 50 000 EUR oraz ¼ całkowitego rocznego wynagrodzenia Członka Zarządu, nie podlega odroczeniu. W przypadku, gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekracza równowartość w złotych kwoty 1 000 000 EUR, odroczenie ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.

- **świadczenia niepieniężne** – wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznane Członkom Zarządu to wynagrodzenie, które obejmuje:
  - program emerytalno – rentowy (PPK);
  - dodatkowe świadczenia pozapłacowe, w tym min. Prywatna opieka medyczna, karnet sportowy, ubezpieczenie na życie;

- możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputerów, telefonów, a także dostęp do literatury i prasy branżowej;
- możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki.

Z uwagi na fakt, iż z Członkami Zarządu zostały zawarte umowy o zakazie konkurencji, z tytułu przestrzegania niniejszego zakazu konkurencji, po ustaniu stosunku pracy członkom zarządu przysługuje odszkodowanie, którego wysokość została określona jak poniżej:

- Członkowi Zarządu – Panu Pawłowi Szejko przysługuje odszkodowanie w wysokości 50% wynagrodzenia brutto otrzymywanego przez pracownika przed ustaniem stosunku pracy przez okres odpowiadający okresowi zakazu konkurencji, płatne w 12 miesięcznych ratach.

Tabele poniżej przedstawiają informację na temat wysokości całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu za 2024 i 2023 rok. Wynagrodzenie stałe, na które składają się: wynagrodzenie zasadnicze, program emerytalny (PPK), dodatkowe świadczenia niepieniężne oraz wynagrodzenie zmienne. W 2024 roku oraz w 2023 roku członkowie Zarządu Spółki otrzymywali wynagrodzenie na podstawie umów o pracę.

Wynagrodzenie stałe

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE STAŁE NALEŻNE OD SPÓŁKI W ROKU: (w tys. PLN)	
	2024	2023
Omar Arnaout	1 222	1 124
Filip Kaczmarzyk	851	788
Paweł Szejko	626	566
Jakub Kubacki	611	510
Andrzej Przybylski	556	501

Wynagrodzenie zmienne

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE ZMIENNE NALEŻNE OD SPÓŁKI W ROKU: (w tys. PLN)	
	2024	2023
Omar Arnaout	773	1 059
Filip Kaczmarzyk	541	741
Paweł Szejko	386	529
Jakub Kubacki	309	388
Andrzej Przybylski	275	253

Spółka zmieniła zasady Polityki wynagrodzeń, Nadzwyczajne Walne przyjęło zmienioną Politykę Przyznawania Zmiennych Składników Wynagrodzeń oraz Regulamin Programu Motywacyjnego w dniu 31 lipca 2023. Jednakże nowe zasady mają zastosowanie do wynagrodzeń zmiennych wypłacanych od 2022 roku. Od tej pory wynagrodzenie zmienne przyznawane jest w całości w akcjach własnych Spółki. Wskazane regulacje zostały zaktualizowane uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12.04.2024 roku Przyznane akcje podlegają ograniczeniom co do ich zbywania. Rozporządzenie 40% wynagrodzenia zmiennego jest ograniczone przez 3 kolejne lata. Możliwość swobodnego rozporządzania kolejnymi transzami przyznanych akcji następuje po dniu publikacji rocznego raportu na GPW zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe w kolejnych latach obrotowych, następujących po roku, za który przyznawane jest wynagrodzenie zmienne.

Członek Zarządu, któremu w poprzednich latach 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.

Świadczenia pozapłacowe przysługujące poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom obejmują świadczenia zdrowotne, świadczenia urlopowe, świadczenia rekreacyjno-sportowe oraz bony świąteczne. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym członkowie zarządu – Filip Kaczmarzyk, Jakub Kubacki dysponowali samochodem służbowym.

Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce dominującej oraz spółkach Grupy Kapitałowej nie występują umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki dominującej przez przejęcie.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Tabela poniżej przedstawia informację na temat wysokości wynagrodzenia należnego członkom Rady Nadzorczej. Składają się na nie stałe składniki wynagrodzeń oraz świadczenia niepieniężne. W 2024 oraz 2023 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymywali wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały:

IMIE I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE STAŁE NALEŻNE OD SPÓŁKI W ROKU: (w tys. PLN)	
	2024	2023
Jan Byrski	77	65
Jakub Leonkiewicz	64	59
Łukasz Baszczyński	64	60
Bartosz Zabłocki	70	60
Grzegorz Grabowicz	68	59
Katarzyna Dąbrowska	11	-
Ewa Stefaniak	11	-

Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych organów administrujących

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie występowały zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Zmiany w Politykach wynagrodzeń

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło zmiany do Polityki Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Spółki.

Ocena funkcjonowania Polityk wynagrodzeń

Ogólne zasady polityki wynagrodzeń zmierzają do zapewnienia spójności systemu wynagradzania i świadczeń dodatkowych dla pracowników z realizacją strategii długoterminowego rozwoju spółki oraz uwzględnieniem kosztów przyjętych w planie finansowym, przy równoczesnym zachowaniu zgodności zarządzania ryzykiem i stabilności funkcjonowania spółki.

Dodatkowo założenia dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń dla osób zajmujących stanowiska kluczowe mające na celu wzmocnienie zależności pomiędzy wysokością zmiennej części wynagrodzeń a realizacją długoterminowej strategii wzrostu przedsiębiorstwa przyczyniają się w istotnym stopniu do zapewnienia stabilizacji funkcjonowania spółki i jej wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Oceną funkcjonowania polityki wynagrodzeń zajmuje się Rada Nadzorcza, która sprawuje bieżący nadzór nad przyjętą polityką wynagrodzeń, poddaje ją przeglądowi i wydaje zalecenia zarządowi co do ewentualnych zmian mających na celu zapewnienie konkurencyjnego poziomu oraz efektywności wynagrodzeń, a także prawidłowości w zakresie ich przejrzystości, zgodności z przepisami prawa i wewnętrznej sprawiedliwości. Dodatkowo Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej podlega przyjęciu w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia zapadającej zwykłą większością głosów. Ponadto Rada Nadzorcza co roku dokonuje przeglądu stosowania Polityki wynagrodzeń oraz przygotowuje sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Kultura korporacyjna i kluczowe polityki postępowania w biznesie

Budowę odpowiedzialnej kultury korporacyjnej i etyki wspierają dokumenty wewnętrzne, m.in.:

- Statut XTB S.A.,
- Kodeks Etyki,
- Polityka Różnorodności (DEI),
- Polityka Antymobbingowa i Antydyskryminacyjna,
- Polityka szkoleniowa,
- Polityka Antykorupcyjna,
- Regulamin Pracy,
- Polityka Kadrowa.

Statut spółki

Obowiązujący Statut XTB S.A. został przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie XTB S.A. w dniu 31 lipca 2023 roku. Aktualna treść dokumentu jest dostępna na podstronie Relacji Inwestorskich Spółki pod adresem:
https://ir.xtb.com/lad-korporacyjny/statut-spolki/

Zmiana Statutu

Zmiana Statutu Spółki, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Polityka różnorodności (DEI ang. Diversity, Equity, and Inclusion)

XTB S.A. stosuje politykę różnorodności oraz politykę równego traktowania wobec wszystkich pracowników spółki, jej władz i kluczowych managerów, z uwagi na głębokie przekonanie o fakcie, iż różnorodność jako fundamentalna wartość współczesnego społeczeństwa istotnie wpływa na rozwój, konkurencyjność i innowacyjność naszej organizacji.

Realizacja polityki różnorodności przejawia się m. in. w zatrudnianiu pracowników zróżnicowanych pod kątem płci, wieku, wykształcenia, kwalifikacji, doświadczenia zawodowego, narodowości, pochodzenia etnicznego, religii, wyznania, bezwyznaniowości, przekonań politycznych, stanu zdrowia, orientacji psychoseksualnej, statusu rodzinnego, stylu życia, miejsca zamieszkania, formy, zakresu i podstawy zatrudnienia oraz zapewnienia wszystkim pracownikom szacunku, tolerancji i równego traktowania w miejscu pracy, a także tworzenia środowiska pracy sprzyjającego wykorzystaniu ww. różnic na rzecz organizacji.

Polityka różnorodności realizowana w XTB S.A. ma na celu pełne wykorzystanie potencjału naszych pracowników, ich umiejętności, talentów, pasji, wiedzy i kwalifikacji.

XTB tworzy kulturę organizacyjną nastawioną na osiąganie celów spółki poprzez budowanie różnorodnych pod względem płci, wieku oraz kwalifikacji zespołów wewnętrznych, co umożliwia skuteczniejsze rozwiazywanie problemów, lepszą atmosferę pracy, wyższą kreatywność zespołów projektowych oraz efektywne dzielenie się wiedzą.

Spółka w ramach realizacji jednego z ważnych aspektów polityki różnorodności zatrudnia na staże i praktyki studentów oraz absolwentów uczelni o różnych profilach zawodowych i daje im możliwość rozwoju kariery zawodowej w obrębie naszej organizacji.



W ramach polityki różnorodności XTB S.A. promuje również i wspiera inicjatywy charytatywne inicjowane przez pracowników.

Zarządzanie różnorodnością polega także na włączeniu do polityk i procedur obowiązujących w XTB, zapisów dotyczących przeciwdziałaniu dyskryminacji, mobbingowi oraz innych regulacji określających standardy równego traktowania, ochrony przed przemocą, molestowaniem, czy nieuzasadnionym zwolnieniem. Zasady równego traktowania w zatrudnieniu zostały opisane w wewnętrznych dokumentach firmy, w tym m. in. w Regulaminie Pracy i są ogólnie dostępne dla każdego z pracowników. Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące są zobowiązane do reagowania, jeśli są świadkami wykluczenia lub piętnowania współpracowników, zgodnie z obowiązującą Procedurą Anonimowego Zgłaszania Nieprawidłowości.

W zakresie zróżnicowania w związku z wyborem władz Spółki XTB S.A. Spółka wdrożyła Politykę różnorodności w odniesieniu do

Członków Zarządu Spółki. Spółka zapewnia wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry, w tym kadry managerskiej, w celu zagwarantowania kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych jej zadań. Ponadto, w ramach Polityki różnorodności podczas rekrutacji do władz Spółki w XTB S.A. brane są pod uwagę kwalifikacje zawodowe, reputacja, doświadczenie zawodowe, predyspozycje do wykonywania obowiązków w ramach danego stanowiska czy pełnionej funkcji, jak również zróżnicowanie pod względem płci, wieku, miejsca pochodzenia oraz wykształcenia.

Członkowie władz Spółki są specjalistami w różnych obszarach wiedzy i posiadają zróżnicowane doświadczenie branżowe korespondujące z obecnie wykonywaną funkcją. Indywidualne kompetencje członków władz Spółki uzupełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania w XTB S.A.

Polityka antykorupcyjna

Dokument został oparty m.in. na Konwencji Narodów Zjednoczonych Przeciwko Korupcji i kompleksowo odnosi się do zagadnień, a system zgłaszania naruszeń został połączony z systemem wdrożonym wewnętrzną Procedurą zgłaszania naruszeń celem zapewnienia sprawnego, niezależnego i obiektywnego badania incydentów.

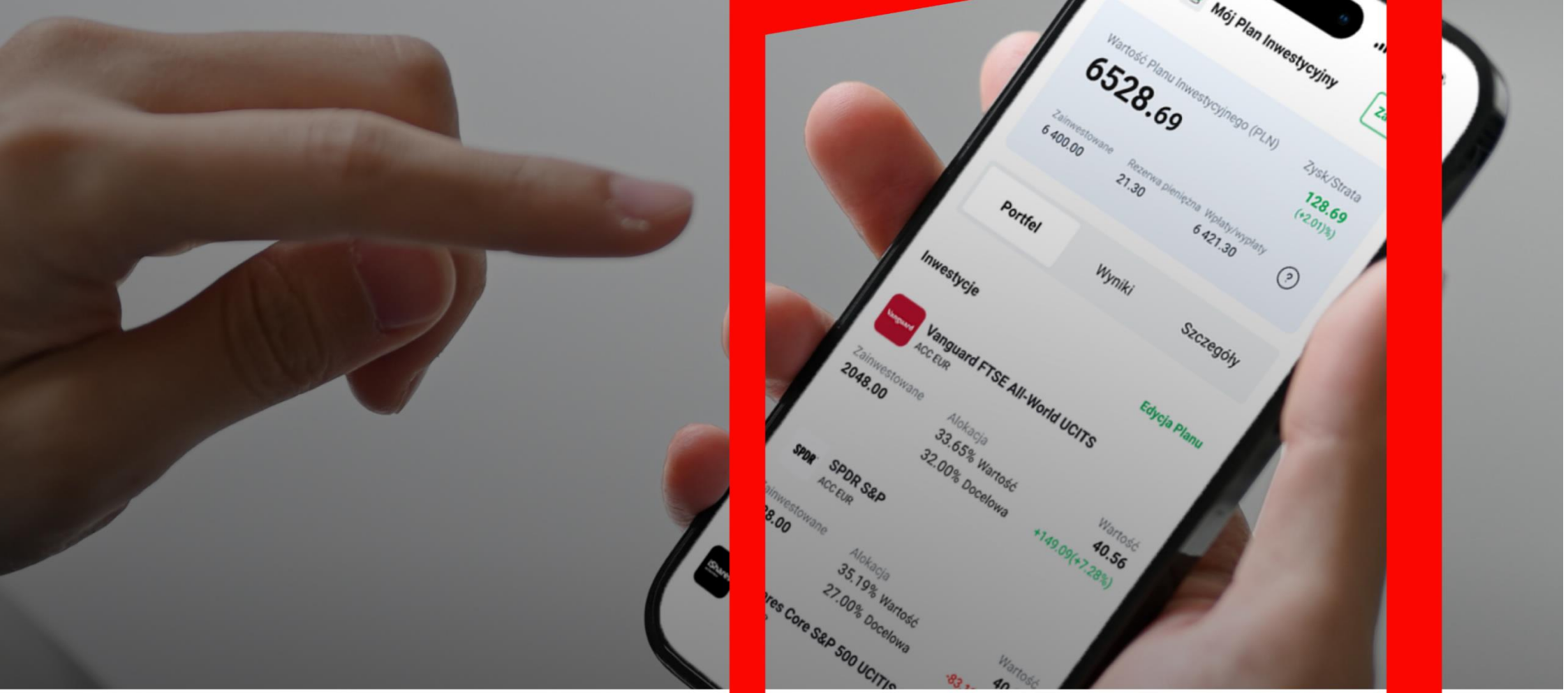
W ramach Polityki zidentyfikowano obszary szczególnie narażone na ryzyko korupcji:

- obsługi klientów XTB;
- obszaru IT;
- wyboru dostawców i partnerów biznesowych;
- zawierania umów handlowych;
- działań sponsoringowych i akcji charytatywnych;
- zatrudniania, wynagradzania i premiowania pracowników;
- przetwarzania informacji, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa;
- rozstrzygnięć sądowych i administracyjnych.

W IV kwartale 2024 roku w Centrali XTB S.A. wdrożono szkolenia zakresu przeciwdziałania korupcji i przekupstwu dla nowo zatrudnionych pracowników oraz podjęto decyzję o wysyłaniu cyklicznych alertów do pracowników zidentyfikowanych jako szczególnie narażeni.

Kodeks etyki

W Spółce obowiązuje Kodeks Etyki określający podstawowe normy, zasady postępowania i wartości, których powinni przestrzegać pracownicy. Wszyscy pracownicy Spółki zobowiązani są do odpowiedzialnego i etycznego zachowania, przestrzegania zasad wynikających z Kodeksu Etyki, jak również uczciwego postępowania we wszystkich działaniach i kontaktach między pracowniczych i biznesowych. Spółka dokłada wszelkich działań, aby działalność biznesową prowadzić zgodnie z prawem oraz przyjętymi standardami postępowania biznesowego, mającymi odzwierciedlenie w obowiązujących w aktach prawa powszechnie obowiązującego i aktach prawa wewnętrznego. Pracownicy przestrzegają zasad współżycia społecznego w ramach wzajemnych relacji, lojalności, uczciwości i konfliktu interesów.



Pozostałe informacje

Informacja o audytorze

W dniu 21 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki oraz zgodnie z § 8 ust. 2 lit. h) Regulaminu Rady Nadzorczej XTB podjęła uchwałę i powierzyła firmie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej PwC) przeprowadzenie:

- badań sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2024-2025 oraz;
- przeglądów skróconych jednostkowych i skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2025 roku;
- usługi atestacyjnej dot. przechowywania i ochrony aktywów klientów Spółki zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 roku w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki [...] oraz wydanie raportu za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2025 roku;
- usługi atestacyjnej dot. sprawozdania z wynagrodzeń Rady Nadzorczej zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej z dnia 29 lipca 2005 roku oraz wydanie raportu za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2025 roku.

Wybór PwC zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, tj. w szczególności Ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach […] oraz w oparciu o wewnętrzne polityki i procedury.

Badanie sprawozdań finansowych

W dniu 8 lipca 2024 roku pomiędzy XTB S.A. a PwC zawarta została umowa o:

- przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej, w której XTB S.A. jest jednostką dominującą, za okresy obrotowe od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- przeprowadzenie przeglądów skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych oraz skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej, w której XTB S.A. jest jednostką dominującą, za okresy obrotowe od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku;
- przeprowadzenie weryfikacji formatu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz oznaczenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych XTB S.A. znacznikami XBRL zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ESEF.

Procedury atestacyjne w zakresie przechowywania aktywów klientów

W dniu 30 lipca 2024 roku została podpisana umowa o:

- przeprowadzenie usługi atestacyjnej oraz sporządzenie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta obejmującego ocenę wypełniania w okresach rocznych zakończonych 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2025 roku wymogów w zakresie przechowywania aktywów klientów Spółki;

Procedury atestacyjne nad sprawozdaniem o wynagrodzeniach

W dniu 30 lipca 2024 roku została podpisana umowa o:

- wykonanie wszystkich procedur dotyczących sprawozdania o wynagrodzeniach za lata zakończone 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2025 roku.

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka dominująca i jej podmioty zależne nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Poniżej zostały wskazane najważniejsze z toczących się postępowań.

Postępowania sądowe

Spółka oraz spółki Grupy są stronami kilku postępowań sądowych związanych z prowadzoną przez Grupę działalnością. Postępowania, w których Spółka i spółki Grupy występują w charakterze pozwanych, dotyczą przede wszystkim roszczeń pracowniczych oraz roszczeń klientów. Na dzień przekazania niniejszego raportu łączna wartość roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce i spółkom Grupy wynosiła około 15,1 mln PLN, z czego w przedmiocie roszczeń pracowniczych toczyło się jedno postępowanie o wartości około 80 tys. PLN, w przedmiocie roszczeń klientów toczy się siedem postępowań o łącznej wartości dochodzonych roszczeń w wysokości około 12,2 mln PLN, a ponadto toczy się jedno postępowanie dotyczące rzekomego niezastosowania środków bezpieczeństwa finansowego przez Spółkę w którym, wartość przedmiotu sporu wynosi 2,8 mln PLN.

Ponadto przed Urzędem Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej toczy się jedno postępowanie z powództwa Spółki w zakresie unieważnienia kolizyjnych znaków towarowych „XTRADE" wykorzystywanych przez Xtrade Europe Ltd.

Do najważniejszych postępowań należą:

- powództwo klienta z sierpnia 2019 roku dotyczące rzekomych nielegalnych działań Spółki, dostarczone do Spółki w grudniu 2019 roku, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 7 mln PLN. Zarząd uważa roszczenie klienta za całkowicie bezzasadne. Wyłączną przyczyną ponoszenia strat przez klienta były jego błędne decyzje inwestycyjne. Zostało to jednoznacznie wykazane, między innymi, w trakcie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w 2016 roku, w późniejszej korespondencji spółki z nadzorcą, a także w ekspertyzie niezależnej firmy doradczej, Roland Berger, która przeanalizowała historię transakcji klienta. Analiza potwierdziła, że transakcje klienta nie były opóźniane, a czas realizacji jego zleceń był nawet szybszy niż średnia dla pozostałych klientów;

- powództwo z lipca 2020 roku dostarczone do Spółki w listopadzie 2020 roku dotyczące rzekomego niezastosowania środków bezpieczeństwa, którego wartość przedmiotu sporu wynosi ok. 2,8 mln PLN. Szkoda, którą XTB miało wyrządzić powodowi polegać miała na niezastosowaniu środków bezpieczeństwa finansowego przez XTB, co miało doprowadzić do przewłaszczenia środków przez pracownika powoda, będącego jednocześnie klientem XTB. Zarząd uważa roszczenie za całkowicie bezzasadne. W czerwcu 2023 roku sąd pierwszej instancji oddalił powództwo nie stwierdzając istotnych naruszeń po stronie XTB. W dniu 22 sierpnia 2023 roku powód wniósł apelację. We wrześniu 2023 roku akta zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie, który w marcu 2024 roku doręczył apelację pełnomocnikowi XTB. W dniu 9 kwietnia 2024 roku wniesiono odpowiedź na apelację. Sąd wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej na dzień 10 maja 2024 roku, następnie rozprawa została przełożona odpowiednio na 21 czerwca 2024 roku, 9 lipca 2024 roku oraz 9 sierpnia 2024 roku Na rozprawie w dniu 9 sierpnia 2024 roku Sąd zamknął rozprawę i udzielił głosu stronom. Publikacja orzeczenia została odroczona do dnia 9 września 2024 roku, 8 listopada 2024 roku oraz ostatecznie

31 stycznia 2025 roku. Na rozprawie 31 stycznia 2025 roku sędzia po raz trzeci otworzył zamkniętą rozprawę i odroczył postępowanie bez terminu.

Postępowania administracyjne i kontrolne

Spółka oraz Spółki Grupy są stronami kilku postępowań kontrolnych związanych z prowadzoną przez Grupę działalnością. Poniżej zaprezentowano zdaniem Spółki najistotniejsze z nich:

- W dniu 7 września 2023 roku rozpoczęła się kontrola działalności oddziału czeskiego Spółki przez Narodowy Bank Czeski (CNB). Na moment przekazania raportu kontrola się zakończyła. Spółka dokłada należytej staranności w celu wykonania zaleceń pokontrolnych.
- W dniu 17 października 2023 roku rozpoczęła się kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, której przedmiotem jest sprawdzenie, czy prowadzona przez Spółkę działalność jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców. Na moment przekazania raportu Spółka realizuje zalecenia pokontrolne.
- W dniu 12 lutego 2024 roku rozpoczęła się kontrola działalności spółki zależnej XTB International Limited z siedzibą w Belize przez IFSC, tj. komisję odpowiedzialną za nadzór nad rynkiem kapitałowym w Belize. Na dzień przekazania niniejszego raportu spółka realizuje zalecenia pokontrolne.
- W dniu 14 lutego 2024 roku rozpoczęła się kontrola działalności oddziału hiszpańskiego Spółki przez Krajową Komisję ds. Rynku Papierów Wartościowych (CMNV) pod kątem zgodności z przepisami AML. Na dzień publikacji raportu spółka realizuje zalecenia pokontrolne.
- W dniu 1 października 2024 roku rozpoczęła się kontrola podatkowa XTB S.A. wszczęta przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej („KAS"). Zakres kontroli obejmuje stosowanie uznanej przez Szefa KAS metody ustalania ceny transakcyjnej pomiędzy XTB S.A. a powiązanymi podmiotami zagranicznymi wynikającymi z decyzji APA wydanej przez Szefa KAS. Okres objęty kontrolą obejmuje: 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2023 roku. Na moment przekazania raportu kontrola podatkowa jest w toku.



Oświadczenie o ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJU Grupy Kapitałowej XTB S.A.

2024

Spis treści

List Prezesa Zarządu
Kluczowe wydarzenia ESG 2024 roku



1. Informacje ogólne
- 1.1 Podstawy sporządzenia oświadczenia nt. zrównoważonego rozwoju
- 1.2 Zarządzanie i nadzór w Grupie
- 1.3 Zarządzanie zrównoważonym rozwojem
- 1.4 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
- 1.5 Kluczowi interesariusze
- 1.6 Istotne wpływy, szanse i ryzyka
  - 1.6.1 Badanie podwójnej istotności
  - 1.6.2 Istotne wpływy
  - 1.6.3 Istotne szanse i ryzyka
- 1.7 Tabele zgodności z ESRS



2. Środowisko
- 2.1 Zmiana klimatu
  - 2.1.1 Polityka klimatyczna Grupy XTB
  - 2.1.2 Zużycie paliw i energii
  - 2.1.3 Emisje gazów cieplarnianych
- 2.2 Zgodność działalności Grupy XTB z Taksonomią
  - 2.2.1 Taksonomia niefinansowa
  - 2.2.2 Taksonomia finansowa
  - 2.2.3 Minimalne gwarancje



3. Społeczeństwo
- 3.1 Nasi Pracownicy
  - 3.1.1 Struktura zatrudnienia
  - 3.1.2 Różnorodność i równość
  - 3.1.3 Warunki pracy
  - 3.1.4 Szkolenia i rozwój pracowników
  - 3.1.5 Polityki regulacje
  - 3.1.6 Bezpieczeństwo i komfort pracy
  - 3.1.7 Incydenty i skargi w obszarze praw człowieka
- 3.2 Konsumenci i użytkownicy końcowi
  - 3.2.1 Konsumenci i klienci Grupy XTB
  - 3.2.2 Polityki dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych
  - 3.2.3 Kanały zgłoszeń i działania naprawcze



4. Ład korporacyjny
- 4.1 Charakterystyka Grupy XTB
- 4.2 Organy administrujące, zarządzające i nadzorcze
  - 4.2.1 Zarząd XTB S.A. i organy spółek
  - 4.2.2 Rada Nadzorcza XTB S.A.
- 4.3 Kultura korporacyjna i etyka
- 4.4 Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna
- 4.5 Zarządzanie relacjami z dostawcami
- 4.6 Oświadczenie należytej staranności

Załącznik 1 – Tabele taksonomiczne



Szanowni Państwo,

z satysfakcją przedstawiam pierwsze oświadczenie zrównoważonego rozwoju Grupy XTB przygotowane zgodnie z wymaganiami Dyrektywy CSRD. Opracowanie raportu, a przede wszystkim poprzedzające go analizy pozwoliły nam nabrać świeżego spojrzenia na całą naszą działalność, potwierdzając jednocześnie słuszność podejmowanych przez nas wcześniej decyzji.

W XTB dostarczamy klientom z całego świata innowacyjne produkty finansowe, dzięki którym pieniądze pracują dla nich na wiele różnych sposobów. Jesteśmy obecni na kilkunastu rynkach, gdzie zatrudniamy w sumie już ponad 1 000 osób, a liczba naszych klientów w ubiegłym roku przekroczyła 1,36 mln. Już teraz wiemy, że 2024 rok był rekordowy pod wieloma względami, a nasze osiągnięcia biznesowe idą w parze z ambitnymi celami w obszarze zrównoważonego rozwoju.

W 2024 roku zaktualizowaliśmy Strategię ESG, w której wyłoniliśmy kierunki strategiczne oraz cele dla obszarów środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego. Zgodnie z naszą misją i wizją pragniemy być postrzegani jako partner godny zaufania oraz dostawca niezawodnej technologii inwestycyjnej, która wspiera inwestorów w realizowaniu ich ambicji na rynkach finansowych niezależnie od tego czy chcą inwestować aktywnie czy pasywnie. Dlatego stale poszerzamy naszą ofertę, dodając nowe produkty – tylko w ubiegłym roku wzbogaciła się ona o konta emerytalne (konto IKE w Polsce) oraz produkty do długoterminowego inwestowania pod parasolem podatkowym (konto ISA w Wielkiej Brytanii).

Nasi klienci zyskali też możliwość szybszego dostępu do swoich środków i wygodnych płatności w różnych walutach dzięki eWallet. Połączenie inwestowania i płatności umożliwia im codzienne zarządzanie finansami w jednej, intuicyjnej aplikacji.

Rok 2024 to intensywny czas przygotowań do nowych wymagań i realiów sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Podczas badania podwójnej istotności przeanalizowaliśmy procesy i zaprosiliśmy do dyskusji naszych pracowników oraz interesariuszy zewnętrznych. Po raz pierwszy wyliczyliśmy lukę płacową oraz pełen ślad węglowy w skali Grupy XTB, by w przyszłości móc nimi efektywnie zarządzać. Dążymy do wyznaczenia realnych i mierzalnych celów ograniczania naszego wpływu m.in. na klimat i środowisko. Przeprowadziliśmy również analizę szans i ryzyk klimatycznych, analizę scenariuszową oraz wdrożyliśmy pierwszą politykę klimatyczną Grupy XTB. We wrześniu 2024 roku zostaliśmy partnerem strategicznym Forum Odpowiedzialnego Biznesu, by współtworzyć platformę do wymiany wiedzy, doświadczeń oraz budowania świadomości na temat zrównoważonego rozwoju. Jest to szczególnie istotne w obliczu tak zmiennego otoczenia regulacyjnego, ale i w obliczu ogromu wyzwań cywilizacyjnych, przed którymi stoimy.

Sukces XTB jest zbudowany na zaangażowaniu, talentach i doświadczeniu naszych pracowników, a dbanie o ich komfort i satysfakcję są dla nas priorytetem. Wyrazem tego było wprowadzenie Polityki Różnorodności i Równego traktowania czy inauguracja cyklicznych obchodów Dnia Zdrowia, w trakcje których zapewniliśmy dostęp do profesjonalnych badań profilaktycznych w naszym biurze. Budując zaangażowanie pracowników zaprosiliśmy ich do wspólnych obchodów Dnia Ziemi oraz wprowadziliśmy warsztaty „Inner Power", które pozwalają koleżankom i kolegom na zaprezentowanie swoich pasji. To tylko wybrane działania, które mamy zamiar wspierać i kontynuować w kolejnych latach. XTB to również zespoły reprezentujące nas na lokalnych rynkach, które z zaangażowaniem uczestniczą w procesie budowy świadomości społecznej, środowiskowej i zarządczej oraz wspierają sprawozdawczość XTB. W 2024 roku aktywnie włączyły się m.in. w obchody akcji „2 godziny dla Rodziny" oraz w kampanie promujące profilaktykę nowotworową „Pink October" i „Movember".

Zrównoważony rozwój postrzegamy jako drogę, która przyniesie rezultat tylko wtedy, kiedy będziemy nią konsekwentnie podążać. Ta konsekwencja przejawia się także w działaniach Fundacji XTB, która nawiązała partnerstwa strategiczne z Fundacją „Trampki na giełdzie" oraz Polskim Towarzystwem Ekonomicznym, by wspólnie edukować polską młodzież w dziedzinie inwestowania i codziennego gospodarowania finansami.

Serdecznie zapraszam do dalszej lektury. W imieniu całego zespołu XTB dziękuję za zaufanie, którym nas Państwo darzycie.

Omar Arnaout

Prezes Zarządu XTB S.A.

Najważniejsze wydarzenia 2024:

- Rozpoczynamy proces dostosowania sprawozdawczości ESG do wymagań Dyrektywy CSRD
- XTB S.A. otrzymuje tytuł Najlepszego Pracodawcy branży finansowej 2024 roku
- Wdrażamy cykliczne obchody Dnia Zdrowia w XTB S.A.
- Po raz kolejny włączamy się w akcję 2 Godziny dla Rodziny
- Wdrażamy Strategię ESG na lata 2024-2027
- Dołączamy do grona partnerów Forum Odpowiedzialnego Biznesu
- Aktualizujemy Program "Naturalna inwestycja"
- Przeliczamy emisje gazów cieplarnianych w trzech zakresach
- Obchodzimy "Dzień Ziemi" i sprzątamy Las Kabacki w Warszawie
- Świętujemy dwudziestolecie działalności XTB
- Obchodzimy Pink October i Movember
- Realizujemy Strategię ESG: Wdrażamy Politykę Antykorupcyjną XTB S.A.
- Realizujemy Strategię ESG: Wdrażamy Politykę Różnorodności XTB S.A.
- Realizujemy Strategię ESG: Wdrażamy Politykę Antymobbingową i antydyskryminacyjną XTB S.A.
- Publikujemy Politykę Klimatyczną XTB



"Miniony rok był przełomowym dla XTB względem wyzwań zrównoważonego rozwoju, z którymi przyszło nam się mierzyć. Dziś mogę ze spokojem potwierdzić, że udało nam się osiągnąć założone cele i nie ustaniemy w dalszym rozwoju tego obszaru działalności XTB"

Paweł Szejko
Członek Zarządu ds. Finansowych XTB S.A.

1. Informacje ogólne
1.1 Podstawy sporządzenia Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju
1.2 Zarządzanie i nadzór w Grupie
1.3 Zarządzanie zrównoważonym rozwojem
1.4 Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
1.5 Kluczowi interesariusze
1.6 Istotne wpływy, szanse i ryzyka
1.6.1 Badanie podwójnej istotności
1.6.2 Istotne wpływy
1.6.3 Istotne szanse i ryzyka
1.7 Tabele zgodności z ESRS



INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje ogólne

1.1. Podstawy sporządzenia Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju

BP-1

Oświadczenie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. (dalej: „XTB", „Grupa", „Grupa XTB") za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z rozdziałem 6c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami). Przedstawia ono informacje nt. spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej XTB S.A. w 2024 toku i zostało przygotowane w oparciu o standardy ESRS (European Sustainability Reporting Standards), czyli Europejskie Standardy Raportowania o Zrównoważonym Rozwoju, wprowadzone Rozporządzeniem delegowanym Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 roku. Oświadczenie zostało poddane atestacji w ograniczonym zakresie przez niezależnego biegłego audytora, firmę PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp.k., zgodnie ze standardami KSUA 3000 (Z) oraz KSUA 3002PL.

Nie skorzystano z możliwości pominięcia konkretnej informacji dotyczącej własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji, zgodnie z ESRS 1 sekcja 7.7 Informacje niejawne i szczególnie chronione oraz informacje na temat własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji oraz nie skorzystała ze zwolnienia przysługującego na podstawie art. 19a ust. 3 i art. 29a ust. 3 dyrektywy 2013/34/UE.

W związku ze złożonością procesu sprawozdawczości raportowania zrównoważonego rozwoju, Grupa XTB zdecydowała się pominąć informacje określone w Rozporządzeniu zgodnie z zawartymi w nim okresami przejściowymi. Informacje na temat zastosowanych pominięć zostały ujawnione wraz z poszczególnymi zakresami tematycznymi ESRS.

Grupa XTB uwzględniła w oświadczeniu istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z bezpośrednimi i pośrednimi relacjami biznesowymi w łańcuchu wartości na wyższym (upstream) i niższym (downstream) szczeblu, zidentyfikowane podczas przeprowadzonego w 2024 roku Badania podwójnej istotności.

Granice raportowania

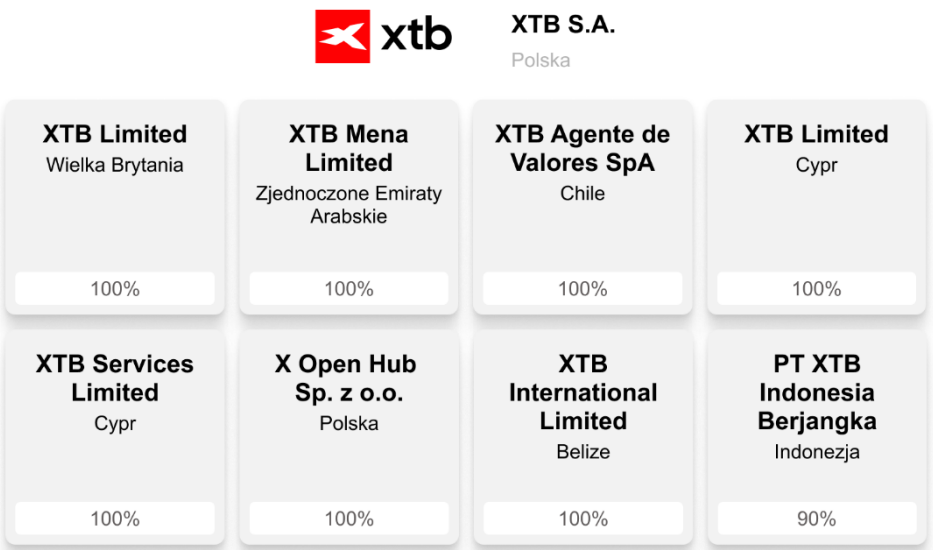
Oświadczenie przedstawia informacje za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku. Na dzień 31.12.2024 roku Grupa XTB składała się z 21 jednostek (13 spółek i 7 oddziałów zagranicznych). W 2020 roku XTB S.A. powołała również Fundację XTB.



Przyjęte granice raportowania różnią się względem granic skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie obejmują zagranicznych spółek Grupy Kapitałowej XTB S.A., które na ostatni dzień badanego roku były nieoperacyjne lub były objęte procesem likwidacji.

W ramach Oświadczenia Grupy XTB konsolidacją objęto:

Spółki XTB S.A.



Oddziały XTB S.A.



BP-2

Porównywalność danych

W związku z dostosowaniem procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju do unijnych regulacji, zmianie uległ sposób zbierania, agregowania oraz prezentacji danych. Zastąpienie dotychczas stosowanego przez XTB Standardu Informacji Niefinansowych (SIN) standardem European Sustainability Reporting Standard (ESRS) przełożyło się na nieporównywalność danych względem analogicznych okresów sprawozdawczych lat poprzednich, stąd rok 2024 uznajemy rokiem bazowym. W przypadku braku możliwości pozyskania danych w odniesieniu do wyliczeń emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB, zastosowano metodę szacunkową, co zostało opisane w rozdziale 2.3.1. Emisje gazów cieplarnianych.

Grupa nie odstąpiła od średnio- i długoterminowych perspektyw czasowych określonych w ESRS 1 sekcja 6.4. Mierniki zawarte w sprawozdaniu obejmują dane dotyczące łańcucha wartości, również szacowane z wykorzystaniem źródeł pośrednich, co zostało opisane w dedykowanej lokalizacji dokumentu. Mimo istnienia danych szacunkowych w obszarze wyliczeń śladu węglowego Grupa nie identyfikuje mierników i kwot pieniężnych opartych o wysoki stopień niepewności. Zaproponowane w Oświadczeniu metodyki i perspektywy umożliwią w przyszłych okresach sprawozdawczych utrzymanie spójnego podejścia do mierników ilościowych oraz jakościowych.



1.2. Zarządzanie i nadzór w Grupie XTB

GOV-1

Organy zarządcze i nadzorujące

Poniżej przedstawiono skład organów spółki XTB S.A., jednostki dominującej względem oddziałów i spółek XTB S.A., mającej wpływ na strategię i funkcjonowanie całej Grupy XTB.

Zarząd XTB S.A.

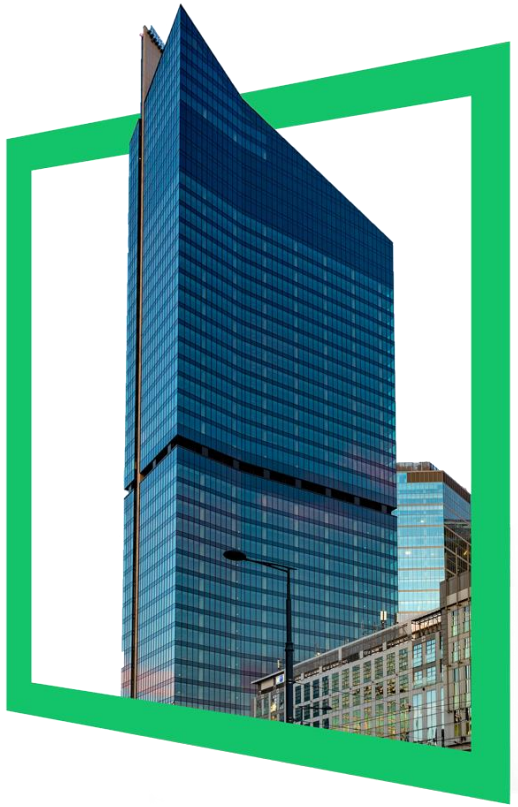
Zarząd pełni funkcję wykonawczą i do jego kompetencji należy reprezentowanie i prowadzenie spraw XTB S.A. Podejmuje decyzje mając na uwadze najlepszy interes Spółki, sporządza projekty strategii rozwoju oraz określa jej główne cele działalności. Pełne życiorysy zawodowe członków Zarządu, opis ich kompetencji oraz informacje dotyczące zasad funkcjonowania Zarządu XTB S.A. znajdują się w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy XTB*, w rozdziale *Organy Statutowe XTB.*.

Najwyższą instancją zarządzającą zagadnieniami zrównoważonego rozwoju jest Zarząd XTB S.A., co przekłada się na efektywność zarządzania istotnymi wpływami, szansami i ryzykami. Bezpośrednie zarządzanie i nadzór nad obszarem zrównoważonego rozwoju powierzono Pawłowi Szejko, Członkowi Zarządu ds. Finansowych, co zostało odzwierciedlone w *Wewnętrznym Regulaminie Działu Finansów i Księgowości*. Członkowie Zarządu mają możliwość poszerzać swoją wiedzę poprzez szkolenia, wiedzę ekspercką Zespołu ESG oraz ekspertów zewnętrznych w obszarach:

- dostosowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju do wymagań Dyrektywy CSRD oraz standardów raportowania ESRS;
- kalkulacji emisji gazów cieplarnianych;
- taksonomii finansowej oraz taksonomii niefinansowej UE.

W ramach rozwoju kompetencji, w 2024 roku Członek Zarządu ds. Finansowych zarządzający obszarem ESG ukończył kurs dot. standardów raportowania zrównoważonego rozwoju, wymogów i przykładów zastosowania, przeprowadzony przez Centrum Edukacji Polskiej Izby Biegłych Rewidentów.

Zarządzanie obszarem zrównoważonego rozwoju zostało szerzej opisane w podrozdziale 1.3. niniejszego Oświadczenia.



W 2024 roku oraz na dzień publikacji Oświadczenia Zarząd XTB S.A. pozostawał w niezmienionym składzie:



Omar Arnaout - Prezes Zarządu

Kluczowe kompetencje zarządcze związane ze zrównoważonym rozwojem:

- kierowanie i nadzorowanie prac Zarządu i jego członków,
- zarządzanie strategiczne i operacyjne działalnością sprzedażową XTB,
- budowanie relacji z interesariuszami i procesy posprzedażowe,
- zarządzanie zasobami ludzkimi i działania CSR,
- budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.



Filip Kaczmarzyk - Członek Zarządu ds. Tradingu

Kluczowe kompetencje zarządcze związane ze zrównoważonym rozwojem:

- zarządzanie jakością usług i produktów inwestycyjnych XTB,
- zarządzanie infrastrukturą IT,
- rozwój produktów inwestycyjnych XTB,
- budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.



Paweł Szejko - Członek Zarządu ds. Finansowych

Kluczowe kompetencje zarządcze związane ze zrównoważonym rozwojem:

- zarządzanie obszarem zrównoważonego rozwoju,
- zarządzanie obszarem finansowym i relacji inwestorskich XTB,
- zarządzanie obszarem informacji zarządczej oraz obiegiem informacji poufnych,
- budowanie relacji z inwestorami XTB S.A.,
- budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego,
- działania CSR (Fundacja XTB).



Andrzej Przybylski - Członek Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem

Kluczowe kompetencje zarządcze związane ze zrównoważonym rozwojem:

- zarządzanie i nadzorowanie obszaru ryzyka,
- budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego,
- zarządzanie operacyjne i strategiczne działalnością XTB S.A.



Jakub Kubacki - Członek Zarządu ds. Prawnych

Kluczowe kompetencje zarządcze związane ze zrównoważonym rozwojem:

- zarządzanie obszarem compliance oraz prawnym,
- działania związane z Systemem Kontroli Wewnętrznej (SIC),
- wsparcie Inspektora Nadzoru w nadzorowaniu działania Systemu Nadzoru Zgodności z Prawem (SLC),
- budowanie odpowiedzialnych praktyk zarządczych i ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza XTB S.A.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością XTB S.A. również w obszarze sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. W pełnieniu tego obowiązku członków Organu wspierają ich wszechstronne kompetencje oraz doświadczenie zdobyte w wielu dziedzinach. Życiorysy oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2024 roku zostały opisane w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy XTB*, w rozdziale *Organy Statutowe XTB*. Na dzień publikacji skład Rady Nadzorczej XTB S.A. przedstawiał się następująco:



Aleksander Chłopecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- rozległa wiedza dot. rynków finansowych,
- doświadczenie zawodowe w zakresie prawa handlowego,
- członkostwo w radach nadzorczych spółek publicznych.



Ewa Stefaniak - Członek Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- rachunkowość i controlling.



Katarzyna Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- ekonomia, finanse i inwestycje,
- zarządzanie i marketing.



Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- compliance i prawne,
- ład korporacyjny.



Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- rachunkowość, finanse,
- kontrola finansowa i audyt (posiada uprawnienia biegłego rewidenta).

Na dzień bilansowy 31.12.2024 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Jan Byrski, który zgodnie z raportem bieżącym nr 1/2025 zrezygnował z pełnionej funkcji z dniem 15.01.2025 roku. Z dniem 16.01.2025 roku (RB nr 3/2025) funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjął Pan Aleksander Chłopecki.

Jan Byrski - Członek Rady Nadzorczej

Kluczowe kompetencje:

- prawo innowacji finansowych (FinTech),
- rynek płatniczy, bankowy i ubezpieczeniowy,
- prawna ochrona informacji,
- postępowania administracyjne oraz doradztwo.





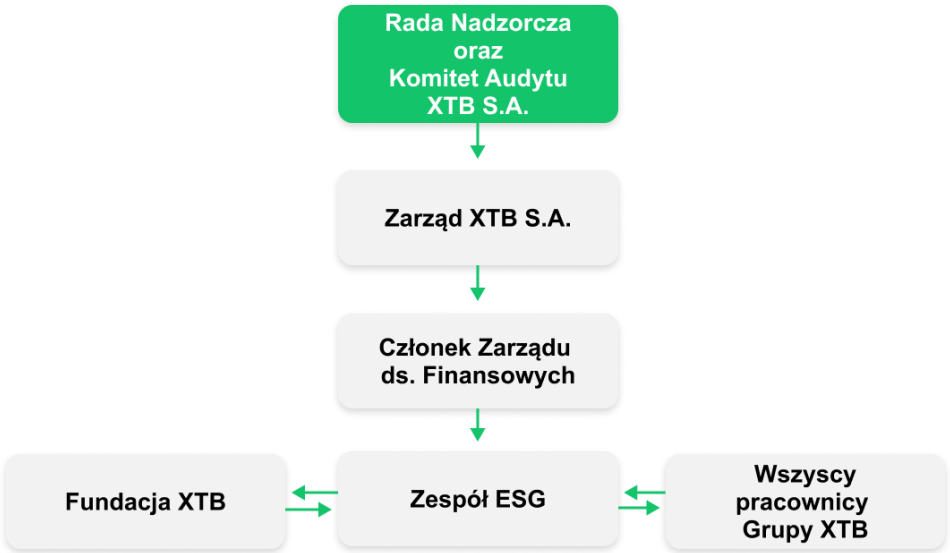
1.3. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem

GOV-2

Najwyższą instancją zarządzającą zagadnieniami zrównoważonego rozwoju jest Zarząd XTB S.A.. W ramach struktur organizacyjnych bezpośrednie zarządzanie obszarem zostało powierzone Pawłowi Szejko, Członkowi Zarządu ds. Finansowych XTB. Zarządza on i nadzoruje pracą Zespołu ESG powołanego w strukturach organizacyjnych XTB S.A. oraz konsultuje i prezentuje efekty prac pozostałym członkom Zarządu.

Dążąc do integracji zrównoważonego rozwoju z działalnością operacyjną i strategiczną XTB, kryteria środowiskowe, zarządcze i społeczne podlegają analizie Zarządu podczas bieżącej działalności zarządczej. Tematy zrównoważonego rozwoju i zarządzania wpływem są adresowane podczas posiedzeń Zarządu w zależności od potrzeb, co najmniej raz na kwartał.

Struktura zarządzania i nadzoru nad obszarem zrównoważonego rozwoju



Obszar zrównoważonego rozwoju podlega bieżącym i cyklicznym przeglądom:

- kilkukrotnie w skali miesiąca podczas przeglądów działań operacyjnych Zespołu ESG z Członkiem Zarządu ds. Finansowych, który zarządza obszarem zrównoważonego rozwoju;
- przynajmniej raz na kwartał w ramach posiedzenia Zarządu XTB S.A.
- zgodnie z bieżącymi potrzebami podczas indywidualnych spotkań z członkami Zarządu odpowiadającymi za konkretny obszar działalności XTB;
- podczas wybranych posiedzeń Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu XTB S.A.



Tabela 1. **Zakres odpowiedzialności organów XTB S.A.**

Zarząd XTB S.A.	Rada Nadzorcza XTB S.A.
Wyznaczenie kierunków, priorytetów i celów dla obszaru zrównoważonego rozwoju.	Nadzorowanie kierunku rozwoju, priorytetów i celów dla obszaru zrównoważonego rozwoju.
Akceptacja i nadzór nad pracami obszaru zrównoważonego rozwoju.	Nadzór nad procesem sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
Zapewnienie zgodności raportowania zrównoważonego rozwoju z wymaganiami prawnymi.	Monitorowanie działań XTB w obszarze zrównoważonego rozwoju.
Przyjęcie i monitorowanie realizacji Strategii ESG.	Wszelkie inne zadania i odpowiedzialności wynikające z przepisów prawa, Statutu i innych dokumentów korporacyjnych XTB S.A.
Zatwierdzanie polityk i procedur obszaru zrównoważonego rozwoju.	
Wszelkie inne zadania i odpowiedzialności wynikające z przepisów prawa, Statutu i innych dokumentów korporacyjnych XTB S.A.	

Zaangażowanie Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTB S.A. w działania obszaru zrównoważonego rozwoju w 2024 roku oraz do dnia publikacji:

- członkowie Zarządu XTB S.A. wzięli udział w ankiecie *Badania opinii interesariuszy*;
- przeprowadzono wywiady pogłębione z członkami Rady Nadzorczej XTB S.A. w ramach badania podwójnej istotności;
- przedstawiono do weryfikacji i walidacji Zarządu wyniki badania opinii interesariuszy oraz badania podwójnej istotności;
- skonsultowano i zatwierdzono z członkami Zarządu Strategię ESG 2024-2027;
- konsultowano z Zarządem powstające polityki i dokumenty korporacyjne;
- konsultowano bezpośrednio z członkami Zarządu tematy ESG zgodnie z podziałem ich kompetencji i odpowiedzialności;
- członkowie Zarządu wzięli udział w warsztatach dot. emisji gazów cieplarnianych zrealizowanych we współpracy z ekspertem zewnętrznym;
- członkowie Zarządu wzięli udział w warsztatach dotyczących różnorodności oraz webinarium dot. języka włączającego (Diversity & Inclusion);
- członek Zarządu ds. Finansowych odbył szkolenie podnoszące kompetencje w obszarze zrównoważonego rozwoju;
- jeden z członków Rady Nadzorczej ukończył studia podyplomowe na kierunku *Profesjonalna Rada Nadzorcza*, gdzie m.in. miał możliwość omówić kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem;
- z początkiem 2025 roku Kierownik ds. Zrównoważonego Rozwoju przedstawił podczas posiedzenia Komitetu Audytu XTB S.A. podsumowanie działań ESG w 2024 roku oraz omówił wyniki *Badania Podwójnej Istotności* wraz z wyłonionymi obszarami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2024 rok.

GOV-3 Programy motywacyjne dla organów Spółki

W 2024 roku uzależniono zmienną część wynagrodzenia członków Zarządu XTB S.A. od realizacji Strategii ESG na lata 2024-2027. Oprócz powyższego, wobec członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTB S.A. nie stosuje się zachęt finansowych powiązanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju.

1.4. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

SBM-1

XTB S.A. jest polskim domem maklerskim, działającym w sektorze FinTech, notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Stoi na czele międzynarodowej Grupy Kapitałowej XTB S.A., która oferuje inwestorom z całego świata stały i natychmiastowy dostęp do międzynarodowych rynków finansowych za pośrednictwem autorskiej platformy inwestycyjnej oraz aplikacji mobilnej.

Od ponad 20 lat opieramy model biznesowy na budowaniu rozwiązań umożliwiających realizowanie celów inwestycyjnych naszych klientów poprzez natychmiastowy dostęp do rynków finansowych z całego świata. Dzieje się to z pomocą naszej platformy inwestycyjnej i aplikacji, które są naszymi kluczowymi produktami technologicznymi pomagającym dotrzeć do klientów z całego świata. Model biznesowy skupiający się na człowieku jako odbiorcy usług XTB ściśle koresponduje z kierunkami i celami strategii ESG, które opisujemy w dalszej części Oświadczenia.

W naszej działalności kładziemy duży nacisk na dywersyfikację geograficzną przychodów, realizując konsekwentnie strategię budowania marki globalnej w oparciu o nowe podmioty grupy kapitałowej. Odbiorcami naszej oferty są klienci indywidualni oraz instytucjonalni z całego świata. Działalność Grupy XTB jest regulowana i podlega nadzorowi właściwych organów na rynkach, na których prowadzi działalność, w tym w krajach UE na podstawie tzw. jednolitego paszportu europejskiego.

Naszą ambicją jest bycie dostawcą uniwersalnej aplikacji inwestycyjnej oferującej klientom łatwe, inteligentne i wydajne sposoby zawierania transakcji, inwestowania i oszczędzania przy jednoczesnym natychmiastowym dostępie do zgromadzonych środków finansowych. Naszą działalność łączymy z edukacją finansową inwestorów i młodzieży, gdzie coraz wyraźniej zaznaczamy swoją obecność. W roku sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w modelu biznesowym Grupy XTB.

Począwszy od 2020 roku w ramach Grupy XTB funkcjonuje Fundacja XTB, z pomocą której realizujemy cele Strategii ESG. Przedmiotem działalności Fundacji jest w szczególności:

- podnoszenie świadomości oraz wiedzy ekonomicznej, finansowej oraz związanej z nowymi technologiami,
- działalność naukowo-badawcza oraz promocja rozwiązań wypracowanych w ramach działalności Grupy Kapitałowej XTB;
- wspieranie oraz organizowanie wszelkich inicjatyw związanych z promocją instytucji finansowych i nowych technologii;
- działanie w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, zrównoważonego rozwoju;
- promocja edukacji oraz wyrównywanie szans na rozwój;
- inicjowanie oraz wspieranie aktywności pracowników Grupy XTB;
- działalność charytatywna oraz społeczna.

Misja

Naszą misją jest zapewnienie klientom na całym świecie dostępu do zaawansowanej platformy inwestycyjnej, profesjonalnej obsługi i wszechstronnej edukacji finansowej. Dążymy do zrównoważonego rozwoju oraz doskonałości w świadczeniu usług, budując zaufanie i długotrwałe relacje z naszymi klientami, aby pomóc im osiągać sukces na rynkach finansowych.

Wizja

Naszą wizją jest bycie wiodącym dostawcą produktów inwestycyjnych, słynącym z innowacyjności, transparentności i doskonałej obsługi klienta. Pragniemy być postrzegani jako zaufany partner, umożliwiający osiąganie finansowych celów naszych klientów poprzez dostarczanie platformy All-in-One, wiedzy i wsparcia potrzebnego do efektywnego inwestowania, w poszanowaniu zrównoważonego rozwoju.

ZAUFANIE - Oferujemy ponad 20-letnie doświadczenie w branży inwestycyjnej, wysoką jakość naszych usług oraz konkurencyjne warunki zatrudnienia. Dzięki temu zaufało nam już ponad milion klientów i ponad tysiąc pracowników i współpracowników na całym świecie. Jesteśmy notowani na polskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz regulowani przez największych nadzorców rynków finansowych całego świata. Budujemy bezpieczne zaplecze technologiczne dla inwestycji naszych klientów oraz stabilne warunki zatrudnienia dla naszych pracowników.

WSPARCIE - Zatrudniamy ekspertów dostępnych dla naszych klientów całodobowo przez pięć dni w tygodniu. Dzielimy się wiedzą z inwestorami przez publikowane materiały edukacyjne, ale staramy się również wspierać młodzież polskich szkół z pomocą Fundacji XTB w budowaniu ich wiedzy inwestycyjnej. Pracownikom XTB oferujemy elastyczne warunki zatrudnienia i dostęp do szkoleń, zachęcamy do prowadzenia zdrowego stylu życia oraz dzielenia się pasjami podczas wewnętrznych warsztatów z cyklu Inner Power.

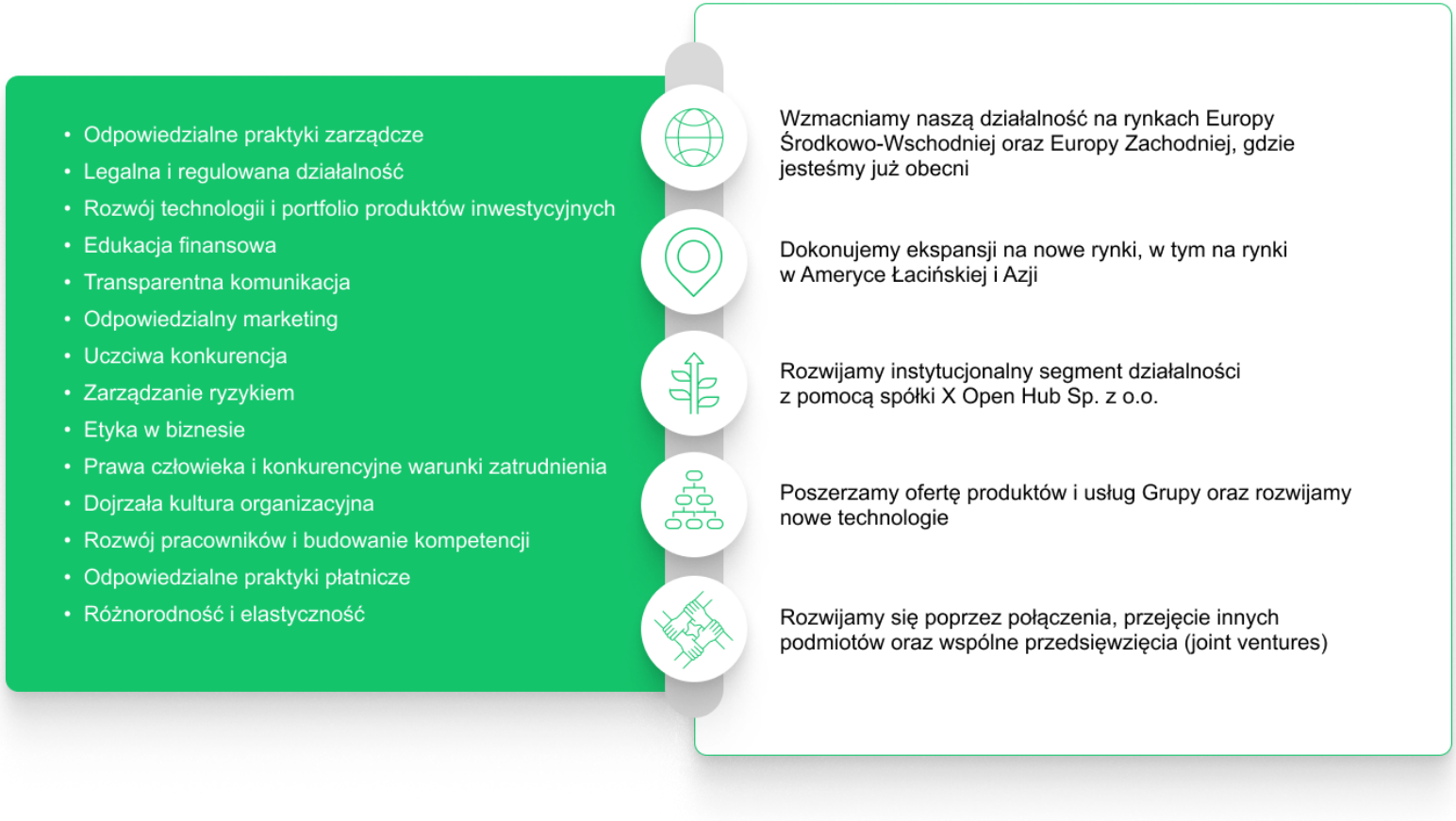
TECHNOLOGIA - Stawiamy na jakość, a na technologii znamy się najlepiej. Dzięki naszym ekspertom rozwijamy autorską platformę xStation oraz rozszerzamy naszą ofertę inwestycyjną. Na przestrzeni ostatnich kwartałów otworzyliśmy się na potrzeby inwestorów pasywnych i dostosowaliśmy oferowane usługi tak, by wspierać ich potrzeby na każdym etapie inwestowania. Zabezpieczamy naszą infrastrukturę IT, by zapewnić ciągłość świadczenia naszych usług.

Strategia biznesowa i ESG

Odpowiedzialny i nowoczesny biznes nie może funkcjonować bez uwzględnienia kryteriów ESG w swoich działaniach. Jako dynamicznie rozwijający się FinTech, który rozumie definicję innowacyjności, identyfikujemy potrzebę włączenia zrównoważonych działań w realizację celów biznesowych i integracji obu tych obszarów. Naszą drogę rozpoczęliśmy w 2021 roku razem z opracowaniem pierwszej Strategii ESG.

Integrujemy ESG w biznesie

Odpowiedzialne praktyki pozwalają nam realizować strategiczne cele biznesowe Grupy XTB



Działania w obszarze trzech filarów zrównoważonego rozwoju

ŚRODOWISKO

- wspieramy racjonalne zarządzanie zasobami w miejscu pracy;
- dążymy do odpowiedzialnego gospodarowania elektroodpadami;
- wyliczyliśmy po raz pierwszy pełny ślad węglowy organizacji;
- zidentyfikowaliśmy kluczowe wpływy, szansę i ryzyko obszaru środowiska i klimatu
- angażujemy się w akcje na rzecz środowiska w ramach godzin wolontariatu pracowniczego.

SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- rozwijamy produkty i usługi XTB;
- zapewniamy miejsce pracy dla ponad tysiąca osób z lokalnych społeczności całego świata;
- podejmujemy dialog poprzez m.in. coroczne badanie satysfakcji pracowników, przeprowadzone ankiety i wywiady pogłębione z przedstawicielami społeczności w ramach Badania Interesariuszy;
- zapewniamy natychmiastowy dostęp do rynków finansowych z całego świata;
- wspieramy edukację finansową;
- rozwijamy działalność Fundacj XTB, która prowadzi działania edukacyjne dla młodzieży;
- zatrudniamy ekspertów i wspieramy ich rozwój.

ŁAD KORPORACYJNY

- wprowadzamy odpowiedzialne praktyki biznesowe i zarządcze;
- pracami obszaru ESG zarządza Członek Zarządu ds. Finansowych;
- powołaliśmy Zespół ESG w ramach struktury organizacyjnej XTB S.A.;
- komunikujemy się z akcjonariuszami, rynkiem, regulatorami oraz nadzorcami rynków finansowych
- doskonalimy wewnętrzne regulacje i procedury;
- posiadamy jednostki odpowiedzialne za audyt wewnętrzny, compliance oraz zarządzanie ryzykiem;
- jesteśmy jednym z największych, notowanych na giełdzie brokerów online;
- podlegamy pod nadzór finansowy na międzynarodowych rynkach finansowych, m.in.: KNF, FCA, DFSA, CySEC, Bappebti Indonesia oraz SCA.

Wdrożyliśmy **Strategię ESG na lata 2024-2027** oraz wyłoniliśmy dla każdego obszaru kierunki i cele strategiczne

OBSZAR ŚRODOWISKA I KLIMATU

Dążymy do zrównoważonego rozwoju poprzez odpowiedzialne podejście do gospodarowania elektroodpadami, edukację środowiskową pracowników, efektywne zarządzanie zasobami i działania mające umożliwić wyznaczenie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych w Grupie XTB.

CELE

Odpowiedzialne gospodarowanie elektroodpadami w Grupie XTB.
Wyliczenie emisji gazów cieplarnianych docelowo w trzech zakresach.
Wdrożenie systemu zarządzania wpływem Grupy XTB na zmianę klimatu.

DZIAŁANIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM:

- zidentyfikowaliśmy wpływy, szanse i ryzyka obszaru środowiska i klimatu;
- opracowaliśmy i wdrożyliśmy pierwszą Politykę klimatyczną Grupy XTB;
- zorganizowaliśmy szkolenie dla pracowników Centrali XTB dot. emisji gazów cieplarnianych;
- rozpoczęliśmy proces identyfikacji i przeliczania emisji gazów cieplarnianych;
- po raz pierwszy podjęliśmy się wyliczenia pełnego śladu węglowego Grupy XTB;
- zaktualizowaliśmy Procedurę zamawiania i zarządzania sprzętem dodając zapisy dotyczące gospodarowania elektroodpadami;
- wprowadziliśmy specjalne oznaczenia w przestrzeni biurowej zachęcające pracowników do racjonalnego gospodarowania zasobami;
- zaktualizowaliśmy wewnętrzny program edukacyjny „Naturalna Inwestycja" i zaprosiliśmy do jego realizacji spółki Grupy XTB;
- zrealizowaliśmy mailingi edukacyjne w ramach programu „Naturalna Inwestycja";
- zorganizowaliśmy akcje: sprzątania lasu Kabackiego w Warszawie, wymiany ubrań w ramach akcji „Zero Waste" oraz zbierania elektrośmieci i baterii razem z firmą Elektroeko i UNEP/GRID Warszawa.

OBSZAR SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI

Dążymy do zrównoważonego rozwoju społecznego poprzez tworzenie bezpiecznego i inspirującego środowiska pracy, budowanie trwałych relacji społecznych, aktywny dialog z interesariuszami oraz oferowanie usług i produktów spełniających oczekiwania klientów.

CELE

Aktualizacja zasad wynagradzania w Centrali XTB S.A., jednocześnie mierząc i monitorując wskaźnik Gender Pay Gap dla całej Grupy.
Tworzenie bezpiecznego i inkluzywnego środowiska pracy dla Pracowników Grupy Kapitałowej XTB S.A.
Intensyfikacja działalności edukacyjnej i społecznej Fundacji XTB.

DZIAŁANIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM:

- przeprowadziliśmy badanie ankietowe oraz wywiady pogłębione w ramach Badania Interesariuszy i Badania podwójnej istotności;
- wyłoniliśmy wpływy, szanse i ryzyka obszaru społecznego;

- rozpoczęliśmy przygotowanie profesjonalnego serwisu ESG, by być bliżej naszych interesariuszy (przewidywana data to połowa 2025 roku);
- rozpoczęliśmy prace nad stworzeniem kwartalnej oceny efektywności pracowników XTB na rzecz jednolitej polityki wynagrodzeń dla pracowników Centrali XTB;
- po raz pierwszy podjęliśmy się identyfikacji luki płacowej dla całej Grupy Kapitałowej XTB;
- zapewniliśmy przestrzeń do dzielenia się pasjami dla naszych pracowników na warsztatach „Inner Power";
- zorganizowaliśmy badania i konsultacje dla pracowników z okazji cyklicznych obchodów Dnia Zdrowia w XTB;
- zorganizowaliśmy badania i warsztaty zdrowotne dla naszych pracowników w ramach profilaktyki nowotworowej;
- po raz kolejny zorganizowaliśmy szczepienia na grypę dla naszych pracowników;
- kolejny rok z rzędu wzięliśmy udział w akcji „Dwie godziny dla Rodziny", po raz pierwszy wszystkie spółki Grupy włączyły się do udziału;
- zorganizowaliśmy szkolenia z pierwszej pomocy dla naszych pracowników;
- przeprowadziliśmy warsztaty dot. równości i języka inkluzywnego w ramach Diversity & Inclusion;
- w ramach Fundacji XTB podjęliśmy się m.in. wsparcia podopiecznych domów dziecka, zorganizowaliśmy zbiórkę żywności dla mieszkańców objętych powodzią oraz wsparliśmy schronisko dla zwierząt;
- Fundacja XTB nawiązała partnerstwo z „Trampkami na giełdzie" i zaangażowała się w tworzenie programów edukacyjnych dla młodzieży licealnej;
- zespół Zarządzania Zasobami Ludzkimi XTB po raz kolejny przeprowadził Badanie satysfakcji wśród pracowników całej Grupy XTB;
- wdrożyliśmy Politykę Antymobbingową i Antydyskryminacyjną oraz Politykę Różnorodności.

OBSZAR ZARZĄDCZY

Dążymy do zrównoważonego rozwoju i budowania długoterminowej wartości poprzez transparentne i odpowiedzialne zarządzanie aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej XTB S.A.

CELE

Wdrożenie kompleksowego podejścia ESG w obszarze ładu korporacyjnego, uwzględniającego aspekty środowiskowe, społeczne i zarządzania.
Włączenie ryzyk ESG do wewnętrznego Systemu Zarządzania Ryzykiem Grupy Kapitałowej XTB S.A.

DZIAŁANIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM:

- zidentyfikowaliśmy wpływy, szanse i ryzyka obszaru ładu korporacyjnego;
- dostosowaliśmy proces sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju do standardów ESRS;
- wdrożyliśmy jednolitą Politykę Antykorupcyjną XTB S.A. wraz z jasno wskazanym kanałem zgłaszania naruszeń;
- rozpoczęliśmy proces dostosowania ryzyk ESG do wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem XTB S.A..

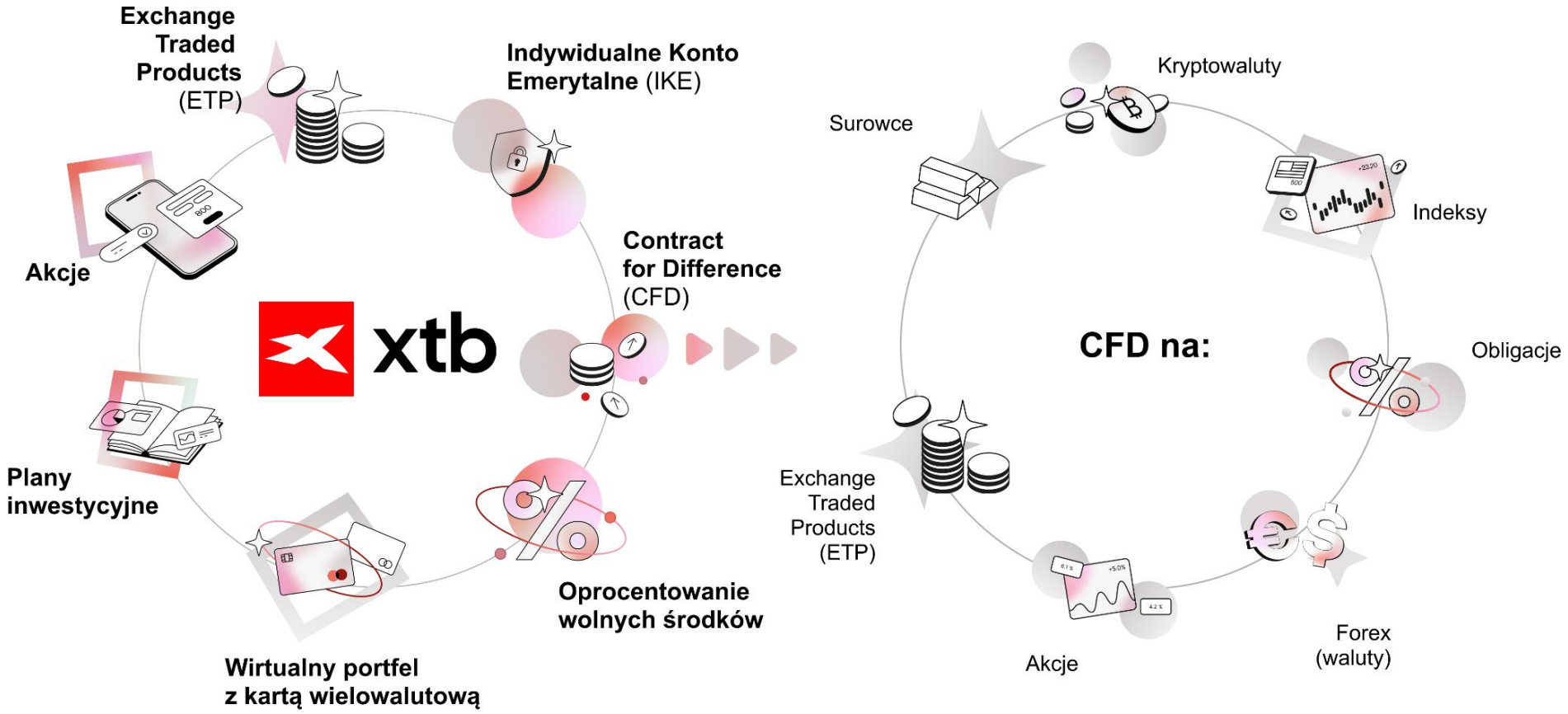
Wpływ na strategię, model biznesowy i łańcuch wartości

Jedną z kluczowych grup interesariuszy Grupy XTB są klienci, do których kierujemy naszą ofertę. Identyfikując ich potrzeby dotyczące dywersyfikacji portfela inwestycyjnego, w 2024 roku rozszerzyliśmy naszą ofertę, rozwijając technologie, aplikację i naszą platformę transakcyjną. Obszar zrównoważonego rozwoju nie determinował kształtu portfolio produktów Grupy XTB, ale wspierał rozwój działalności m.in. poprzez:

- wyznaczenie spójnych kierunków strategicznych dla rozwoju biznesu z uwzględnieniem wspierającej roli ESG;
- wzmocnienie dialogu (badanie podwójnej istotności) i identyfikację potrzeb interesariuszy;
- wspieranie rozwoju i innowacyjności pracowników poprzez elastyczny tryb pracy (gdzie to możliwe) dający przestrzeń do dogodnego zarządzania swoim czasem i zadaniami;
- dbałość o dobrostan i komfort pracowników – wprowadzenie cyklicznych obchodów Dnia Zdrowia, wspieranie pasji i zainteresowań pracowników oraz promocję zdrowego stylu życia;
- rozwój funkcjonalności aplikacji XTB o ratingi.



Podstawowe produkty i usługi



Grupa XTB oferuje ok.

6.500

produktów inwestycyjnych, które można sklasyfikować w trzy grupy:

Grupa 1	produkty inwestycyjne
Grupa 2	pasywne inwestowanie
Grupa 3	zarządzanie środkami finansowymi

W ramach **oferty inwestycyjnej** portfolio XTB w 2024 zawierało:

Kontrakty CFD (Contract For Difference)

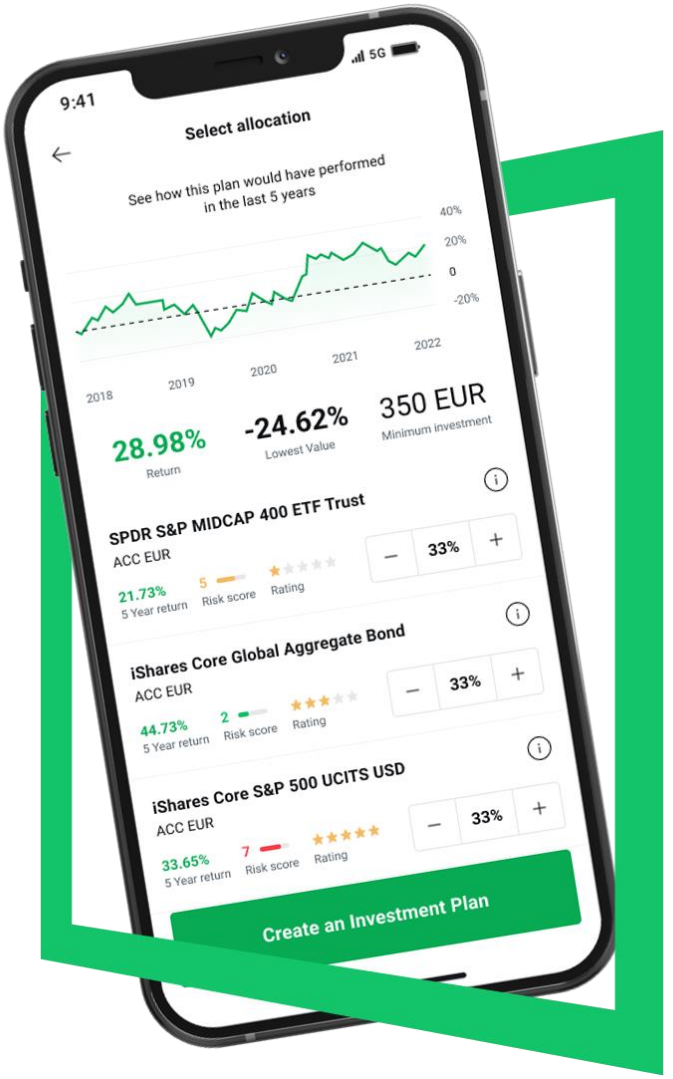
CFD, to kontrakt pomiędzy dwoma stronami, zazwyczaj określanymi jako „kupujący" i „sprzedający", dotyczący ruchu ceny danego aktywa. CFD są typem pozagiełdowych instrumentów pochodnych. Należy pamiętać, że kontrakty CFD są realizowane z uwzględnieniem dźwigni finansowej.

Akcje

Akcje są udziałowymi papierami wartościowymi, które dają posiadaczom określone prawa korporacyjne i majątkowe (np. prawo do udziału w walnym zgromadzeniu spółki, dywidendy, uczestniczenia w podziale majątku w przypadku likwidacji spółki). Przedmiotem obrotu zorganizowanego są akcje nieposiadające postaci materialnej. Akcje mogą charakteryzować się dużą zmiennością notowań, zarówno w perspektywie krótkoterminowej, jak i długoterminowej. XTB oferuje klientom możliwość inwestowania w ponad 3.500 akcji spółek notowanych na 16 największych giełdach papierów wartościowych na świecie.

ETP (Exchange Traded Products)

ETP, to grupa produktów inwestycyjnych notowanych na giełdach, spośród których najbardziej znane są ETF (fundusze inwestycyjne, których jednostki podlegają notowaniu na rynkach regulowanych). ETF umożliwiają inwestycję w akcje, indeksy giełdowe lub obligacje, ETP natomiast dodatkowo w surowce, metale szlachetne czy kryptowaluty. Istotą ETF jest odzwierciedlanie stopy zwrotu indeksu referencyjnego poprzez nabywanie instrumentów finansowych wchodzących w skład tego indeksu (replikacja fizyczna) lub poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych opartych o indeks (replikacja syntetyczna). XTB oferuje klientom możliwość inwestowania w ponad 1.350 ETF.



W ramach **pasywnego inwestowania/ oszczędzania** portfolio XTB w 2024 zawierało:



Plany inwestycyjne

Plany Inwestycyjne XTB to rozwiązanie dedykowane inwestowaniu pasywnemu, które pozwala niewielkim kosztem zbudować portfel inwestycyjny oparty o fundusze ETF. Dzięki szerokiej ekspozycji rynkowej, inwestor może osiągnąć rynkową stopę zwrotu przy relatywnie niewielkim zaangażowaniu czasu i energii. Plany Inwestycyjne umożliwiają stworzenie własnego portfela funduszy ETF już od kwoty 50 PLN. W ofercie XTB znajduje się blisko 350 różnych funduszy ETF pozwalających uzyskać ekspozycję na całe rynki, branże czy obszar geograficzny.



Oprocentowanie wolnych środków

XTB wypłaca klientom odsetki od niezainwestowanych środków znajdujących się na ich rachunkach. Oprocentowanie będące podstawą do określenia kwoty odsetek obliczane jest codziennie, a same odsetki wypłacane są cyklicznie, w trakcie pierwszych pięciu dni roboczych. Oprocentowanie wolnych środków inwestora aktywowane jest automatycznie, nie obowiązują limity minimalnej lub maksymalnej kwoty wolnych środków. Stawki oprocentowania wolnych środków są zmienne i mogą być zmieniane raz w tygodniu.



Produkty emerytalne i oszczędnościowe

W 2024 roku wprowadziliśmy w Polsce produkt emerytalny - Indywidualne Konto Emerytalne (IKE). W Wielkiej Brytanii natomiast wdrożyliśmy rozwiązanie dedykowane długoterminowemu oszczędzaniu - Individual Savings Account (ISA). Na rachunku IKE klient ma możliwość inwestowania w ponad 4000 akcji oraz ETF. Dodatkowo wszystkie wolne środki są na nim oprocentowane. W ramach rachunku ISA, XTB oferuje klientom brytyjskim wariant elastycznego konta ISA na akcje i udziały (Flexible Cash and Stocks & Shares ISAs), który pozwala posiadaczom rachunku na wypłatę i ponowną wpłatę środków w jednym roku podatkowym bez wpływu na roczny limit składek.

W ramach segmentu **obsługi środków finansowych** portfolio XTB w 2024 zawierało:

Obsługa środków finansowych

Wirtualny portfel z kartą wielowalutową (eWallet)

XTB oferuje klientom wirtualny portfel z kartą obsługującą bezgotówkowe płatności w sklepach, transakcje mobilne i bezdotykowe wypłaty gotówki z bankomatów na całym świecie. Usługa eWallet umożliwia klientom prowadzenie kont w siedmiu walutach: EUR, USD, GBP, PLN, HUF, RON i CZK oraz szybkie i bezpłatne przelewy środków pomiędzy kontami. Usługa eWallet zapewnia klientom natychmiastowy dostęp do ich środków oraz płatności kartą wystawioną na licencji Mastercard przez DiPocket UAB, Instytucję Pieniądza Elektronicznego zarejestrowaną przez Bank Litwy. Usługa eWallet obecnie jest dostępna dla klientów z Polski, Czech i Portugalii, Rumunii, Słowacji, Niemczech i Francji.



Na koniec marca 2024 r. uruchomiono usługę społecznościową XTB Social, która miała pozwolić użytkownikom na wybranych rynkach otrzymywać powiadomienia o transakcjach wybranych inwestorów oraz mieć wgląd do ich portfeli i najważniejszych statystyk na temat handlu obserwowanych osób przy zapewnieniu pełnej anonimizacji. W czerwcu 2024 r. Spółka zdecydowała się na zawieszenie tej usługi w Unii Europejskiej w związku z wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego stanowiskiem z dnia 29 maja br., dotyczącym warunków świadczenia przez firmy inwestycyjne usług typu "social trading". W nadchodzących okresach, po dogłębnym przeanalizowaniu tego stanowiska, XTB podejmie decyzję co do dalszej realizacji usługi XTB Social oraz jej przyszłego kształtu.

Plany produktowe

W kolejnych okresach, oferta pasywnego inwestowania zostanie wzbogacona o produkty emerytalne - konta IKZE (Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego) w Polsce. Dostrzegamy potencjał dalszego rozwoju w segmencie długoterminowego inwestowania, w związku z czym oferta produktów emerytalnych będzie także rozwijana na innych globalnych rynkach, np. produkt PEA (Plan d'Épargne en Actions) we Francji. Do wprowadzenia w 2025 roku roku przewidziane zostały także opcje i kryptowaluty.

Aspekty środowiskowe oraz społeczne nie stanowią czynnika dominującego przy projektowaniu oferty produktowej. Niemniej w ofercie XTB znajdują się instrumenty finansowe (np. ETF) umożliwiające dokonywanie inwestycji w podmioty świadome klimatycznie czy też podmioty klasyfikowane do indeksów uwzględniających kryteria ESG. W 2023 roku Spółka dodała do swojej platformy inwestycyjnej informację na temat ratingu ESG dla większości papierów wartościowych spółek w ofercie oraz dla instrumentów ETF.

W 2024 roku oferowaliśmy ponad 78 ETF-ów zapewniających zdywersyfikowaną ekspozycję na akcje bądź obligacje spółek o wysokim ratingu ESG (3 i powyżej) w nawiązaniu do konkretnego benchmarku. Tworzenie benchmarku dla funduszy typu ETF ESG polega na usuwaniu z szerszego indeksu (tzw. parent index) spółek, które nie spełniają kryteriów ESG określonych w metodyce indeksu.



Obsługiwane rynki Grupy XTB S.A.

Na dzień bilansowy 31.12.2024 roku Grupa XTB działała operacyjnie w następujących krajach:

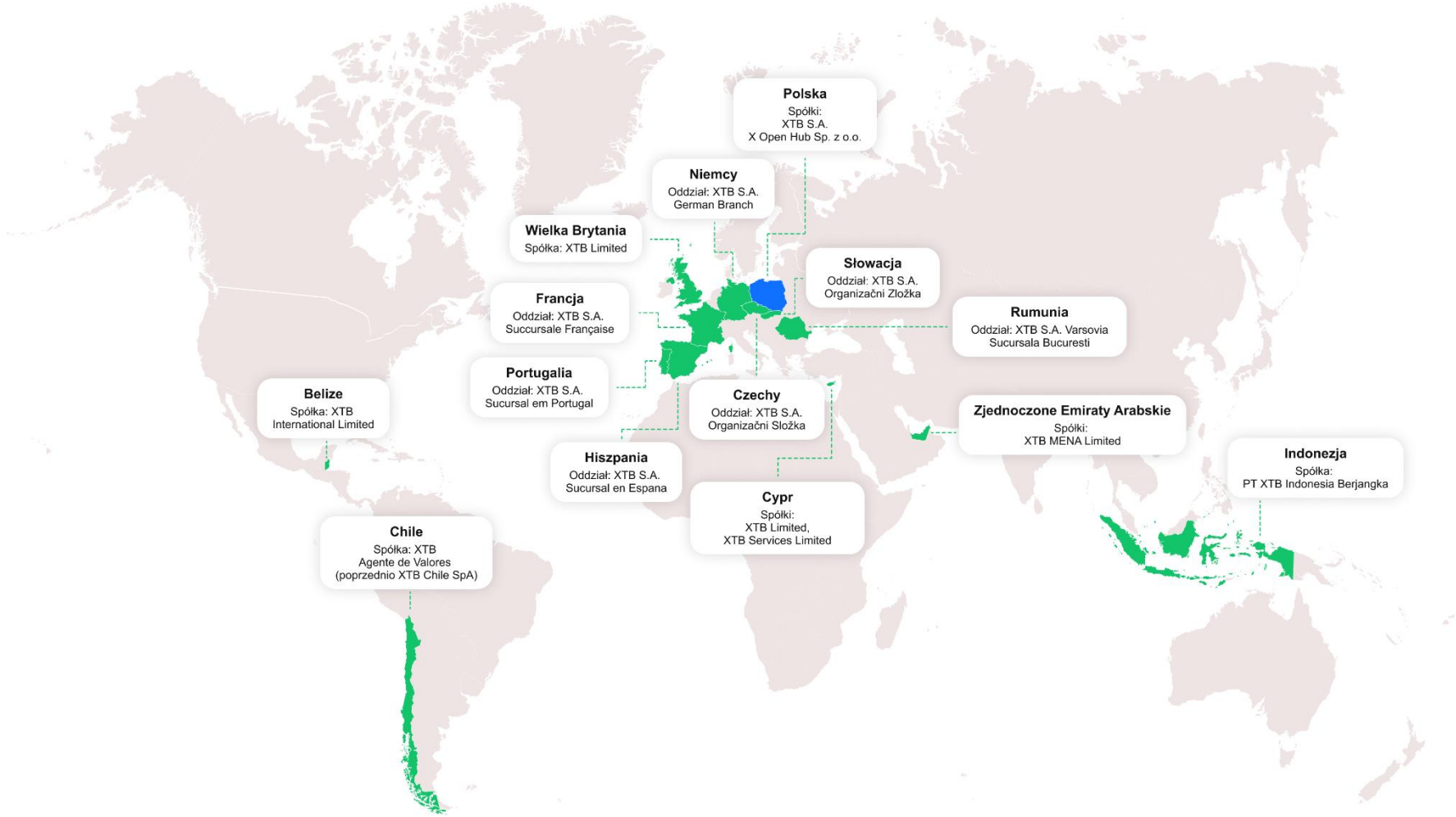


Tabela 2. **Liczba pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w podziale na jednostki XTB S.A. na dzień 31.12.2024 roku.**

Spółka/ Oddział	Nazwa	Kraj	Liczba pracowników
Spółka	**XTB S.A.**	Polska	**703**
Oddział	**XTB S.A. Organizačni Složka**	Czechy	**33**
Oddział	**XTB S.A. Succursale Française**	Francja	**26**
Oddział	**XTB S.A. German Branch**	Niemcy	**22**
Oddział	**XTB S.A. Organizačna Zložka**	Słowacja	**17**
Oddział	**XTB S.A. Sucursal em Portugal**	Portugalia	**20**
Oddział	**XTB S.A. Sucursal en Espana**	Hiszpania	**20**
Oddział	**XTB S.A. Varsovia Sucursala Bucuresti**	Rumunia	**14**
Spółka	**XTB Services Limited**	Cypr	**8**
Spółka	**XTB Limited**	Cypr	**2**
Spółka	**XTB Agente de Valores SpA**	Chile	**75**
Spółka	**XTB Limited**	Wielka Brytania	**32**
Spółka	**XTB MENA Limited**	UAE	**32**
Spółka	**XTB International Limited**	Belize	**3**
Spółka	**PT XTB Indonesia Berjangka**	Indonezja	**7**
Spółka	**X Open Hub Sp. z o.o.**	Polska	**1**
PRACOWNICY OGÓŁEM:			**1 015**

By uniknąć podwójnego wliczenia pracowników zatrudnionych jednocześnie w kilku spółkach Grupy XTB przyjęto założenie dominacji wielkości etatu, zamieszkania pracownika oraz uznano umowę o pracę za dominującą względem innych form współpracy.

69%

PRACOWNIKÓW GRUPY
PRACUJE W **CENTRALI XTB**

Struktura przychodów Grupy XTB



Grupa XTB oferuje rozwiązania inwestycyjne globalnie dla ponad miliona klientów. Ponad 20-letnie doświadczenie w branży daje XTB przewagę konkurencyjną, wynikającą z wiedzy, profesjonalizmu oraz umiejętności podejmowania innowacyjnych, lecz odpowiedzialnych decyzji biznesowych. Kreujemy polski rynek inwestycyjny dostarczając możliwości dla naszych klientów i wspierając realizację ich celów inwestycyjnych.

Segmenty działalności Grupy XTB

Główne segmenty działalności oraz charakterystyka ich klientów

.



Łańcuch wartości Grupy Kapitałowej XTB S.A.

Wkład

Kapitał Finansowy:
- kapitał własny
- stan gotówki na początek roku
- aktywa

Kapitał Ludzki, Intelektualny i Organizacyjny:
- wykwalifikowani pracownicy i współpracownicy
- współpraca z usługodawcami i dostawcami sprzętu
- know-how XTB oraz autorska platforma xStation
- polityki i procedury

Kapitał Społeczny i Relacyjny:
- zaufanie klientów
- współpraca z usługodawcami i dostawcami sprzętu
- zaufanie akcjonariuszy
- relacje z interesariuszami XTB

Kapitał Produkcyjny
- wynajęte biura
- infrastruktura IT

Zidentyfikowani kluczowi interesariusze mający udział w poszczególnych etapach łańcucha wartości:

- Otoczenie rynkowe: dostawcy rozwiązań IT (serwery), otoczenie społeczne
- Pracownicy i współpracownicy, otoczenie regulacyjne, przedstawiciele rynku kapitałowego, przedstawiciele mediów
- Potencjalni klienci, klienci, otoczenie rynkowe
- Klienci - użytkownicy, otoczenie społeczne

UPSTREAM — **Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej XTB S.A.** — **DOWNSTREAM**

Dostawcy sprzętu i usług teleinformatycznych oraz rozwiązań technologicznych wspierających działalność Grupy XTB S.A.:
- operatorzy centrów danych;
- operatorzy rozwiązań chmurowych;
- producenci serwerów;
- dostawcy łączy internetowych;
- dostawcy rozwiązań bezpieczeństwa i ochrony anty DDoS;
- dostawcy oprogramowania wspomagającego (komercyjnego oraz OpenSource).

Niezbędna do funkcjonowania infrastruktura techniczna:
- serwery oraz sprzęt sieciowy wykorzystywany do uruchamiania oprogramowania, baz danych, serwerów aplikacyjnych;
- łącza internetowe;
- systemy operacyjne i aplikacje.

Usługi:
- wsparcie social media;
- usługi doradcze;
- usługi marketingowo-reklamowe.

Procesy główne:
- Działalność badawczo-rozwojowa w ramach Działu Produktu i Technologii (rozwój oprogramowania, budowa nowych produktów, wykorzystanie AI).
- Utrzymanie stabilnego oraz wydajnego działania Platformy XTB
- Trading
- Obszar Analityków
- Obsługa Klienta
- Marketing

Sprzedaż:

Kluczowymi elementami umożliwiającymi skuteczny proces sprzedażowy są
- Obsługa Klienta i lokalni przedstawiciele;
- Działania reklamowe i marketingowe mające na celu dotarcie do potencjalnego Klienta (social media, telewizja, radio, mailingi, strona internetowa);
- Oddziały i spółki zależne Grupy.

Procesy wspomagające:
- Zarządzanie
- Obsługa prawna i compliance
- Rozwój biznesu
- Zarządzanie Ryzykiem
- Audyt wewnętrzny
- Finanse i Księgowość
- Controlling, Relacje Inwestorskie i ESG
- Zarządzanie Zasobami Ludzkimi
- Administracja
- Szkolenia
- BHP
- Fundacja XTB

Klient:
- Detaliczny - główny segment odpowiadający za większość przychodów Grupy;
- Instytucjonalny.

Edukacja:

Jako Grupa XTB stawiamy na edukację finansową. Dzielimy się naszą wiedzą wspierając naszych klientów

Użytkowanie:
- Użytkownikiem nazywamy każdego aktywnego Klienta detalicznego Grupy XTB posiadającego rozwiązania w postaci aplikacji XTB na swoich nośnikach (komputer, tablet, telefon).
- Użytkownikiem nazywamy każdego Klienta instytucjonalnego korzystającego z rozwiązań XTB.

Posprzedażowa obsługa Klientów:

Klienci Grupy XTB S.A. mogą liczyć na profesjonalne wsparcie ekspertów XTB.

Inwestycje Klientów:

Klienci mają możliwość inwestowania dzięki bogatej ofercie produktowej i profesjonalnym rozwiązaniom technicznym Grupy XTB.

Odpady i utylizacja

Z racji charakteru działalności Grupy XTB S.A. (spółka nieprodukcyjna) nie wytwarzamy znaczącej ilości odpadów. Elektroodpady, czyli zużyty sprzęt elektroniczny, są utylizowane zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

Dostawy niezbędnej infrastruktury IT, usługi

Użytkowanie produktów XTB, odpady i utylizacja

Kluczowe procesy Grupy XTB

Efekt

Kapitał Finansowy:
- wysokość kapitału własnego
- zysk netto
- stan gotówki na koniec roku

Kapitał Ludzki, Intelektualny i Organizacyjny:
- wzrost motywacji i kwalifikacji pracowników i współpracowników
- rozwój innowacji XTB i rozbudowa portfolio
- wzmocnienie ładu korporacyjnego

Kapitał Społeczny i Relacyjny:
- pozyskanie nowych klientów
- wzrost zaufania i klientów i partnerów
- dywidenda dla akcjonariuszy

Kapitał Produkcyjny
- rozwój infrastruktury IT

1.5. Kluczowi interesariusze

SBM-2

Od początku działalności XTB opinie interesariuszy kształtowały naszą działalność, pomagając rozwijać ofertę inwestycyjną i motywując Spółkę do dalszego rozwoju. W odniesieniu do różnych grup zidentyfikowanych interesariuszy dostrzegamy różne potrzeby i opinie, które znajdują odzwierciedlenie w naszej działalności operacyjnej i strategicznej. Zebrane opinie przeanalizowano podczas badania opinii interesariuszy oraz badania podwójnej istotności wykonanych w 2024 roku, które zostały przedstawione i zaakceptowane przez Zarząd XTB S.A.

Dążymy do budowania wartości dla interesariuszy XTB poprzez działania, które prowadzimy w ramach różnych perspektyw naszej działalności, chcąc rozwijać się z poszanowaniem potrzeb zaangażowanych stron.



Tabela 3. **Kluczowe grupy interesariuszy Grupy XTB**

GŁÓWNE KATEGORIE INTERESARIUSZY	USZCZEGÓŁOWIENIE	GŁÓWNE METODY DIALOGU I KANAŁY KOMUNIKACJI	PRZYKŁADY SPOSOBÓW ZAANGAŻOWANIA	CEL ZAANGAŻOWANIA
Klienci indywidualni i instytucjonalni	Wszyscy klienci detaliczni oraz instytucjonalni	▪ Customer Service Center ▪ Infolinia oraz chatbot ▪ Mailingi (poczta elektroniczna) ▪ Aplikacja inwestycyjna ▪ Oferta XTB ▪ Webinaria i materiały edukacyjne ▪ Reklama i działania promocyjne ▪ Strona WWW ▪ Media społecznościowe ▪ Badanie ankietowe	▪ Aplikacja i platforma inwestycyjna ▪ Webinaria eksperckie na kanale Youtube ▪ Udostępniane materiały edukacyjne ▪ Artykuły w mediach społecznościowych ▪ Nowe produkty w ofercie XTB ▪ Kampanie marketingowe i reklama	▪ Aktywizacja obecnych klientów ▪ Pozyskanie nowych klientów ▪ Budowanie zaufania do marki ▪ Promowanie wiedzy inwestycyjnej
Pracownicy i współpracownicy	Wszyscy pracownicy i współpracownicy niezależnie od formy współpracy z XTB	▪ Współpraca z przedstawicielami pracowników ▪ Komunikacja wewnętrzna (mailingi, sieć Intranet) ▪ Bezpośrednie spotkania i rozmowy ewaluacyjne ▪ Bezpośredni kontakt z Zarządem ▪ Procedury i regulaminy ▪ Komunikaty w przestrzeni biurowej ▪ Badania ankietowe ▪ Cykl wewnętrznych spotkań „Inner Power” ▪ Inicjatywy pro-pracownicze ▪ Wolontariat pracowniczy ▪ Wydarzenia integracyjne ▪ Możliwość testowania produktów XTB	▪ Spotkania z przedstawicielami pracowników ▪ Komunikaty za pomocą sieci Intranet ▪ Coroczne badanie satysfakcji pracowników ▪ Warsztaty tematyczne i sportowe „Inner Power” ▪ Obchody „Dnia Ziemi” i „Dnia Zdrowia” ▪ Zaangażowanie w akcję #2h4family ▪ Integracje działowe oraz wydarzenia ogólnofirmowe ▪ Zaproszenie do testowania produktów XTB	▪ Poznanie oraz analiza opinii i rekomendacji przedstawicieli pracowników ▪ Uwzględnienie uwag w procesach i decyzjach strategicznych ▪ Dopasowywanie szkoleń do potrzeb pracowników i wspieranie rozwoju ich kompetencji. ▪ Wzmacnianie satysfakcji i poprawa komfortu pracy ▪ Budowanie świadomości, kształtowanie pozytywnych postaw i nawyków
Przedstawiciele mediów	Przedstawiciele mediów lokalnych i branżowych	▪ Informacje prasowe ▪ Bezpośredni kontakt z pracownikami działu PR	▪ Bieżący kontakt i odpowiedzi na zapytania ▪ Artykuły pisane przez pracowników XTB	▪ Promowanie marki XTB oraz budowanie świadomości działalności XTB ▪ Zapewnienie dostępu do bezpośredniego, wiarygodnego i rzetelnego źródła informacji
Otoczenie regulacyjne	Organy nadzoru tj. KNF, lokalni nadzorcy na właściwych rynkach	▪ Raporty do KNF ▪ Wymiana pism z organami: KNF, Rzecznik Finansowy, UOKiK ▪ Transparentna komunikacja i rzetelna współpraca	▪ Cykliczne raporty wysyłane do KNF z różnych obszarów XTB S.A. ▪ Transparentność i responsywność	▪ Budowanie transparentnej komunikacji z regulatorami i nadzorcami ▪ Wypełnienie obowiązków prawnych i regulacyjnych

GŁÓWNE KATEGORIE INTERESARIUSZY	USZCZEGÓŁOWIENIE	GŁÓWNE METODY DIALOGU I KANAŁY KOMUNIKACJI	PRZYKŁADY SPOSOBÓW ZAANGAŻOWANIA	CEL ZAANGAŻOWANIA
		▪ Działania zgodne z przepisami prawa		
Otoczenie społeczne	Osoby zainteresowane edukacją finansową, nasi potencjalni klienci, partnerzy społeczni, instytucje wspierające wydarzenia kulturalne i sportowe, uczelnie i szkoły, Fundacja XTB	▪ Badanie ankietowe opinii interesariuszy w ramach badania podwójnej istotności ▪ Produktowa strona internetowa oraz strona relacji inwestorskich i ESG ▪ Reklama i działania promocyjne ▪ Media społecznościowe ▪ Działania edukacyjne ▪ Akcje pro-społeczne ▪ Sponsoring ▪ Nawiązywanie partnerstw ▪ Udział w targach HR	▪ Ankieta w ramach badania interesariuszy ▪ Konferencja XTB Investing Masterclass ▪ Akademia IT XTB ▪ Wsparcie konkursu Młodych Inwestorów Politechniki Koszalińskiej ▪ Webinaria i szkolenia ▪ Udział w Festiwalu Pracy - Targach „Jobicon” ▪ Udział w Targach Pracy IT ▪ Zaangażowanie w akcje charytatywne, np. wsparcie WOŚP ▪ Współpraca z KSW MMA	▪ Poznanie preferencji i oczekiwań potencjalnych klientów ▪ Dostosowanie oferty XTB do potrzeb klientów ▪ Podejmowanie partnerstw strategicznych ▪ Poszukiwanie talentów na rynku pracy
Otoczenie rynkowe	Organizacje branżowe, dostawcy, partnerzy biznesowi na lokalnych rynkach	▪ Udział w targach branżowych ▪ Bezpośredni kontakt ▪ Reklama i działania promocyjne ▪ Spotkania, wydarzenia branżowe i webinaria ▪ Poczta elektroniczna	▪ Konferencja Digital Investing Revolution w Londynie ▪ Targi GeeCON ▪ CocoaHeads Kraków ▪ Partnerstwo w ramach festiwalu technologicznego 4Developers	▪ Budowanie trwałych relacji biznesowych ▪ Wymiana wiedzy i doświadczeń ▪ Promocja i budowanie zaufania do marki XTB
Przedstawiciele rynku kapitałowego	Akcjonariusze, inwestorzy indywidualni i instytucjonalni XTB S.A., Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, analitycy oraz agencje ratingowe	▪ Raportowanie bieżące i okresowe ▪ Transparentna komunikacja ▪ Transmisje obrad WZA (e-walne) ▪ Konferencje inwestorskie ▪ Materiały inwestorskie ▪ Wywiady i spotkania z członkami Zarządu ▪ Strona internetowa relacji inwestorskich ▪ Partnerstwa	▪ Raporty bieżące i okresowe ▪ Prezentacje inwestorskie ▪ Kalendarium Inwestora ▪ Współpraca ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych ▪ Partnerstwo w ramach XTB Wallstreet	▪ Kierowanie się wskazaniami akcjonariuszy w kreowaniu polityk XTB ▪ Dostosowywanie systemu raportowania do potrzeb akcjonariuszy ▪ Budowanie zaufania akcjonariuszy. ▪ Dochowanie należytej staranności raportowania i wypełnienie obowiązków regulacyjnych ▪ Transparentność w komunikacji z inwestorami

1.6. Istotne wpływy, szanse i ryzyka

1.6.1. Badanie Podwójnej Istotności

IRO-1/ G1 IRO-1/ E1 IRO-1

Przygotowując się do obowiązku sprawozdawczości zgodnie z Dyrektywą CSRD, europejskimi standardami ESRS oraz zasadami należytej staranności, na początku 2024 roku rozpoczęliśmy proces dostosowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju do nowych wymagań regulacyjnych. W 2024 roku przeprowadziliśmy pierwsze badanie podwójnej istotności (Double Materiality Assessment) zgodnie z metodyką rekomendowaną w treści standardu ESRS. Parametrami wejściowymi była identyfikacja kluczowych grup interesariuszy, procesów i łańcucha wartości, który pozwolił uporządkować proces i w oparciu o strukturę standardów ESRS przeprowadzić przez badanie.

Badanie podwójnej istotności przeprowadzono w podziale na 5 etapów:



Podczas badania skupiliśmy się na całościowej działalności Grupy XTB. Na każdym etapie prowadzono dialog z interesariuszami celem identyfikacji tematów do analizy (badania opinii interesariuszy) i oceny wpływów, szans i ryzyk.

Krok 1: Zrozumienie kontekstu organizacji i identyfikacja tematów do analizy

Etap przygotowawczy obejmował:

- przegląd podstawowych informacji o przedsiębiorstwie
- analizę otoczenia biznesowego Grupy XTB
- analizę bieżących praktyk zrównoważonego rozwoju
- zmapowanie łańcucha wartości
- identyfikację i opis grupy kluczowych interesariuszy.

Krok 2: Przekrojowe Badanie opinii interesariuszy

Badanie opinii interesariuszy miało formułę ankiety online. W badanej grupie znaleźli się:

- pracownicy Grupy XTB,
- członkowie Rady Nadzorczej XTB S.A.,
- klienci XTB,
- reprezentanci pozostałych interesariuszy (dostawcy lub partnerzy biznesowi/ społeczności lokalne i/lub partnerzy społeczni/ przedstawiciele mediów/ akcjonariusze i inwestorzy).

Dobór pytań oraz grupy zapraszanych do badania interesariuszy poprzedziły warsztaty przygotowawcze dedykowane mapowaniu interesariuszy i łańcucha wartości pod kątem wzajemnych wpływów pomiędzy nimi a Grupą. Celem poznania pełnej perspektywy badanych interesariuszy oraz jako uzupełnienie badań ankietowych przeprowadziliśmy dwie tury wywiadów pogłębionych. Pierwsza tura obejmowała wybranych adresatów ankiety online, druga tura odbyła się po przeprowadzonych warsztatach obszarów E, S, G i objęto nią kluczowych przedstawicieli oddziałów oraz spółek zależnych XTB S.A.

Jako najistotniejsze zagadnienia ESG dla Grupy XTB, w trakcie badania ankietowego zaproszeni interesariusze najczęściej wskazywali:

W obszarze **ŚRODOWISKO i KLIMAT**:

- dla ogółu interesariuszy - odpowiedzialne gospodarowanie elektroodpadami i minimalizowanie negatywnego oddziaływania na zmiany klimatu;
- dla pracowników - odpowiedzialne gospodarowanie elektroodpadami i minimalizowanie negatywnego oddziaływania na zmiany klimatu;
- dla dostawców - ograniczenie emisji gazów cieplarnianych i zrównoważone ICT.

W obszarze **SPOŁECZNYM:**

- dla ogółu interesariuszy - bezpieczeństwo i poufność danych osobowych, skuteczna komunikacja z pracownikami oraz jakość obsługi i poziom satysfakcji klientów;
- dla pracowników - bezpieczeństwo i poufność danych osobowych oraz skuteczna komunikacja z pracownikami;
- dla dostawców - skuteczna komunikacja z pracownikami.

W obszarze **ZARZĄDZANIA**:

- dla interesariuszy - etyka biznesowa, zgodność z prawem i regulacjami, praktyki antykorupcyjne oraz przeciwdziałanie korupcji, łapownictwu i praniu brudnych pieniędzy. Istotność tych obszarów podkreślona jest w odpowiedziach każdej z grup Interesariuszy;
- dla klientów - uczciwa konkurencja, przeciwdziałanie korupcji, łapownictwu i praniu brudnych pieniędzy oraz etyka biznesowa.

Z ważnych tematów dla Grupy interesariusze wskazali również kwestię włączenia się Grupy w działania edukacyjne (zarówno podnoszące świadomość pracowników w zakresie ochrony środowiska, jak i skierowane do dzieci i młodzieży z zakresu zarządzania finansami). Wśród sugestii badanych podmiotów często pojawiał się temat większego zaangażowania Grupy w akcje charytatywne i społeczne (np. sadzenie lasu, zbieranie odpadów w miejscach publicznych itp.).

Wyniki badania opinii interesariuszy bezpośrednio wpłynęły na obecny kształt Strategii ESG, pomogły wytyczyć kierunki rozwoju dedykowane obszarom środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego oraz cele, które odpowiedzą na zidentyfikowane potrzeby interesariuszy. Wpłynęły również na decyzję o intensyfikacji działalności Fundacji XTB, szczególnie w obszarze edukacji finansowej.

Krok 3: Wstępna analiza podwójnej istotności: Ocena wpływów, ryzyk i szans

Na potrzeby analizy podwójnej istotności zagadnień zrównoważonego rozwoju przeprowadzono serię warsztatów dot. oceny rzeczywistych i potencjalnych wpływów na ludzi i środowisko oraz ryzyk i szans Grupy związanych z zagadnieniami społecznymi, środowiskowymi i ładu organizacyjnego wskazanymi w standardzie ESRS. W 5 warsztatach obszarów E, S, G wzięli udział menedżerowie i specjaliści kluczowych obszarów XTB oraz eksperci firmy doradczej, w efekcie których zidentyfikowano wpływy, ryzyka i szanse ESG istotne z perspektywy przedsiębiorstwa.

Krok 4 i 5: Wybór tematów istotnych oraz walidacja matrycy istotności

Badając istotność wpływu wzięliśmy pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia danego wpływu w podziale na horyzont czasowy (w przypadku oddziaływań potencjalnych) oraz dotkliwość danego wpływu (uwzględniając jego skalę, zakres i charakter (odwracalność) negatywnych skutków). Istotność finansową oceniono na podstawie prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka/ szansy w podziale na horyzont czasowy oraz skali skutków finansowych dla firmy w przypadku materializacji danego ryzyka i/lub szansy. Celem ustalenia istotności tematów przyjęto odpowiednie progi odcięcia.

W decyzję o finalnej istotności tematów obszaru zrównoważonego rozwoju zaangażowano członków Zarządu XTB S.A., którzy zatwierdzili ostateczną listę tematów istotnych

stanowiących podstawę do identyfikacji listy ujawnień ESRS. Zidentyfikowane wpływy, szanse i ryzyka stały się podstawą zaktualizowanej Strategii ESG 2024-2027. Ryzyka dostosowano do wewnętrznego Systemu Zarządzania Ryzykiem, następnie zostaną do niego wcielone. Rocznego przeglądu efektów badania istotności będzie dokonywał Zespół ESG XTB, z aktualizacją wyników zgodnie z potrzebami.

W 2024 roku, wychodząc od wyników badania podwójnej istotności, przeprowadziliśmy analizę scenariuszy klimatycznych w odniesieniu do zidentyfikowanego ryzyka klimatycznego w oparciu o wytyczne TCFD:

Ryzyko fizyczne - Ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ryzyko ciągłości działania) w związku z możliwością wystąpienia nagłych, ekstremalnych zjawisk pogodowych w lokalizacjach niektórych spółek i oddziałów Grupy XTB.

Skonstruowano dwa scenariusze, które przedstawiają prawdopodobne, hipotetyczne ścieżki rozwoju, uzależnione od globalnych ścieżek emisji i wynikającego z nich średniego wzrostu temperatury: scenariusz „2°C lub niższy" i scenariusz „4°C". Wybrano niniejsze scenariusze z racji najlepszej dostępności danych. Kluczowe założenia dotyczące metodyki analizy scenariuszy oraz oceny ryzyka przedstawiono w rozdziale 2. *Środowisko* niniejszego Oświadczenia.



1.6.2. Istotne wpływy

SBM-3

Badanie podwójnej istotności pozwoliło wyłonić 11 istotnych tematów podlegających raportowaniu, na które Grupa XTB wpływa w istotny sposób (istotność wpływu) lub które istotnie wpływają na działalność Grupy XTB (istotność finansowa). Celem wyłonienia obszarów, które wymagają w naszej ocenie największego zaangażowania i wzmożonej intensywności działań, zidentyfikowane tematy podzieliliśmy na 3 grupy o zróżnicowanym priorytecie zarządzania:

I. **Wysoki priorytet** – tematy o najwyższym priorytecie zarządzania, wobec których należałoby zaalokować odpowiednie zasoby; zarówno tematy nowe (wcześniej niezarządzane lecz istotne dla organizacji) oraz tematy zidentyfikowane wcześniej kluczowe z perspektywy organizacji.

II. **Umiarkowany priorytet** – obejmujący istotne tematy na potrzeby których należałoby zwiększyć zasoby organizacyjne, ale które nie stanowią najwyższego priorytetu dla organizacji.

III. **Standardowy priorytet** – obejmujący tematy już wcześniej znane i zarządzane przez Grupę XTB, nie będące kluczowymi z punktu widzenia działalności Grupy.

Analizując wyłonione wpływy, szanse i ryzyka oceniamy odporność naszego modelu biznesowego jako wysoką, samą zdolność do wykorzystywania szans jako satysfakcjonującą.



Tabela 4. **Tematy i wpływy istotne dla Grupy XTB, wynikające z badania podwójnej istotności.**

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
E1: KLIMAT									
Łagodzenie zmian klimatu Energia	Obecny wpływ zmian klimatu na działalność Grupy XTB może być obserwowany w niektórych lokalizacjach biur XTB na świecie, które są szczególnie zagrożone występowaniem ekstremalnych zjawisk pogodowych. Wpływ Grupy XTB na zmiany klimatu jest związany z jej podstawową działalnością opartą na wykorzystaniu infrastruktury IT (w tym serwerów) oraz rozbudowie działalności Grupy XTB. Wiąże się to ze zwiększonym zużyciem energii elektrycznej oraz może powodować wzrost emisji gazów cieplarnianych Grupy.	Wpływ rzeczywisty negatywny dot. energochłonności serwerów w ramach ich standardowego procesu użytkowania. Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w wyniku rosnącej emisyjności działalności z racji wzrostu zużycia energii elektrycznej.	Wpływ potencjalny pozytywny mogący wynikać z optymalizacji zużycia energii.	Działalność Grupy XTB związana z wykorzystaniem infrastruktury IT oraz zużyciem energii ma wpływ na środowisko.	Wpływy są związane ze Strategią biznesową i modelem działalności Grupy XTB w obszarach: ▪ ekspansji i rozbudowy działalności XTB ▪ celów i działań podejmowanych w ramach Strategii ESG.	Na moment publikacji Oświadczenia nie identyfikuje się odczuwalnych skutków zidentyfikowanego wpływu. Przewidywane skutki wpływu mogą dotyczyć wzrostu zużycia energii oraz możliwości wystąpienia lub nasilenia ekstremalnych zjawisk pogodowych w niektórych lokalizacjach biur Grupy XTB.	Wystąpienie wpływu identyfikujemy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej naszej działalności. Nasze działania: ▪ sukcesywna wymiana infrastruktury IT po zakończeniu jej cyklu życia na nowszą, bardziej energooszczędną ▪ gdzie to możliwe korzystanie z energii pochodzącej z OZE ▪ dążenie do wyliczenia pełnego śladu węglowego działalności, co umożliwi w perspektywie kilku lat obserwację trendów emisyjności Grupy XTB.	Standardowy priorytet	Operacje własne

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
S1: WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE									
Warunki pracy	Grupa XTB wywiera silny, bezpośredni i wielowymiarowy wpływ na bezpieczeństwo zatrudnienia, czas pracy, odpowiednią płacę, dialog, wolność zrzeszania się oraz work-life balance własnych zasobów pracowniczych (poprzez które rozumiemy pracowników zatrudnionych na umowę o pracę oraz współpracowników w oparciu o umowy cywilnoprawne).	Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w przypadku pogorszenia warunków zatrudnienia. Wpływ rzeczywisty negatywny poprzez różnice wynagrodzeń pracowników IT względem pozostałych pracowników, wynikające z charakterystyki kształtowania się wynagrodzeń w branży IT. Wpływ rzeczywisty negatywny komunikacji wewnątrzkorporacyjnej, nienadążającej za dynamicznym rozwojem Grupy XTB. Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić przy ewentualnej redukcji ilości przedstawicieli pracowników. Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w przypadku niewystarczających	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez wdrożone polityki, regulaminy pracownicze oraz działania tj. cykliczna ocena pracownicza, coroczne badanie satysfakcji pracowników czy inicjatywy work-life balance. Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez elastyczne warunki zatrudnienia. Wpływ rzeczywisty pozytywny konkurencyjnych warunków zatrudnienia oraz plany aktualizacji polityki wynagrodzeń. Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez planowane i realizowane działania komunikacyjne. Rzeczywisty pozytywny wpływ dzięki działaniom grupy wybranych przedstawicieli pracowników.	Identyfikujemy istotny wpływ na własne zasoby pracownicze poprzez: ▪ oferowane warunki zatrudnienia ▪ elastyczny czas i tryb pracy ▪ konkurencyjne warunki zatrudnienia ▪ niejednolite zasady wynagradzania pracowników obszaru IT oraz pozostałych pracowników (co wynika z charakterystyki branży IT) ▪ z jednej strony rzeczywiste i planowane działania komunikacyjne, z drugiej strony niewystarczają co szybki rozwój komunikacji wewnątrzkorporacyjnej względem	Wpływy są związane ze Strategią Biznesową oraz Strategią ESG XTB poprzez: ▪ cele biznesowe dot. rozwoju działalności Grupy ▪ cele Strategii ESG dotyczące ujednolicenia zasad wynagradzania w Grupie XTB oraz uporządkowania polityk pracowniczych.	Wpływ XTB może przełożyć się z jednej strony na wzrost satysfakcji pracowników, wzmocnienie kultury organizacyjnej i pozycji XTB jako pracodawcy oraz pozyskiwanie talentów z rynku pracy. Z drugiej strony wpływ negatywny może doprowadzić do utraty talentów, zwiększenia rotacji, odpływu wiedzy, doświadczenia i know-how z organizacji.	Wpływ identyfikujemy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej naszej działalności. Działania: ▪ prace na rzecz ujednolicenia zasad wynagradzania ▪ audyt kompetencyjny w organizacji ▪ elastyczne warunki pracy na większości stanowisk (możliwość dostosowywania godzin rozpoczynania pracy oraz trybu pracy) ▪ coroczne badanie satysfakcji pracowników ▪ cykliczne oceny pracownicze ▪ wdrażane i doskonalone polityki i procedury; ▪ podejmowane działania pro pracownicze ▪ powołani reprezentanci pracowników ▪ projekty działu Zarządzania Zasobami Ludzkimi,	Wysoki priorytet	Operacje własne

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
		regulacji wewnętrznych dot. work-life balance.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez elastyczne warunki zatrudnienia, możliwość dostosowania godzin rozpoczynania pracy oraz trybu pracy (zdalny/hybrydowy/ stacjonarny).	dynamiki rozwoju Grupy XTB ▪ przedstawicieli pracowników ▪ działania work-life balance.			(m.in. ujednolicenia zasad wynagradzania i analizy luki płacowej) ▪ wdrożenie wewnętrznej platformy komunikacji i mailingi informacyjne ▪ spotkania z Prezesem celem dyskusji o strategicznych planach firmy ▪ badanie interesariuszy w ramach badania podwójnej istotności ▪ platforma well-being "Helping Hand".		
Równe traktowanie i równość szans	Wpływ Grupy XTB w obszarze równego traktowania i równości szans opiera się na podejmowanych działaniach służących wyrównywaniu szans i zarządzaniu luką płacową, zarządzaniu obszarem szkoleń, ale również wprowadzeniu jednolitej polityki antymobbingowej oraz polityki dot. różnorodności.	Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w przypadku pogłębiania luki płacowej pomiędzy kobietami i mężczyznami. Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w przypadku niewystarczającej ilości szkoleń.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez działania służące wyrównywaniu szans, rozpoczęcie procesu weryfikacji wynagrodzeń pod kątem luki płacowej. Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez organizowane szkolenia, możliwość dofinansowania szkoleń pracowników oraz działania doskonalące obszar szkoleń.	Wpływamy na pracowników i współpracowników XTB poprzez działania służące wyrównywaniu szans, identyfikację luki płacowej, dofinansowanie i dostęp do szkoleń, wprowadzenie Polityki Antymobbingowej i Antydyskryminacyjne j, działania oraz wprowadzenie Polityki DEI.	Wpływy tego obszaru znalazły przełożenie w celach Strategii ESG dot. stworzenia polityki antymobbingowej, polityki DEI oraz identyfikacji luki płacowej.	Zidentyfikowane pozytywne wpływy mogą wzmocnić kulturę organizacyjną, przełożyć się na wzrost kompetencji pracowników, ich komfort, zmniejszenie rotacji i zatrzymanie talentów w organizacji. Z drugiej strony zidentyfikowane negatywne wpływy,	Wpływ identyfikujemy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej naszej działalności. Działania: ▪ prace nad wyliczeniem luki płacowej ▪ weryfikacja polityki wynagrodzeń i rozpoczęcie procesu regularnej oceny pracowniczej ▪ ankieta preferencji szkoleniowych ▪ jasne zasady dofinansowania szkoleń, kursów	Wysoki priorytet	Operacje własne

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
						np. potencjalny wzrost luki płacowej może przełożyć się na wzrost poczucia nierówności, negatywne oceny w corocznym badaniu satysfakcji pracowniczej oraz zwiększenie rotacji pracowników.	i studiów podyplomowych ▪ szkolenia wewnętrzne organizowane przez dział szkoleń ▪ dofinansowania kursów, studiów i szkoleń na wniosek pracownika ▪ wdrożony i komunikowany pracownikom kanał zgłaszania naruszeń ▪ szkolenie Zarządu z obszaru różnorodności; ▪ szkolenie dla pracowników z języka inkluzywnego; ▪ zaproszenie do organów spółki kobiet (Rada Nadzorcza XTB S.A.) ▪ szkolenia dot. Diversity & Inclusion; ▪ wdrożono politykę DEI ▪ wdrożono politykę szkoleniową.		

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
ESRS S4: KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI									
Wpływ informacji na konsumentów lub użytkowników końcowych Włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych	Grupa XTB jako dostawca produktów i usług finansowych wpływa na klientów poprzez: jakość komunikacji, oferty i dokumentacji, poziom i dostępność obsługi klienta, udostępnione kanały komunikacji z klientami, materiały i działania edukacyjne, decyzje poparte analizą opinii klientów, dostęp do informacji.	Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w przypadku niewystarczającego wsłuchiwania się w opinie klientów XTB. Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w wyniku niewystarczającej wiedzy inwestycyjnej klientów, niezrozumienia specyfiki produktów inwestycyjnych niosących ryzyko straty. Wpływ potencjalny negatywny mogący wyniknąć z komunikacji noszącej znamiona greenwashingu.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez udostępnione kanały zgłoszeń dla klientów i wsparcie działu Customer Service. Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez wysoki poziom komunikacji z klientem, kompletną dokumentację kliencką oraz udostępniane materiały edukacyjne. Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez budowanie przekazu medialnego w oparciu o rzeczywiste działania poparte dowodami oraz działania Fundacji XTB w obszarze edukacji finansowej i inwestycyjnej.	Wpływamy na naszych klientów poprzez ofertę produktów inwestycyjnych XTB, bezpłatne materiały edukacyjne oraz transparentność komunikacji.	Wpływy znajdują odzwierciedlenie w celach Strategii biznesowej oraz Strategii ESG Grupy XTB oraz wynikają z jej modelu biznesowego.	Niewystarczające wsłuchiwanie się w opinie klientów może doprowadzić do niedostosowania oferty do potrzeb rynku i utraty klientów. Działania na rzecz podnoszenia jakości komunikacji, oferty i relacji z klientami mogą skutkować wzmocnieniem zaufania do marki XTB, pozyskaniem nowych klientów oraz mniejszą liczbą reklamacji.	Wpływ identyfikujemy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej naszej działalności. Działania: ▪ udostępnione kanały komunikacji. np. infolinia ▪ wykwalifikowany dział Customer Service ▪ analiza opinii klientów oraz przedstawianie wniosków ▪ udostępniony kanał zgłoszeń nieprawidłowości i reklamacji ▪ transparentne przedstawienie produktów i usług XTB ▪ działalność regulowana zgodna z przepisami prawa ▪ kompletna dokumentacja kliencka ▪ darmowe materiały edukacyjne, komentarze ekonomiczne ekspertów XTB ▪ komunikacja w social mediach oparta	Wysoki priorytet	Operacje własne Downstream

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
							wyłącznie na działaniach ▪ współpraca z działem komunikacji w ramach realizowanych działań komunikacyjnych.		
			ESRS G1: PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI						
Zarządzanie stosunkami z dostawcami, w tym praktyki płatnicze	Grupa XTB wpływa na relacje z partnerami biznesowymi poprzez terminowe płatności.	Nie zidentyfikowano	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez budowanie współpracy z odpowiedzialnymi dostawcami i partnerami biznesowymi oraz brak opóźnień w płatnościach.	Grupa XTB wpływa na swoich dostawców poprzez ograniczanie opóźnień w płatnościach.		Budowanie dobrych relacji z partnerami biznesowymi XTB.	Praktyki wynikające z odpowiedzialnego zarządzania XTB.	Standardowy priorytet	Upstream Operacje własne
Korupcja i przekupstwo	Grupa XTB jako dostawca usług finansowych działa w wysoce regulowanej branży, gdzie przejrzystość i integralność są najważniejsze. Wpływamy na obszar antykorupcji poprzez wdrożone regulacje wewnętrzne, proces zgłaszania naruszeń oraz wdrożenie polityki antykorupcyjnej. Potencjalny wpływ w postaci wystąpienia korupcji mógłby wpłynąć na podważenie zaufania do działalności XTB	Wpływ potencjalny negatywny mogący wynikać z możliwości wystąpienia przypadków korupcji.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez wdrożone regulacje wewnętrzne, proces zgłaszania naruszeń, powołane jednostki odpowiedzialnej za audyt i compliance oraz wdrożoną Politykę Antykorupcyjną w XTB S.A.	Obszar antykorupcji wpływa na strony zainteresowane Grupy XTB. Wpływ wynika z jednej strony z wdrożonych regulacji wewnętrznych, procesu zgłaszania naruszeń, powołania jednostki odpowiedzialnej za audyt i compliance oraz wdrożenia Polityki	Wpływ tego obszaru znalazł odzwierciedlenie w ramach celu Strategii ESG na lata 2024-2027 dot. stworzenia Polityki Antykorupcyjnej. Cel ten został zrealizowany w ostatnim kwartale 2024 roku.	W przypadku wystąpienia przypadków korupcji możliwość zachwiania reputacji XTB oraz zaufania do marki XTB. Nieprzestrzeganie tych przepisów może skutkować wysokimi grzywnami, sankcjami, a nawet cofnięciem licencji operacyjnych.	Działania: ▪ wdrożenie Polityki Antykorupcyjnej ▪ procedura zgłaszania naruszeń i rejestr incydentów ▪ komórki audytu wewnętrznego, compliance i działu prawnego czuwające nad procesami i aktualnością procedur ▪ planowana aktualizacja Kodeksu Etyki.	Standardowy priorytet	Upstream Operacje własne Downstream

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
	wśród klientów i inwestorów.			Antykorupcyjnej. Potencjalny wpływ negatywny może się zmaterializować w przypadku wystąpienia przypadku korupcji.		Z drugiej strony dobrze zabezpieczony proces działań antykorupcyjnych minimalizujące ryzyko wystąpienia naruszeń.			
Inne: Ochrona danych.	Grupa XTB w ramach swojej działalności przetwarza dane wielu grup swoich interesariuszy, w tym jako dostawca produktów i usług inwestycyjnych przetwarza dane osobowe swoich klientów. Wpływ ten jest zabezpieczany przez wdrożone systemy bezpieczeństwa ochrony danych (w tym danych osobowych), tworzone back-up'y czy dywersyfikację lokalizacji XTB.	Wpływ potencjalny negatywny mogący wystąpić w efekcie przetwarzania danych, gdzie występuje ryzyko wycieku czy naruszenia danych osobowych.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez wdrożone systemy bezpieczeństwa ochrony danych (w tym danych osobowych), tworzenie back-upów danych na wypadek wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, dywersyfikacja lokalizacji infrastruktury IT.	Występuje wpływ na ludzi jako efekt wdrożonych zabezpieczeń ochrony danych. Może wystąpić wpływ potencjalny negatywny w przypadku wycieku danych.	Wpływ jest związany z modelem biznesowym Grupy XTB, który jako podstawę działalności Grupy XTB wskazuje oferowanie produktów i rozwiązań inwestycyjnych dla naszych klientów, co wiąże się jednoznacznie z koniecznością przetwarzania danych.	W przypadku wystąpienia wycieku danych wpływ skutkuje uszczerbkiem wizerunku XTB, zaburzeniem zaufania klientów do XTB. Dane przetwarzane przez Grupę XTB są odpowiednio zabezpieczone na wypadek wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności.	Działania: ▪ nowoczesne i aktualizowane zabezpieczenia sieciowe oraz systemowe ▪ szkolenia i kampanie informacyjne wśród pracowników.	Umiarkowany priorytet	Upstream Operacje własne Downstream
Inne: Jakość raportowania	Na XTB S.A. jako jednostce zainteresowania publicznego notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie ciąży obowiązek sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Wpływ Grupy XTB objawia się poprzez	Wpływ potencjalny negatywny mogący wynikać z niewystarczającego raportowania ESG.	Wpływ rzeczywisty pozytywny poprzez transparentny proces raportowania zgodny z przepisami prawa.	Grupa XTB ma wpływ na ludzi poprzez jakość procesu raportowania, jego zgodność z przepisami prawa, kompletność i transparentność.	Wpływ jest związany ze Strategią ESG, która stanowi podstawę działań obszaru zrównoważonego rozwoju Grupy XTB.	XTB S.A. wywiązuje się z obowiązku raportowania zrównoważonego rozwoju od 2020 roku. W przypadku niedopełnienia obowiązku wynikającego z przepisów	Działania: ▪ śledzenie zmian prawnych i trendów ▪ dostosowywanie i doskonalenie procesu raportowania zrównoważonego rozwoju z wyprzedzeniem;	Umiarkowany priorytet	Upstream Operacje własne Downstream

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis wpływu	Rodzaj wpływu: negatywny (rzeczywisty i potencjalny)	Rodzaj wpływu: pozytywny (rzeczywisty i potencjalny)	Wpływ na ludzi lub środowisko	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Perspektywa czasowa wpływu i podejmowane działania	Priorytet	Miejsce powstawania wpływu
	jakość procesu raportowania oraz raporty, które publikuje.					prawa może się to przełożyć na uszczerbek reputacji oraz kary.	▪ współpraca z wykwalifikowanymi doradcami obszaru raportowania ▪ badanie niezależnego audytora ▪ zatrudnianie wykwalifikowanych pracowników.		



SBM-3 / E1 SBM-3 / S1 SBM-3 / S4 SBM-3

1.6.3. Istotne szanse i ryzyka

Tabela 5. **Istotne szanse i ryzyka obszaru środowiska i klimatu**

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Odporność jednostki i zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Zmiany klimatu	Ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania) w związku z możliwością wystąpienia nagłych, ekstremalnych zjawisk pogodowych w lokalizacjach niektórych spółek i oddziałów Grupy XTB (gwałtowne burze, trzęsienia ziemi, huragany, powodzie). Ryzyko lokalnie istotne ze względu na bezpieczeństwo pracowników oraz możliwość ew. straty elementów infrastruktury IT.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Wyłonienie celu w Strategii ESG dotyczącego stworzenia polityki klimatycznej. Brak wpływu na model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. elastyczne formy zatrudnienia, szczególnie w przypadku identyfikacji zagrożenia zalecenie pracy zdalnej ii. dywersyfikacja lokalizacji biur i oddziałów XTB iii. dywersyfikacja lokalizacji infrastruktury IT XTB; iv. główna infrastruktura IT XTB położona w lokalizacjach niezagrożonych ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi v. zabezpieczenie sprzętu IT w biurach, gdzie ze względu na lokalizację istnieje wyższe prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyk vi. wdrożenie Polityki Klimatycznej XTB.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Zmiany klimatu	Szansa na wzrost konkurencyjności, budowę reputacji i odporności działalności poprzez podejmowane działania na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu.	Szansa wynika z założeń przyjętych w Strategii ESG.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. wdrożenie Polityki Klimatycznej Grupy XTB ii. promowanie i budowanie świadomości nt. racjonalnego gospodarowania zasobami iii. digitalizacja dokumentów iv. korzystanie z energii pochodzącej z OZE v. odpowiedzialne gospodarowanie infrastrukturą IT oraz elektroodpadami	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego szansy.	Operacje własne

Tabela 6. **Istotne szanse i ryzyka obszaru społecznego**

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Własne zasoby pracownicze	Ryzyko zasobów ludzkich i utraty reputacji dotyczące utraty wykwalifikowanej kadry pracowniczej i zwiększonej rotacji jako efekt np. niedostatecznej dbałości o dobrostan i work-life balance pracowników, niewystarczającej ilości szkoleń, niewystarczających regulacji wewnętrznych dot. mobbingu i dyskryminacji.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Wyłonienie celów strategicznych dot. wdrożenia transparentnej polityki wynagradzania, cyklicznych szkoleń z pierwszej pomocy oraz wprowadzenia polityki DEI (zrealizowane). Brak wpływu na model biznesowy. Możliwy wpływ ryzyka na własne zasoby pracownicze oraz proces decyzyjny w organizacji.	i. konkurencyjne warunki zatrudnienia i benefity (w tym dostęp do platformy well-being "Helping-Hand") ii. elastyczne formy zatrudnienia iii. coroczne badanie satysfakcji pracowników iv. przedstawiciele załogi reprezentujący interesy pracowników przed Zarządem v. inicjatywy pro pracownicze promujące profilaktykę zdrowotną i zdrowe nawyki.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Własne zasoby pracownicze	Szansa na przyciąganie talentów, wzmocnienie kultury organizacyjnej i zwiększenie atrakcyjności XTB jako pracodawcy poprzez działania pro pracownicze realizowane w ramach obszaru ESG.	Szansa wynika z działań realizowanych w ramach Strategii ESG.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. tworzenie nowoczesnego i rozwojowego środowiska pracy ii. zapewnienie konkurencyjnych warunków zatrudnienia iii. elastyczne formy zatrudnienia iv. procedury i polityki obszaru HR v. podejmowane działania i inicjatywy vi. wdrożenie strategii ESG	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego szansy.	Operacje własne
Konsumenci i użytkownicy końcowi	Ryzyko produktu (skarg klientów) i utraty reputacji związane z reklamacjami klientów w efekcie np. awarii usług XTB, niezrozumienia zapisów dokumentów i umów XTB (mimo ich kompletności,	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię i model biznesowy. Możliwy wpływ ryzyka na interesariuszy łańcucha wartości oraz proces decyzyjny w organizacji.	i. ciągły monitoring systemów i infrastruktury IT ii. jasne i przejrzyste i zgodne z prawem zapisy dokumentów i umów XTB iii. udostępniane materiały edukacyjne celem budowania wiedzy inwestycyjnej i świadomości produktów inwestycyjnych	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne Downstream

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
	dostępności i transparentności) lub podejmowania ryzyka inwestycyjnego mimo niewystarczającego przygotowania do inwestycji (np. inwestując w lewarowane instrumenty finansowe).			oraz ryzyka jakie ze sobą niosą iv. Ankieta MiFID określająca odpowiedniość usług do wiedzy, doświadczenia i preferencji klientów oraz ich apetyt na ryzyko.		
Konsumenci i użytkownicy końcowi	Ryzyko utraty reputacji, utraty klientów oraz kluczowych partnerów biznesowych związane z obniżeniem jakości świadczonych usług Grupy XTB w wyniku pogorszenia warunków zatrudnienia, nieefektywnej polityki pracowniczej skutkującej zwiększoną rotacją, utratą talentów oraz kluczowych pracowników.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię i model biznesowy. Możliwy wpływ ryzyka na interesariuszy łańcucha wartości oraz proces decyzyjny w organizacji.	i. konkurencyjne warunki zatrudnienia i benefity (w tym dostęp do platformy well-being "Helping-Hand") ii. elastyczne formy zatrudnienia iii. coroczne badanie satysfakcji pracowników iv. przedstawiciele załogi reprezentujący interesy pracowników przed Zarządem v. inicjatywy pro pracownicze promujące profilaktykę zdrowotną i zdrowe nawyki.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne Downstream
Konsumenci i użytkownicy końcowi	Szansa na wzmocnienie marki XTB i przewagi konkurencyjnej poprzez budowanie pozycji odpowiedzialnego podmiotu wyprzedzającego trendy rynkowe i regulacyjne, dbającego o jakość usług i bezpieczeństwo transakcji oraz biorącego pod uwagę szczególnie krytyczne opinie klientów.	Szansa nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. rozwój technologii i innowacji XTB ii. śledzenie trendów i podejmowanie odpowiedzialnych decyzji zarządczych iii. zatrudnianie wykwalifikowanych ekspertów iv. monitoring jakości usług i produktów v. zbieranie opinii klientów vi. dzielenie się wiedzą finansową i inwestycyjną	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego szansy.	Operacje własne Downstream

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Konsumenci i użytkownicy końcowi	Szansa na pozyskanie nowych klientów, poprawę wizerunku Grupy XTB oraz budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez udoskonalanie produktów inwestycyjnych o rozwiązania ESG. Aktywizacja klientów poprzez połączenie działań inwestycyjnych z działalnością charytatywną i społeczną.	Szansa nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię i model biznesowy. Możliwy wpływ ryzyka na interesariuszy łańcucha wartości oraz proces decyzyjny w organizacji.	i. rating Sustainalytics: Morning Star ii. plany wdrożenia serwisu internetowego ESG iii. działalność Fundacji XTB	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne Downstream

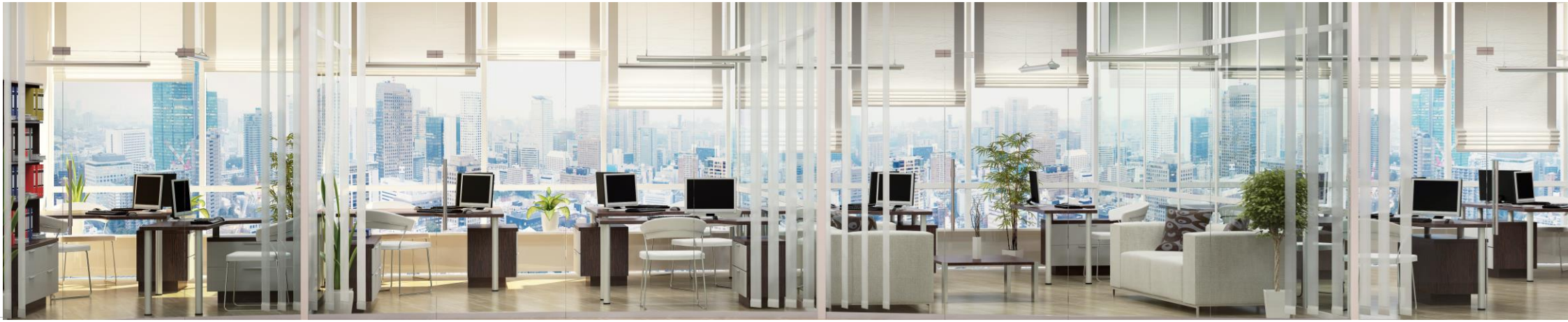


Tabela 7. **Istotne szanse i ryzyka zarządcze**

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Postępowanie w biznesie	Ryzyko nadużyć związane z możliwością wystąpienia przypadków korupcji w Grupie XTB.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu ryzyka na strategię, model biznesowy. Możliwy wpływ na łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. regulacje wewnętrzne dot. korupcji ii. wdrożenie Polityki Antykorupcyjnej iii. budowanie odpowiedzialnej kultury organizacyjnej opartej na wartościach i dobrych praktykach.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Postępowanie w biznesie	Ryzyko bezpieczeństwa w związku z możliwością wystąpienia wycieku danych osobowych interesariuszy Grupy XTB, których jest administratorem jako następstwo cyberprzestępstwa, błędu ludzkiego lub błędu systemu.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu ryzyka na strategię, model biznesowy i proces decyzyjny. Możliwy wpływ na interesariuszy łańcucha wartości.	i. wdrożone zabezpieczenia i uszczelnianie sieci oraz danych ii. procedura zgłaszania naruszeń iii. wewnętrzne kampanie informacyjne vi. działania zgodne z RODO.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Postępowanie w biznesie	Ryzyko prawne i raportowania wynikające z niedostosowania procesów Grupy XTB do wysoce zmiennego otoczenia legislacyjnego, decyzji regulatora w zakresie działań środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego, nieznajomości praktyk ESG i etyki wśród partnerów Grupy XTB oraz nienależytego wypełnienia obowiązku raportowania.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu ryzyka na strategię, model biznesowy. Możliwy wpływ na łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. przeprowadzenie Badania podwójnej istotności ii. przystosowanie sprawozdawczości do unijnych standardów ESRS iii. śledzenie regulacji i zmian w przepisach prawa iv. wybieranie partnerów cieszących się dobrą opinią v. ocena partnerów w bieżących kontaktach biznesowych.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Postępowanie w biznesie	Ryzyko operacyjne w wyniku różnych rodzajów postępowań sądowych i przed organami nadzoru np.: związanych z wyciekiem danych i naruszeniem ochrony danych osobowych, kontrole i potencjalne kary nałożone przez KNF, UOKIK, negatywny wynik postępowań sądowych.	Ryzyko nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu ryzyka na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. wdrożone zabezpieczenia danych ii. działalność zgodna z przepisami prawa i dobrymi praktykami iii. transparentna komunikacja z nadzorcą iv. terminowość z wywiązywania się z obowiązków.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Postępowanie w biznesie	Ryzyko produktu (skarg klientów) i utraty reputacji związane ze specyfiką produktów inwestycyjnych oferowanych przez XTB, ich negatywną opinią na rynku (np. lewarowanych instrumentów finansowych) oraz negatywnymi komentarzami na forach i w sieci, w związku z wysokim ryzykiem inwestycyjnym i wysokim prawdopodobieństwem straty klientów, które za sobą niosą.	Ryzyko wynikające z charakterystyki produktów inwestycyjnych XTB S.A., będących częścią modelu biznesowego Spółki.	Brak wpływu ryzyka na strategię, model biznesowy i proces decyzyjny. Możliwy wpływ na interesariuszy łańcucha wartości.	i. udostępnianie materiałów informacyjnych ii. dopracowane, transparentne dokumenty klienckie iii. Ankieta MiFID określająca odpowiedniość usług do wiedzy, doświadczenia i preferencji klientów oraz ich apetyt na ryzyko.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne Downstream
Postępowanie w biznesie	Szansa na poprawę jakości procesów zarządczych, zwiększenie elastyczności i odporności działalności Grupy XTB poprzez efektywne zarządzanie obszarem ESG, zarządzanie ryzykami i szansami, wdrażanie polityk i procedur wewnętrznych.	Szansa wynikająca ze Strategii ESG.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy i łańcuch wartości. Możliwy wpływ na proces decyzyjny.	i. strategia ESG ii. stworzenie Zespołu ESG iii. umocowanie zarządzania obszarem ESG na szczeblu Zarządu iv. badanie podwójnej istotności v. przygotowanie do sprawozdawczości pod Dyrektywą CSRD.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Postępowanie w biznesie	Szansa na udoskonalenie procesu raportowania zrównoważonego rozwoju poprzez monitorowanie i dostosowywanie go do zachodzących zmian prawnych oraz wdrażanie najlepszych praktyk raportowania.	Szansa nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. przygotowanie do sprawozdawczości pod Dyrektywą CSRD ii. współpraca z doradcami obszaru ESG iii. badanie podwójnej istotności.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne

Temat zidentyfikowany w badaniu istotności	Opis istotnego ryzyka/ szansy	Powiązanie ze strategią i modelem biznesowym	Obecne i przewidywane skutki	Zarządzanie ryzykiem/ szansą	Bieżące i przewidywane skutki finansowe	Miejsce powstawania ryzyka/ szansy
Postępowanie w biznesie	Szansa na wzrost zainteresowania inwestorów oraz dostęp do preferencyjnych warunków ubezpieczeniowych jako efekt odpowiedniego zarządzania obszarem ESG.	Szansa nie wynika ze strategii i modelu biznesowego XTB.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy i proces decyzyjny. Możliwy wpływ na łańcuch wartości.	i. strategia ESG ii. planowane wdrożenie serwisu ESG iii. działania i inicjatywy obszaru ESG iv. raportowanie zrównoważonego rozwoju.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego ryzyka.	Operacje własne
Postępowanie w biznesie	Szansa na wzrost efektywności, jakości usług i produktów XTB dzięki budowaniu wartościowej, różnorodnej kultury organizacyjnej opartej na szacunku i wartościach etycznych.	Szansa wynika z założeń przyjętych w ramach Strategii ESG.	Brak wpływu na strategię, model biznesowy, łańcuch wartości i proces decyzyjny.	i. tworzenie różnorodnych zespołów projektowych ii. tworzenie przestrzeni do współdzielenia wiedzą i pasjami pracowników iii. procedury i polityki obszaru HR iv. podejmowane działania i inicjatywy v. wdrożenie strategii ESG vi. podpisanie Karty Różnorodności vii. szkolenia z obszaru DEI viii. wdrożenie polityk: Antymobbingowej i Antydyskryminacyjnej oraz DEI.	Brak bieżących skutków finansowych. Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu finansowego szansy.	Operacje własne



1.7. Tabele zgodności z ESRS

IRO-2 Tabela 8. **Wykaz wymogów dotyczących ujawniania informacji spełnionych przy sporządzaniu oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju po przeprowadzeniu oceny istotności**

Nr ujawnienia	Nazwa ujawnienia	Rozdział Oświadczenia
ESRS 2:	**Ogólne ujawnienie informacji**	
BP-1	Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju	1.1.
BP-2	Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	1.1.
GOV-1	Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	1.2. , 4.2.1.
GOV-2	Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	1.3.
GOV-3	Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt.	1.3.
GOV-4	Oświadczenie dotyczące należytej staranności	4.6.
GOV-5	Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	4.5.
SBM-1	Strategia, model biznesowy i łańcuch wartość	1.4. , 2.1.
SBM-2	Interesy i opinie interesariuszy	1.5. , 3.2.
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	1.6., 3.1. , 3.2.
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	1.6.
IRO-2	Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	1.7.
ESRS E1:	**Zmiana klimatu**	
E1-1	Plan transformacji na potrzeby łagodzenia zmian klimatu	2.1.
E1-2	Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	2.1.1.
E1-3	Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	2.1.1.
E1-4	Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	2.1.3.
E1-5	Zużycie energii i koszyk energetyczny	2.1.2.
E1-6	Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	2.1.3.
E1-7	Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla	2.1.3.

Nr ujawnienia	Nazwa ujawnienia	Rozdział Oświadczenia
E1-8	Wewnętrzne ustalanie opłat za emisję gazów cieplarnianych	2.1.3.
E1-9	Antycypowane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem	2.1.3.
ESRS E2:	**Zanieczyszczenie**	
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	1.6.
ESRS E3:	**Woda i zasoby morskie**	
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	1.6.
ESRS E4:	**Bioróżnorodność i ekosystemy**	
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	1.6.
ESRS E5:	**Wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym**	
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	1.6.
ESRS S1:	**Własne zasoby pracownicze**	
S1-1	Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi	3.1.5.
S1-2	Procedury współpracy z własnymi pracownikami i przedstawicielami pracowników w zakresie wpływów	3.1.5, 3.1.7.
S1-3	Procesy niwelowania negatywnych wpływów i kanały zgłaszania problemów przez pracowników jednostki	3.1.7.
S1-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własnych pracowników oraz stosowanie podejść służących ograniczeniu istotnego ryzyka i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z własną siłą roboczą oraz skuteczność tych działań	3.1.7.
S1-5	Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	3.1.7.
S1-6	Charakterystyka pracowników jednostki	3.1.1.
S1-7	Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własnych pracowników jednostki	3.1.1.

Nr ujawnienia	Nazwa ujawnienia	Rozdział Oświadczenia
S1-8	Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego	3.1.7.
S1-9	Wskaźniki różnorodności	3.1.2.
S1-10	Odpowiednie płace	3.1.3.
S1-11	Ochrona socjalna	3.1.6.
S1-13	Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności	3.1.4.
S1-15	Wskaźniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym	3.1.6.
S1-16	Wskaźniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)	3.1.3.
S1-17	Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka	3.1.7.

ESRS S4: Konsumenci i użytkownicy końcowi

S4-1	Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	3.2.2, 3.2.3.
S4-2	Procesy współpracy w zakresie wpływów z konsumentami i użytkownikami końcowymi	3.2.1.
S4-3	Procesy remediacji negatywnych wpływów i kanały zgłaszania problemów przez konsumentów i użytkowników końcowych	3.2.3.
S4-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań	3.2.1.
S4-5	Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	3.2.1.

ESRS G1: Ład zarządczy

GOV-1	Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających	4.2.1.
G1-1	Kultura korporacyjna i Polityki prowadzenia działalności gospodarczej	4.3.
G1-2	Zarządzanie stosunkami z dostawcami	4.5.
G1-3	Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	4.3.
G1-4	Potwierdzony incydent związany z korupcją lub przekupstwem	4.3.
G1-6	Praktyki płatnicze	4.5.

Tabela 9. **Wykaz punktów danych zawartych w standardach przekrojowych i standardach tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE zgodnie z dodatkiem B**

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816(5)		1.2., 4.2.1.
ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków organów, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		4.2.2.
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności pkt 30	Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I				4.6.
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)	Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453(6), tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego	Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)	Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załącz niku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne
ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I		Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818(7), załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)			Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne
ESRS E1-1 Plan przejścia służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r. pkt 14				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	2.1.
ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie	Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia		2.1.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)		wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	delegowanego (UE) 2020/1818		
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34	Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: mierniki dostosowania	Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		2.1.3.
ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I				2.1.2.
ESRS E1-5 Zużycie energii i koszyk energetyczny pkt 37	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I				2.1.2.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43	Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I				2.1.2.
ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44	Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności	Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		2.1.3.
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53–55	Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze	Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		2.1.3.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
		zmianą klimatu: mierniki dostosowania			
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	2.1.3.
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyka fizyczne związane z klimatem pkt 66			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		2.1.3.
ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według nagłego i długotrwałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a) ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obarczonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.			2.1.3.
ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji			Nie dotyczy

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
energetycznej pkt 67 lit. c)		(UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń			
ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem pkt 69			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Nie dotyczy
ESRS E2-4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
	Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie pkt 9					
ESRS E3-1 Specjalna polityka pkt 13	Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)	Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29	Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. a) ppkt (i)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. b)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS 2 SBM 3-E4 pkt 16 lit. c)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie	Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
gruntów/ rolnictwa pkt 24 lit. b)					
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/ mórz pkt 24 lit. c)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E4-2 Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu pkt 24 lit. d)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E5-5 Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I				Nieistotne
ESRS E5-5 Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39	Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotne
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				3.1.5.
ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 21			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		3.1.5.
ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22	Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23	Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)	Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I				3.1.7.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b) i c)	Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)	Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		3.1.3.
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)	Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I				3.1.3.
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I				
ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 i wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE)		3.1.7.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)			2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		
ESRS 2 SBM-3-S2 Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)	Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S2-1 Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości pkt 18	Wskaźnik nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia		Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
wytycznych OECD pkt 19			delegowanego (UE) 2020/1818		
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Między narodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 19			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotne
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia		Nieistotne

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
MOP lub wytycznych OECD pkt 17			delegowanego (UE) 2020/1818		
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotne
ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				3.2.2, 3.2.3.
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		3.2.2
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				3.2.1.
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I				4.3.

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Rozdział Oświadczenia zrównoważonego rozwoju
ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)	Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I				4.3.
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)	Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I				4.3.
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciw działania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)	Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I				4.3.

Tabela 10. **Wykaz odniesień**

Lp.	Wymóg ESRS	Punkt danych ESRS	Dokument, do którego stosowane jest odniesienie
1.	GOV-1 Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	GOV-1 20b GOV-1 21c	*Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy XTB, Ład Korporacyjny*, rozdział *Organy Statutowe XTB*



2. Środowisko

2.1 Zmiana klimatu

2.1.1 Polityka klimatyczna Grupy XTB

2.1.2 Zużycie paliw i energii

2.1.3. Emisje gazów cieplarnianych

2.2 Zgodność działalności Grupy XTB z Taksonomią

2.2.1 Taksonomia niefinansowa

2.2.2 Taksonomia finansowa

2.2.3. Minimalne gwarancje

ŚRODOWISKO

2. Środowisko

2.1. Zmiana klimatu

Podstawowa działalność Grupy XTB oparta głównie na działaniu infrastruktury IT (w tym serwerów) oraz działalności biurowej sprawia, że nie identyfikujemy istotnego wpływu naszej działalności na środowisko naturalne oraz zmianę klimatu. Ze względu na nieprodukcyjny charakter naszej działalności, nie występuje zapotrzebowanie oraz zużycie surowców i materiałów. Świadcząc nasze usługi wykorzystujemy infrastrukturę informatyczną, materiały biurowe oraz energię elektryczną, co jest niezbędne do zachowania ciągłości naszej działalności.

Dotychczas nie uwzględnialiśmy zagadnień klimatycznych w procesach decyzyjnych Grupy XTB, a względy klimatyczne nie są uwzględniane w wynagrodzeniach członków organów administracyjnych, zarządczych i nadzorczych. Niemniej naszą intencją jest ograniczenie naszego wpływu na środowisko naturalne (w tym również na zmianę klimatu).

E1-1 W lipcu 2024 roku Grupa XTB opublikowała Strategię ESG na lata 2024-2027, gdzie wyłoniliśmy jeden z kluczowych celów dot. wyliczenia pełnego śladu węglowego Grupy w zakresach 1, 2 oraz 3. To kolejny krok, który umożliwi nam w pespektywie nadchodzących lat opracowanie planu dekarbonizacji wraz z mierzalnymi celami redukcji emisji gazów cieplarnianych w zakresach 1, 2 i 3. oraz wesprze nasze dążenie do zerowej emisji netto do 2050 roku zgodnie z Porozumieniem Paryskim. Jako że jest to nowy obszar zainteresowania Grupy XTB nie opracowaliśmy jeszcze planu transformacji na potrzeby łagodzenia zmian klimatu, jednak na przestrzeni 5 lat przeanalizujemy zasadność jego opracowania i wdrożenia po opracowaniu planu dekarbonizacji.

E1 GOV-3 W 2024 roku wobec członków Zarządu XTB S.A. oraz Rady Nadzorczej XTB nie stosowało się zachęt finansowych powiązanych z obszarem środowiska i klimatu. W związku z brakiem celów redukcji emisji gazów cieplarnianych nie oceniano także działalności ww. organów w tym obszarze.

2.1.1. Polityka Klimatyczna Grupy XTB

E1-3 / MDR-A **Działania i zasoby w odniesieniu do Polityki Klimatycznej**

Jesteśmy na początku naszej drogi ku dekarbonizacji, a zmiany klimatu to nowy obszar naszego zainteresowania. W 2024 roku podjęliśmy działania mające na celu wypracowanie systemu zarządzania zagadnieniami klimatu zgodnie ze zaktualizowaną Strategią ESG na lata 2024-2027, który wspierałby nas w ograniczaniu naszego wpływu na zmianę klimatu tj. identyfikacja ryzyk klimatycznych i środowiskowych, analiza scenariuszowa, stworzenie Polityki Klimatycznej. Działania te miały zasięg zgodny z zasięgiem geograficznym działalności Grupy XTB. Kolejnym etapem będzie zarządzanie zidentyfikowanym ryzykiem w ramach lokalizacji Grupy XTB oraz monitorowanie wpływu Grupy XTB na środowisko i klimat z pomocą danych zbieranych na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Jesteśmy firmą inwestycyjną, a naszą podstawową działalność można skategoryzować jako typową działalność biurowo-administracyjną. Procesy operacyjne XTB, kluczowe dla zachowania ciągłości działania, rozwoju usług i produktów są oparte na utrzymaniu niezbędnej infrastruktury informatycznej. Najistotniejszymi zidentyfikowanymi obszarami wpływu Grupy na klimat i środowisko jest zatem zużycie zakupionej energii elektrycznej oraz gospodarka elektroodpadami. W związku z powyższym nasza bezpośrednia działalność generuje ograniczony i pośredni wpływ na klimat i środowisko względem branż wysoce energochłonnych.

W ramach przeprowadzonej analizy podwójnej istotności organizacja wskazała działania z zakresu efektywności energetycznej tj. m.in. dążenie do wymiany serwerów na mniej energochłonne po zakończeniu cyklu życia przez dotychczasowy sprzęt, lokalizacja siedziby XTB S.A. w certyfikowanym budynku, wybrane biura jednostek zagranicznych Grupy w budynkach bardziej efektywnych energetycznie. W okresie sprawozdawczym Grupa XTB nie korzystała z dźwigni dekarbonizacyjnych, w przyszłości rozważy jednak podjęcie działań opartych o dźwignię dekarbonizacyjną w zależności od zidentyfikowanych potrzeb i możliwości.

E1-2 / MDR-P Rozumiejąc potrzebę przeciwdziałania postępującym zmianom klimatycznym, mimo naszego ograniczonego wpływu na ten obszar, w 2024 roku podjęliśmy proces identyfikacji szans i ryzyk klimatycznych oraz opracowania Polityki Klimatycznej i analizy scenariuszowej. Wierzymy, że te kroki pozwolą nam usystematyzować nasze działania i określić perspektywę dalszego rozwoju obszaru zarządzania wpływem XTB na zmianę klimatu. Ryzyko zostało dostosowane do wewnętrznego Systemu zarządzania ryzykiem oraz zostanie do niego wdrożone. W Grupie XTB nie mają zastosowania inne polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i adaptacją do niej niż Polityka Klimatyczna. Jej wytyczne mają służyć poprawie zarządzania wpływem Grupy na zmianę klimatu oraz wspierać procesy i działania operacyjne Grupy XTB. W ramach prac nad Polityką przeprowadziliśmy we współpracy z zewnętrznym ekspertem analizę scenariuszową (uwzględniającą dwa skrajne scenariusze będące elementem dokumentu), co ma w przyszłości stanowić podstawę do podejmowania decyzji w zakresie działań adaptacyjnych Grupy w zakresie klimatu. Analiza została oparta na ogólnodostępnych analizach i odzwierciedla poziom niepewności na nich oparty.

W analizie uwzględniono 3 perspektywy czasowe:

- **krótkoterminową** - w której za horyzont czasowy przyjęto rok 2027 (założony rok realizacji przyjętej przez XTB strategii ESG);
- **średnioterminową** - w której za horyzont czasowy przyjęto rok 2030 (rok pośredni w realizacji założeń Polityki Klimatycznej Unii Europejskiej)
- **długoterminową** - w której za horyzont czasowy przyjęto rok 2050 (rok, w którym wg założeń Polityki Klimatycznej UE i Porozumienia Paryskiego osiągnięta zostanie neutralność klimatyczna tj. zerowe emisje netto).

Analizę przeprowadzono w oparciu o Wytyczne TCFD (Guidance on Scenario Analysis for Non-Financial Companies) oraz o scenariusze RCP i SSP IPCC.

Za wdrożenie dokumentu odpowiada Zespół ESG, Polityka została natomiast przyjęta Uchwałą Zarządu XTB S.A. w grudniu 2024 roku. Zdolność Grupy XTB do wdrażania działań na rzecz łagodzenia skutków zmian klimatu i adaptacji do nich zależy wyłącznie od dostępności energii (w tym energii odnawialnej). W 2024 roku Centrala XTB w 100% pokryła swoje zużycie energii elektrycznej z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii (energia wiatrowa). W 2024 roku Grupa XTB nie poniosła znaczących nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych wymaganych do realizacji podejmowanych działań.

Tabela 11. **Projekty Grupy XTB realizowane w okresie sprawozdawczym**

Projekt	Status realizacji
Aktualizacja wewnętrznego programu edukacyjnego „Naturalna inwestycja”	Zakończone w 2024 roku
Badanie Podwójnej Istotności obszarów E, S, G	Zakończone w 2024 roku
Przeprowadzenie analizy szans i ryzyk klimatycznych	Zakończona w 2024 roku
Raportowanie emisji gazów cieplarnianych zgodnie z GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard w zakresie 1 (scope 1), zakresie 2 (scope 2) oraz zakresie 3 (scope 3)	Rozpoczęte w 2024 roku
Aktualizacja Strategii ESG na lata 2024-2027	Zakończona w 2024 roku
Analiza scenariuszowa odporności modelu biznesowego i strategii Grupy na zmianę klimatu zakładająca podwyższenie średnich globalnych temperatur o mniej niż 2ºC i więcej niż 2ºC w porównaniu z okresem przedindustrialnym	Zakończona w 2024 roku
Wdrożenie Polityki Klimatycznej Grupy XTB	Zakończone w 2024 roku

W 2024 roku, w ramach przeprowadzonego Badania Podwójnej Istotności wyłoniliśmy listę tematów istotnych dotyczących zmian klimatu i środowiska oraz zidentyfikowaliśmy kluczową szansę i ryzyko klimatyczne. W ramach projektu przeprowadzono pogłębiony dialog z przedstawicielami spółek zależnych Grupy, a w obrębie spółki XTB działającej w Polsce przeprowadzono serię warsztatów mających na celu zbadanie potencjalnych lub rzeczywistych oddziaływań związanych z klimatem i środowiskiem.

SBM-1 / SBM-3 W toku prac zidentyfikowaliśmy jedno, kluczowe z punktu widzenia analizy podwójnej istotności, ryzyko fizyczne w obszarze klimatu, określone jako „Ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ryzyko ciągłości działania) w związku z możliwością wystąpienia nagłych, ekstremalnych zjawisk pogodowych w lokalizacjach niektórych spółek i oddziałów Grupy XTB.” Jest to fizyczne ryzyko klimatyczne związane z możliwością wystąpienia ekstremalnych i nieprzewidzianych zjawisk pogodowych, które mogą wpłynąć na biura XTB mieszczące się w niektórych lokalizacjach szczególnie zagrożonych wpływem. Identyfikujemy, że aktywa i działalność gospodarcza XTB nie są istotnie zagrożone z racji nieposiadania w zidentyfikowanych lokalizacjach znaczących aktywów bądź infrastruktury IT lecz ze względu na fakt zatrudniania pracowników w tych lokalizacjach podjęliśmy decyzję o uznaniu tego ryzyka za istotne. Identyfikujemy, że wyłonione ryzyko fizyczne nie wpływa i nie wpłynie znacząco na strategię oraz model biznesowy Grupy XTB. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano krytycznych założeń dotyczących wpływu przejścia na gospodarkę niskoemisyjną na trendy makroekonomiczne, zużycie energii, miks energetyczny oraz na założenia dotyczące wdrażania technologii.

Celami Polityki Klimatycznej Grupy XTB jest wytyczanie kierunków działań zmierzających do:

1) przeciwdziałania zmianom klimatu i adaptacji do zmian klimatu;
2) realizacji celów wyznaczonych w Strategii ESG Grupy XTB na lata 2024-2027;
3) osiągnięcia w przyszłości przez Grupę XTB neutralności klimatycznej.

E1-1 Cele Polityki będą realizowane poprzez działania skoncentrowane na:

1) obliczeniu śladu węglowego Grupy we wszystkich trzech zakresach;
2) identyfikacji możliwości ograniczania/ rekompensowania śladu węglowego Grupy;
3) cyklicznych przeglądach szans i ryzyk klimatycznych i środowiskowych oraz scenariuszy czasowych zgodnie z rekomendacjami Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD);
4) włączeniu ryzyka klimatycznego i środowiskowego do systemu zarządzania ryzykiem związanym ze zmianami klimatu;
5) wykorzystaniu szans i ewentualnych pozytywnych skutków zmian klimatu.

Zobowiązania w obszarze klimatu

1) Począwszy od roku 2024 Grupa XTB planuje coroczne wyliczenia oraz monitoring śladu węglowego we wszystkich trzech zakresach.
2) Grupa XTB ma ambicję dążenia do neutralności klimatycznej rozumianej jako zerowa emisja netto w zakresach 1, 2 i 3 zgodnie ze standardem GHG Protocol.
3) Grupa będzie udoskonalać procesy zbierania danych na potrzeby wyliczania śladu węglowego oraz dążyć do objęcia analizą możliwie szerokiego zakresu emisji.

E1-2 / MDR-P Polityka Klimatyczna obejmuje całą Grupę XTB. Przyjęte w Polityce obszary geograficzne to obszar działalności Grupy - konkretne lokalizacje biur poddane analizie scenariuszowej. Adresatami Polityki są interesariusze zewnętrzni i wewnętrzni: klienci, pracownicy, przedstawiciele mediów, przedstawiciele rynku kapitałowego, przedstawiciele naszego otoczenia społecznego oraz otoczenia regulacyjnego i rynkowego. Polityka Klimatyczna Grupy XTB jest dokumentem powszechnie dostępnym, przyjętym Uchwałą Zarządu XTB S.A. i znanym pracownikom Grupy XTB. Za jej wdrożenie odpowiada Zespół ESG. Zachęcamy również partnerów biznesowych XTB do wsparcia realizacji celów Polityki oraz wyznaczenia własnych celów i rozwiązań w obszarze klimatu w ramach ich działalności.

W związku z brakiem mierzalnych celów Polityki Klimatycznej Grupy XTB, mamy zamiar monitorować jej efektywność poprzez coroczny przegląd dokumentu oraz efektywność działań w niej zadeklarowanych, również w odniesieniu do istotnych wpływów, ryzyka i szansy obszaru środowiska i klimatu. Za ww. analizę odpowiada Zespół ESG, który we współpracy z pracownikami Grupy XTB będzie wspierać dążenie Grupy XTB do celu jakim jest rozwijanie obszaru zarządzania zagadnieniami klimatu i środowiska. Z czasem, gdy wyznaczenie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych będzie możliwe, staną się one jednym z wskaźników mierzenia poziomu efektywności Polityki.



E1-2 MDR-P / E1-3 MDR-A

W celu realizacji zobowiązań podejmujemy lub zamierzamy podjąć działania takie jak:

- Coroczna kalkulacja poziomu emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB.
- Wyznaczenie celów redukcji emisji w oparciu o zgromadzone dane dot. emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB z kilku okresów.
- Inicjatywy mające wspierać nasze dążenie do ograniczania śladu węglowego w zakresach 1, 2 i 3.
- Analiza potrzeby stworzenia planu przejścia w odniesieniu do administracyjno-biurowego charakteru działalności Grupy XTB.
- Coroczny przegląd ryzyka klimatycznego.
- Pogłębienie dialogu w zakresie ograniczenia negatywnego wpływu na klimat w łańcuchu wartości (upstream i downstream), w szczególności z interesariuszami odpowiedzialnymi za kluczowe emisje z zakresu 3, w celu wdrożenia realnych zmian prowadzących do ograniczenia emisji CO2.
- Wzmocnienie świadomości na temat zmian klimatycznych wewnątrz organizacji m.in. poprzez program „Naturalna inwestycja”.
- Odpowiedzialne zarządzanie sprzętem i odpadami (m.in. segregacja odpadów, wydłużanie żywotności sprzętu elektronicznego poprzez naprawę, ponowne użycie sprzętu) oraz kontrola zużycia zasobów we wszystkich obiektach.
- Wykorzystanie energii ze źródeł odnawialnych oraz stopniowe zwiększanie jej udziału w miksie energetycznym Grupy w miarę możliwości i dostępności rozwiązań.
- Zwiększanie efektywności energetycznej Grupy, m.in. poprzez wymianę serwerów na nowsze, mniej energochłonne; lokalizowanie biur XTB w budynkach bardziej efektywnych energetycznie (np. siedziba Centrali XTB w Warszawie).

Powyższe działania są elementami procesu rozwoju Grupy XTB w obszarze Środowiska i Klimatu. Będą realizowane albo w trybie ciągłym, albo w perspektywie 5 lat (m.in. wyznaczenie celów redukcji emisji).



2.1.2. Zużycie paliw i energii

E1-5 MDR-M

Źródłami bezpośredniego zużycia paliw w Grupie XTB są nieliczne auta służbowe oraz agregaty prądotwórcze. Za najistotniejsze zużycie energii elektrycznej oraz cieplnej w Grupie Kapitałowej XTB S.A. odpowiada natomiast podstawowa działalność administracyjno-biurowa XTB oraz infrastruktura IT. Pomiar wskaźnika związanego ze zużyciem energii i miksem energetycznym nie był weryfikowany przez inny podmiot zewnętrzny niż doradca we współpracy z którym realizowaliśmy kalkulacje. W przypadku braku danych były dokonywane szacunki na podstawie rzeczywistych danych innych spółek o zbliżonej lokalizacji (położenie geograficzne) oraz zbliżonych parametrach (wliczona/ nie wliczona energia cieplna w energii elektrycznej). W dalszej części rozdziału zamieszczono informacje nt. bezpośredniego zużycia energii elektrycznej, cieplnej oraz zużycia paliw w Grupie Kapitałowej XTB S.A.

Grupa XTB nie prowadzi działalności i nie posiada przychodów z działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat, w związku z czym nie wykazuje w Oświadczeniu sektorów o dużym wpływie na klimat.



Tabela 12. **Koszyk energetyczny Grupy XTB**

Okres sprawozdawczy 01.01.2024 – 31.12.2024	**Jednostka**	**Zużycie**
Zużycie energii ze źródeł kopalnych	MWh	1 494
Zużycie energii ze źródeł jądrowych	MWh	0
Udział procentowy źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii	%	86
Udział procentowy zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii	%	0
Zużycie energii ze źródeł odnawialnych, w tym:	**MWh**	**248**
Zużycie paliwa ze źródeł odnawialnych (biomasa, odpady przemysłowe i komunalne pochodzenie biologicznego, biopaliwa, biogaz, wodór ze źródeł odnawialnych, itp..)	MWh	0
Zużycie zakupionej energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych	MWh	248
Zużycie energii odnawialnej produkowanej samodzielnie bez użycia paliwa	MWh	0
Udział energii ze źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii	%	14
Całkowite zużycie energii związane z własnymi operacjami	**MWh**	**1 742**

Emisje biogeniczne Grupy XTB w Zakresie 1

Emisje biogeniczne są to emisje poza Zakresami pochodzące ze spalania biokomponentu dodawanego do paliw dostępnych powszechnie na stacjach paliw i wykorzystywanych w samochodach należących bądź będących pod kontrolą firmy.

Tabela 13. **Emisje biogeniczne Grupy XTB w 2024 roku**

Spółka	Jednostka	Emisje biogeniczne
Centrala XTB S.A.	**t CO2e/rok**	0,28
Oddziały XTB S.A.	**t CO2e/rok**	0,72
Pozostałe spółki XTB S.A.	**t CO2e/rok**	0,00
SUMA	**t CO2e/rok**	**1,00**

Emisje biogeniczne w Zakresie 2

Emisje biogeniczne występują w związku ze spalaniem biomasy podczas produkcji energii. W związku z tym, iż krajowe instytucje nie udostępniają informacji o strukturze paliw, w szczególności o procentowym udziale spalanej biomasy w całkowitej produkcji energii to nie jest możliwe obliczenie emisji biogenicznych w Zakresie 2.

Emisje biogeniczne w Zakresie 3

Emisje biogeniczne mogą występować w transportach, czyli dotyczą ewentualnie kategorii 4, 6, 7 oraz 9 Zakresu 3. Nie ma możliwości wydzielenia tych emisji, ponieważ nie jest znana dokładna wartość zużycia paliwa oraz zawartości w nim biokomponentu. Emisje w tych kategoriach liczone są na km lub pkm (pasażero.km), a nie na litr zużytego paliwa, ponieważ takie dane są niedostępne. Dodatkowo, emisje biogeniczne mogą pojawić się w kategorii 1 i 2 Zakresu 3 dla poszczególnych zakupionych produktów, usług i dóbr kapitałowych, natomiast nie mamy od dostawców informacji o tych emisjach.

Koszyk energetyczny Grupy XTB

Rok 2024 jest rokiem bazowym dla ujawnień koszyka energetycznego Grupy. W okresie sprawozdawczym cała zużyta energia elektryczna w ramach działalności Centrali XTB, pochodziła z odnawialnych źródeł energii, co zostało potwierdzone gwarancjami pochodzenia energii. W Centrali (biurowcu Skyliner w Warszawie), energię zużywaną przez XTB w zakresie wynajmowanej powierzchni można uznać za pochodzącą ze źródeł odnawialnych proporcjonalnie do energii wykorzystywanej w całym budynku. Udział zużycia zakupionej z zewnątrz energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych (energia wiatrowa) potwierdzonego certyfikatem gwarancji pochodzenia i zatwierdzonego przez Towarową Giełdę Energii wynosi ok. 16% w całkowitym zużyciu zakupionej z zewnątrz energii Grupy Kapitałowej XTB S.A. Ponadto zużycie energii w budynku jest redukowane poprzez zastosowane w budynku energooszczędne oświetlenie w technologii LED.

Chcąc redukować zużycie energii elektrycznej oraz emisję gazów cieplarnianych sukcesywnie wycofujemy także z użytku starsze, energochłonne serwery zastępując je nowymi, bardziej efektywnymi energetycznie serwerami od certyfikowanych dostawców z obszaru Unii Europejskiej. Oprócz zwiększonej efektywności energetycznej charakteryzują się one również nowoczesnymi rozwiązaniami takimi jak inteligentne dostosowanie zużycia energii względem obciążenia, co również przekłada się na oszczędności energii elektrycznej.

2.1.3. Emisje gazów cieplarnianych

E1-4 / MDR-T W 2024 roku po raz pierwszy podjęliśmy się wyliczenia emisji gazów cieplarnianych w pełnym zakresie, w związku z czym nie identyfikujemy zmian względem poprzednich okresów sprawozdawczych, nie zredukowaliśmy emisji oraz nie wyznaczyliśmy celów redukcyjnych.

Granice raportowanych emisji:

- Dane obejmują XTB S.A., jej oddziały oraz spółki zależne według kontroli operacyjnej i finansowej (100% emisji każdej z jednostek).

Zakres raportowanych emisji:

- **Zakres 1** – emisje bezpośrednie powstałe w wyniku spalania paliw w źródłach stacjonarnych bądź mobilnych będących własnością firmy bądź przez nią nadzorowanych, emisji powstałych w wyniku zachodzących procesów technologicznych czy ulatniających się czynników chłodniczych.
- **Zakres 2** – pośrednie emisje gazów cieplarnianych powstałe w wyniku zużywania importowanej (zakupionej czy dostarczonej z zewnątrz) energii elektrycznej i cieplnej – ciepła sieciowego. W praktyce emisje gazów cieplarnianych powstają w miejscu wytworzenia tych mediów.
- **Zakres 3** – inne pośrednie emisje powstałe w całym łańcuchu wartości.

Dane dotyczące zużycia energii elektrycznej i cieplnej (ciepła sieciowego), paliw stałych, zakupionych towarów i usług, transportów, odpadów pochodziły w głównej mierze z wewnętrznych rejestrów Grupy XTB. Kalkulacje zostały opracowane przy zastosowaniu uznanych, międzynarodowych standardów i najlepszych praktyk obliczania śladu węglowego przedsiębiorstwa na bazie danych operacyjnych. Model obliczeniowy podlegał dodatkowemu sprawdzeniu zgodnie z wewnętrznymi procedurami kontroli jakości doradcy zewnętrznego Grupy XTB ds. liczenia emisji gazów cieplarnianych. Zastosowane przez doradcę założenia, w szczególności dotyczące zużycia energii elektrycznej, paliw stałych, zakupów, transportów, odpadów oraz dojazdów pracowników do pracy zostały zweryfikowane przez członków zespołu projektowego XTB S.A.

Obliczenia śladu węglowego Grupy XTB były realizowane we współpracy z zewnętrznym ekspertem i obejmowały:

- **edukację** – warsztat edukacyjny online dla wszystkich zainteresowanych pracowników oraz warsztat dla zespołu projektowego;
- **identyfikację źródeł emisji** – wykonano analizę modelu biznesowego i profilu działalności Grupy XTB, określając wszystkie procesy mogące generować emisje gazów cieplarnianych. Stworzono mapę procesów, w której uwzględniono wszystkie możliwe źródła emisji w podziale na Zakresy i kategorie Zakresu 3;
- **gromadzenie i weryfikację danych** – zbieranie danych z wszystkich jednostek organizacyjnych Grupy XTB niezbędnych do obliczeń śladu węglowego za pomocą spersonalizowanych szablonów do zbierania danych i weryfikacja;
- **obliczenia śladu węglowego** – stworzenie narzędzia dostosowanego do działalności Grupy XTB, zebranie adekwatnych wskaźników emisji oraz podwójna weryfikacja obliczeń.

Tabela 14. Źródła wskaźników emisji użytych do wyliczenia śladu węglowego XTB w 2024 roku

Nazwa źródła	Link	Komentarz
B. Urban, K. Roth, 2019, Residential Consumer Electronics Energy Consumption in the United States in 2017 (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	Residential Consumer Electronics Energy Consumption in the United States in 2017	Średni pobór mocy przez: -laptop, -komputer stacjonarny, -monitor -smart TV
Department for Environment Food & Rural Affairs (DEFRA) – United Kingdom: Greenhouse gas reporting: conversion factors 2024 (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	DEFRA 2024	*Wskaźniki emisji dla paliw spalanych w źródłach stacjonarnych dla UK *Wskaźniki emisji dla paliw spalanych w źródłach mobilnych *Wskaźnik emisji dla zużytej wody *Wskaźniki emisji WTT dla paliw *Wskaźniki emisji dla odpadów *Wskaźniki emisji bezpośrednich i WTT dla poszczególnych środków transportu *Przeliczniki dla poszczególnych paliw
E.ON Polska S.A., 2024, struktura paliw w 2023 roku	https://eon.pl/-/media/Eon/Dokumenty/Landing-pages/ekologicznie-i-oszczednie/Struktura_paliw_2023.ashx	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Ecoact, 2020, Homeworking emissions Whitepaper	Homeworking emissions	Średnie zużycie energii elektrycznej przez lampkę.
EDF, 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.edf.fr/en/the-edf-group/producing-a-climate-friendly-energy	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
EDP Comercial, 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2024 roku	https://www.edp.pt/origem-energia/?sector=17026&year=2023&trimester=2	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Ember, 2024, Emisyjność wyprodukowanej energii elektrycznej w latach 2022-2023	Ember 2024	Wskaźniki emisyjności krajowe dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Enerdata 2024, (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	Enerdata	Wartość strat na przesyle dla krajów innych niż Polska
Exchange-rates.org, 2024, World currency exchange rates and currency exchange rate history (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	https://www.exchange-rates.org/	Średnioroczne kursy walut
Exiobase, 2022	exiobase	Wskaźniki wydatkowe na zakupione towary, usługi, dobra kapitałowe i podróże służbowe
FEDENE Reseaux de chaleur & froid, 2023, Enquete des reseaux de chaleur et froid EDITION 2024	Enquete des reseaux de chaleur et froid EDITION 2023	Wskaźnik emisji location-based, WTT oraz procent strat na przesyle dla ciepła sieciowego we Francji
Globales Emissions-Modell integrierter Systeme (GEMIS) v.5.1, marzec 2023 (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	GEMIS 5.1 v. 03.2024	*Wskaźniki emisji dla paliw spalanych w źródłach stacjonarnych dla Niemiec *Wskaźnik emisji bezpośrednich i pośrednich ciepła sieciowego
Hotel Sustainability Benchmarking Index 2024 (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	https://greenview.sg/services/chsb-index/	Wskaźniki emisji dla zakwaterowania w podróżach służbowych
https://m9v7b6.a2cdn1.secureserver.net/wp-content/uploads/2019/12/SDS-R410A.pdf?time=1689191439 (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	https://m9v7b6.a2cdn1.secureserver.net/wp-content/uploads/2019/12/SDS-R410A.pdf?time=1689191439	Skład czynnika chłodniczego R410A
https://www.gea.com/pl/articles/natural-refrigerants/natural-refrigerants-hydrocarbons.jsp (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	https://www.gea.com/pl/articles/natural-refrigerants/natural-refrigerants-hydrocarbons.jsp	Skład czynnika chłodniczego R600A (Isobutane)
IEA, 2024, Life Cycle Upstream Emission Factors (Pilot Edition)	IEA 2024, Life Cycle Upstream Emission Factors (Pilot Edition), Total upstream factors for Poland, 2022 estimated	Wskaźniki emisji WTT dla energii elektrycznej

IPCC AR6, 2023, The Earth's Energy Budget, Climate Feedbacks and Climate Sensitivity Supplementary Material	IPCC AR6 The Earth's Energy Budget, Climate Feedbacks and Climate Sensitivity Supplementary Material	Wartości GWP dla poszczególnych gazów cieplarnianych
IPCC, 2006, Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Chapter 2 Stationary Combustion	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, TABLE 2.4 DEFAULT EMISSION FACTORS FOR STATIONARY COMBUSTION IN THE COMMERCIAL/INSTITUTIONAL CATEGORY	Domyślne wskaźniki emisji CH4 i N2O dla gazu ziemnego
Karty EPD urządzeń Apple (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	Apple environment	*Wskaźnik emisji cradle-to-gate zakupionych urządzeń *Wskaźniki emisji w fazie utylizacji dla danego rodzaju sprzętu
Karty EPD urządzeń DELL (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	DELL product carbon footprints	*Wskaźnik emisji cradle-to-gate zakupionych urządzeń *Wskaźniki emisji w fazie utylizacji dla danego rodzaju sprzętu
Karty EPD urządzeń Google (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	https://sustainability.google/reports/	*Wskaźnik emisji cradle-to-gate zakupionych urządzeń *Wskaźniki emisji w fazie utylizacji dla danego rodzaju sprzętu
Karty EPD urządzeń Lenovo (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	Lenovo eco-declaration	*Wskaźnik emisji cradle-to-gate zakupionych urządzeń *Wskaźniki emisji w fazie utylizacji dla danego rodzaju sprzętu
Karty EPD urządzeń Samsung (ostatni dostęp: 21.02.2025 r.)	Samsung sustainability	*Wskaźnik emisji cradle-to-gate zakupionych urządzeń *Wskaźniki emisji w fazie utylizacji dla danego rodzaju sprzętu
Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE), 2024, Wartości opałowe (WO) i wskaźniki emisji CO2 (WE) w roku 2022 do raportowania w ramach Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji za rok 2025	https://www.kobize.pl/uploads/materialy/materialy_do_pobrania/monitorowanie_raportowanie_weryfikacja_emisji_w_eu_ets/WO_i_WE_do_monitorowania-ETS-2025.pdf	Wartości opałowe (WO) i wskaźniki emisji CO2 (WE) w roku 2022 do raportowania w ramach Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji za rok 2025 Warszawa, grudzień 2024
Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE), 2024, Wskaźniki emisyjności CO2, SO2, NOx, CO i pyłu całkowitego dla energii elektrycznej na podstawie informacji zawartych w Krajowej bazie o emisjach gazów cieplarnianych i innych substancji za 2023 rok	Wskaźniki emisyjności dla energii elektrycznej 2024	WSKAŹNIKI EMISYJNOŚCI CO2, SO2, NOx, CO i pyłu całkowitego dla energii elektrycznej na podstawie informacji zawartych w Krajowej bazie o emisjach gazów cieplarnianych i innych substancji za 2023 rok
M.Weiss, K. C. Cloos, E. Helmers, 2020, Energy efficiency trade-offs in small to large electric vehicles	Energy efficiency trade-offs in small to large electric vehicles	Średni pobór mocy przez: -samochód elektryczny, -rower elektryczny -hulajnogę elektryczną
Ministry of Environment, Waters and Forests National Environmental Protection Agency, April 2023, Romania's Greenhouse Gas Inventory 1989-2021, National Inventory	Romania 2023 National Inventory Report (NIR)	Wskaźnik emisji dla paliw spalanych w źródłach stacjonarnych w Rumunii
National Centre for Emissions Management, Institute of Environmental Protection National Research Institute, 2024, Poland's National inventory report 2024	https://cdr.eionet.europa.eu/pl/eu/govreg/inventory/envzfry5g/NIR_2024_POL.pdf	Wskaźnik emisji dla paliw spalanych w źródłach stacjonarnych dla Polski
Naturgy Iberia S.A., 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.naturgy.pt/pt/mercado_energetico/rotulagem/rotulagem_naturgy	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Netzdienste Rhein-Main (Mainova AG), 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.mainova.de/de/stromkennzeichnung-der-mainova-strommix-im-ueberblick	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Odbor Emisie A Biopaliva, 15. April 2023, National Inventory Report 2023 Slovak Republic, Submission under the UNFCCC	Slovakia 2023 National Inventory Report (NIR)	Wskaźnik emisji dla paliw spalanych w źródłach stacjonarnych na Słowacji
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., 2024, Struktura paliw w 2023 roku	https://www.gkpge.pl/bip/struktura-paliw	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej

Smartest Energy, 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.smartestenergy.com/en_GB/fuel-mix/	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
Statcounter	Operating System Market Share Worldwide | Statcounter Global Stats	*Udział w globalnym rynku systemów operacyjnych telefonów *Udział w globalnym rynku systemów operacyjnych tabletów
Sustainable Web Design, 2024, Estimating Digital Emissions (ostatni dostęp: 07.02.2025 r.)	sustainablewebdesign.org	Pobór energii elektrycznej dla przesyłu danych
The Scottish Environment Protection Agency (SEPA), 2024, Conversion factors for waste	https://www.sepa.org.uk/media/163323/uk-conversion-factors-for-waste.xlsx	Gęstości odpadów komunalnych
Umweltbundesamt, 2023, Emissionsbilanz erneuerbarer Energietrager, Bestimmung der vermiedenen Emissionen im Jahr 2023	Emissionsbilanz erneuerbarer Energieträger 2023	Wskaźnik emisji location-based, WTT oraz procent strat na przesyle dla ciepła sieciowego w Niemczech
Urząd Regulacji Energetyki, 2025, Energetyka cieplna w liczbach - 2023	2023 - Energetyka cieplna w liczbach - Urząd Regulacji Energetyki	Wskaźnik emisyjności energii cieplnej – ciepło sieciowe Polski za rok 2023
Vattenfall, 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.vattenfall.de/stromkennzeichnung	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej
VEOLIA ENERGIA WARSZAWA S.A., 2024, struktura paliw w 2023 r.	https://www.energiadlawarszawy.pl/wp-content/uploads/2024/11/Wplyw-na-Srodowisko-2023-1.pdf	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii cieplnej - ciepła sieciowego
Západoslovenská energetika, a.s., 2024, Wskaźnik emisyjności wyprodukowanej energii elektrycznej w 2023 roku	https://www.zse.sk/dokumenty/zse-energy-mix-en-version.pdf	Wskaźnik emisyjności dostawcy dla wyprodukowanej energii elektrycznej

Według informacji podanych z bazy DEFRA, wskaźniki emisji dla paliw zużytych w samochodach należących bądź będących pod kontrolą Grupy Kapitałowej XTB S.A. rozdzielają procentowy udział biomasy.

Zakres 3 śladu węglowego opisanego w Oświadczeniu obejmował:

- **Kategorię 1: Zakupione towary i usługi**

Emisje związane z zakupem towarów i usług obejmują między innymi: usługi marketingowe, badawcze, consultingowe, rekrutacyjne, prawne, księgowe, telekomunikacyjne, sprzątanie, ochronę i serwisowanie. Dodatkowo uwzględniono emisje wynikające ze zużycia wody, zakupu papieru, czasopism, książek, subskrypcji, oprogramowania, wyposażenia biurowego o niskiej wartości oraz sprzętu IT o niskiej wartości. Zakres tej kategorii wynika z zasad księgowości przyjętych w Grupie Kapitałowej XTB S.A.

- **Kategorię 2: Dobra kapitałowe**

Emisje związane z zakupem dóbr kapitałowych obejmują między innymi sprzęt komputerowy, taki jak laptopy, komputery stacjonarne (PC), monitory, smartfony, tablety, a także wyposażenie serwerowni, w tym urządzenia takie jak serwery i switche. Dodatkowo, emisje te dotyczą również innych urządzeń elektrycznych oraz mebli.

- **Kategorię 3: Emisje związane z energią i paliwami nieujęte w Zakresie 1 i 2**
  - Emisje upstream zakupionych paliw (wydobycie, produkcja i transport paliw) zużytych w źródłach stacjonarnych oraz mobilnych należących bądź będących pod kontrolą firmy.
  - Emisje upstream zakupionej energii (wydobycie, produkcja i transport paliw zużytych do wytwarzania energii elektrycznej i cieplnej – ciepła sieciowego).
  - Emisje bezpośrednie i upstream (wydobycie, produkcja, transport paliw zużytych do wytwarzania energii elektrycznej i cieplnej – ciepła sieciowego) wynikające ze strat związanych z przesyłem i dystrybucją (działania poprzedzające i spalanie) energii elektrycznej i cieplnej – ciepła sieciowego.

- **Kategorię 4: Upstream – transport i dystrybucja**

Emisje wynikające z transportu i dystrybucji produktów zakupionych w roku sprawozdawczym, w pojazdach, które nie są własnością Grupy Kapitałowej XTB S.A. ani nie są przez nią kontrolowane. W tej kategorii zostały również uwzględnione usługi pocztowe i kurierskie.

- **Kategorię 5: Odpady powstałe w wyniku działalności**

Emisje wynikające z produkcji ścieków, odpadów komunalnych powstałych w obiektach użytkowanych przez Grupę Kapitałową XTB S.A. oraz elektroodpadów.

- **Kategorię 6: Podróże służbowe**

Emisje związane z podróżami służbowymi i zakwaterowaniem pracowników Grupy Kapitałowej XTB S.A.

- **Kategorię 7: Dojazdy pracowników**

Emisje związane z dojazdami pracowników do pracy obejmują korzystanie z różnych środków transportu, takich jak samochody, tramwaje, autobusy miejskie, kolej, rowery oraz hulajnogi. Dodatkowo uwzględniane są również emisje generowane w wyniku pracy zdalnej.

- **Kategorię 11: Użytkowanie sprzedanych produktów**

Emisje związane z użytkowaniem aplikacji przez użytkowników końcowych oszacowano na podstawie danych z bieżącego roku, bez uwzględniania założeń dotyczących pełnego cyklu życia aplikacji. Analiza obejmowała zużycie energii przez urządzenia elektryczne (takie jak telefony, tablety, komputery i smart TV), a także emisje wynikające z przesyłu danych podczas korzystania z aplikacji.

Zastosowane standardy obliczeń

Do obliczenia śladu węglowego Grupy zastosowano standard GHG Protocol. A Corporate and Reporting Standard, revised edition, March 2004. World Resources Institute and World Business Council for Sustainable Development. (Zmiany i poprawki: Required gases and GWP values, February 2013) oraz:

- Zakres 2: Market-based approach (zastosowanie wskaźnika emisji zakupionej energii elektrycznej według wskaźnika od dostawcy energii) i Location-based approach (zastosowanie wskaźnika emisji zakupionej energii elektrycznej według wskaźnika krajowego) zgodnie z GHG Protocol. Scope 2 Calculation Guidance. An amendment to the GHG Protocol Corporate Standard, 2015. World Resources Institute.
- Zakres 3: GHG Protocol. Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard. Supplement to the GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard, 2011. World Resources Institute and World Business Council for Sustainable Development.
- GHG Protocol. Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions (version 1.0). Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard, 2013. World Resources Institute and World Business Council for Sustainable Development.

W ramach obliczenia śladu węglowego Grupy XTB uwzględniono wszystkie gazy cieplarniane wymienione w standardzie GHG Protocol do których należą:

- Dwutlenek węgla (CO2)
- Metan (CH4)
- Podtlenek azotu (N2O)
- Sześciofluorek siarki (SF6)
- Perfluorowęglowodory (PFC)
- Fluorowęglowodory (HFC)
- Trójfluorek azotu (NF3)

Wartości względnego wpływu na efekt cieplarniany wyrażone jako Global Warming Potential (GWP) na 100 lat zastosowane dla poszczególnych gazów cieplarnianych zostały zaczerpnięte z Szóstego Raportu IPCC (Intergovernmental Panel for Climate Change), zgodnie z zaleceniami Protokołu GHG.

Wyjątkami są:

- Dla wskaźników emisji dla Zakresu 3 pochodzących z bazy DEFRA 2024[1], w której został zastosowany Piąty Raport Intergovernmental Panel for Climate Change (IPCC).[2] Zgodnie ze standardem GHG Protocol, który wskazuje, aby w obliczeniach śladu węglowego korzystać z najnowszych opublikowanych wartości GWP danych gazów cieplarnianych, wskaźniki emisji powinny zostać przeliczone zgodnie z wartościami podanymi w Szóstym Raporcie Intergovernmental Panel for Climate Change (IPCC). W przypadku kategorii 4, 6, 7 i 9 Zakresu 3 jest to niemożliwe przy założeniu obliczania emisji GHG pochodzących z całego cyklu życia paliw, ponieważ wartości wskaźników emisji pochodzących z bezpośredniego spalania są podane w rozbiciu na wartości dla danych gazów cieplarnianych, natomiast wartości wskaźników emisji WTT są podane tylko w jednostce CO2e.
- Baza wskaźników EXIOBASE 2022[3], w której zastosowano średnią wartość GWP dla metanu, czyli 27,9. W związku z trudnością przypisania wartości fossil i non-fossil zdecydowano o skorzystaniu z wartości średniej, takiej jak podanej w tabeli 7.SM.7 Szóstego Raportu Intergovernmental Panel for Climate Change.

Na podstawie dokonanych analiz działalności Grupy, jej modelu biznesowego, istotności finansowej, ryzyk reputacyjnych etc., wybrano następujące kategorie Zakresu 3 dotyczące działalności Grupy Kapitałowej XTB S.A. w celu ich uwzględnienia w śladzie węglowym Grupy:

- Kategoria 1 – Zakupione materiały i usługi
- Kategoria 2 – Dobra kapitałowe
- Kategoria 3 – Emisje związane z energią i paliwami nieujęte w Zakresie 1 i 2
- Kategoria 4 – Upstream – transport i dystrybucja
- Kategoria 5 – Odpady powstałe w wyniku działalności
- Kategoria 6 – Podróże służbowe
- Kategoria 7 – Dojazdy pracowników do pracy
- Kategoria 11 – Użytkowanie sprzedanych produktów

[1] Department for Environment Food & Rural Affairs (DEFRA) – United Kingdom: Greenhouse gas reporting: conversion factors 2024, https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2024

[2] IPCC, 2014: Climate Change 2014: Synthesis Report. Contribution of Working Groups I, II and III to the Fifth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change [Core Writing Team, R.K. Pachauri and L.A. Meyer (eds.)]. IPCC, Geneva, Switzerland, 151 pp.

[3] https://www.exiobase.eu/

Dobór wskaźników emisji

Wykorzystane w opracowaniu współczynniki emisji GHG, spośród powszechnie dostępnych, charakteryzują się istotnością:

- **czasową** - wskaźniki adekwatne/najbliższe dla okresu, dla którego liczony jest ślad węglowy,
- **geograficzną** - wskaźniki reprezentatywne dla obszaru, dla którego liczony jest ślad węglowy,
- **technologiczną** - wskaźniki uwzględniające stosowaną technologię, dla której liczony jest ślad węglowy.

Współczynniki te pochodzą z uznanych, recenzowanych, oficjalnie publikowanych źródeł:

- krajowych i międzynarodowych ośrodków badawczych,
- stowarzyszeń branżowych,
- ośrodków odpowiedzialnych za regulacje prawne, monitoring, statystykę w adekwatnych obszarach.

Podejście to jest zgodne z zapisami metodyk GHG Protocol[4]. Kierując się zasadą istotności czasowej, wykorzystane współczynniki emisji (w ramach dostępności) są aktualne dla okresu raportowego, w tym przypadku dla roku 2024. Jeżeli współczynniki nie zostały opublikowane dla danego roku raportowego, zastosowano najnowsze dostępne wskaźniki emisji.

Emisje obliczone w oparciu o dane pierwotne stanowią 1,01% całkowitych emisji Zakresu 3.

Podczas wykonywania obliczeń śladu węglowego Grupy Kapitałowej XTB S.A., przyjęto założenia i/lub wykluczenia:

Zakres 1

- **Spalanie stacjonarne (zużycie paliwa w agregatach zasilania awaryjnego oraz zużycie paliwa do ogrzewania budynków):**
  - W jednej lokalizacji XTB podano zużycie paliwa w agregatach zasilania awaryjnego, które dotyczy całego budynku, a nie powierzchni wynajmowanej przez spółkę. W związku z brakiem informacji o procentowym wynajęciu powierzchni przez XTB S.A. w stosunku do całkowitej powierzchni budynku zdecydowano, iż emisje pochodzące z tej lokalizacji spółki XTB S.A. zostaną obliczone na podstanie podanego zużycia dla całego budynku
  - W jednej z lokalizacji XTB S.A. podano zużycie paliwa w agregatach zasilania awaryjnego za cały rok 2023 z informacją, że dane za rok 2024 będą dostępne pod koniec roku 2025. W związku z powyższym oszacowano zużycie za 2024 rok biorąc wartość za cały rok 2023.
  - W jednym z oddziałów spółki XTB S.A. zużycie gazu ziemnego na potrzeby energii cieplnej w budynku zostało oszacowane na podstawie danych o procentowym udziale wynajęcia powierzchni przez spółkę w porównaniu do powierzchni całego budynku.

- **Wycieki czynników chłodniczych:**
  - W jednej z lokalizacji XTB S.A. oszacowano wartość wycieku czynnika chłodniczego na podstawie informacji o wartości wycieku dla określonych kondygnacji budynku i procentowego stosunku wynajętej powierzchni przez spółkę do ich całkowitej powierzchni.

[4] GHG Protocol: A Corporate Accounting and Reporting Standard

- W jednej lokalizacji XTB podano wartość wycieku czynnika chłodniczego, który dotyczy całego budynku, a nie powierzchni wynajmowanej przez spółkę. W związku z brakiem informacji o procentowym wynajęciu powierzchni przez XTB w stosunku do całkowitej powierzchni budynku zdecydowano, iż emisje pochodzące z tej lokalizacji zostaną obliczone na podstawie podanego wycieku czynnika chłodniczego dla całego budynku.
- W związku z brakiem danych w niektórych lokalizacjach XTB S.A. o wyciekach czynników chłodniczych, zdecydowano, iż emisje pochodzące z tych lokalizacji zostaną wykluczone z obliczeń śladu węglowego Grupy XTB S.A. za rok 2024.

- **Produkcja OZE:**
  - W żadnej ze spółek z Grupy Kapitałowej XTB S.A. nie odnotowano posiadania instalacji, która wytwarza energię elektryczną ze źródeł odnawialnych i jest własnością bądź jest pod kontrolą którejś ze spółek z Grupy XTB S.A.

Zakres 2

- **Energia elektryczna:**
  - W jednej z lokalizacji XTB S.A. wystąpił brak danych o nazwie dostawcy energii elektrycznej. W związku z tym, emisje pochodzące z tej lokalizacji policzono z wskaźnikiem location-based właściwym dla tej lokalizacji.
  - W przypadku braku danych o zużyciu energii elektrycznej oszacowano je albo na podstawie informacji o strefie klimatycznej i o rodzaju ogrzewania, gdzie zużycie zostało obliczone na podstawie innej spółki o podobnych cechach lub oszacowano na podstawie danych za drugie półrocze 2023 roku.
  - W przypadku braku danych za część okresu sprawozdawczego dokonano ekstrapolacji wyników z analogicznego okresu lat poprzednich.
  - W przypadku braku informacji o emisyjności produkowanego prądu przez danego dostawcę dla spółek Grupy XTB zdecydowano o zastosowaniu wskaźników location-based dla danych krajów.
  - Z powodu braku informacji zarówno od dostawców energii elektrycznej jak i w krajowych wskaźnikach o emisji gazów cieplarnianych innych niż CO_2 w obliczeniach emisji z energii elektrycznej, zarówno w podejściu market- jak i location-based zostały ujęte tylko emisje CO_2.
  - Wskaźniki emisji średnie dla krajów zawierają straty na przesyle, które według GHG Protocol powinny być uwzględnione w Kategorii 3 Zakresu 3. Nie było możliwe rozdzielenie strat z przesyłu energii elektrycznej, więc musiały one zostać ujęte w obliczeniach Zakresu 2.
  - Z powodu braku innej informacji od dostawców energii elektrycznej założono, że straty na przesyle są wliczone już we wskaźnikach emisji dostawców. W związku z tym emisje bezpośrednie pochodzące ze strat na przesyle nie zostały ponownie uwzględnione w Kategorii 3 Zakresu 3.

- **Energia cieplna – ciepło sieciowe:**
  - W wyniku braku danych za zużycie energii cieplnej – ciepła sieciowego za rok 2024 w niektórych lokalizacjach XTB S.A. oszacowano je na podstawie danych za zużycie energii cieplnej – ciepła sieciowego na podstawie danych z okres 01.06-31.12.2023 rok lub za rok 2023.
  - W przypadku braku nazwy dostawcy ciepła sieciowego zdecydowano o zastosowaniu wskaźnika location-based dla krajów.
  - Z powodu braku informacji zarówno od dostawców ciepła sieciowego jak i w krajowym wskaźniku dla Polski o emisji gazów cieplarnianych innych niż CO_2 w obliczeniach emisji z ciepła sieciowego, zarówno w podejściu market- jak i location-based zostały ujęte tylko emisje CO_2.

- Wskaźnik emisji średni dla kraju zawiera straty na przesyle, które według GHG Protocol powinny być uwzględnione w Kategorii 3 Zakresu 3. Nie było możliwe rozdzielenie emisji pochodzących z strat na przesyle ciepła sieciowego, więc musiały one zostać ujęte w obliczeniach Zakresu 2
- Z powodu braku innej informacji od dostawcy ciepła sieciowego założono, że emisje pochodzące ze strat na przesyle są wliczone już we wskaźniku emisji dostawcy. W związku z tym emisje bezpośrednie pochodzące ze strat na przesyle nie zostały ponownie uwzględnione w Kategorii 3 Zakresu 3.

Zakres 3

Kategoria 1: Zakupione towary i usługi:

- Wyliczenia zostały przeprowadzone na podstawie zestawienia wydatkowych kont kosztowych z udostępnionych rozliczeń księgowych. Z uwagi na brak informacji o kraju pochodzenia zakupionych produktów wskaźniki emisyjności zostały dopasowane zgodnie z krajem działalności spółki/oddziału, na podstawie bazy Exiobase.
- Według standardu GHG Protocol dane do obliczeń metodą opartą na wydatki powinny odnosić się do kwot netto. Natomiast spółka XTB S.A. oraz jej spółki zależne jako podmioty finansowe świadczące głównie usługi zwolnione z VAT korzysta z odliczenia podatku VAT naliczonego według struktury lub nie odlicza VAT. W konsekwencji koszty spółek powiększone są o tą część podatku VAT naliczonego, która nie podlega odliczeniu. W związku z powyższym, zdecydowano, iż dane wydatkowe będą się odnosić do różnego rodzaju kwot.
- Z obliczeń zostały wykluczone wszystkie pozycje, które nie generują emisji oraz opłaty oraz koszty stałego utrzymania (np. wynajmu i mediów – emisje z tych źródeł są ujęte w obliczeniach Zakresów 1 i 2), podróże służbowe (noclegi i transport - ujęte w Kategorii 6), wydatki związane z eksploatacją samochodów (w tym paliwa, - ujęte w Zakresie 1), stałych ryczałtów i ubezpieczeń pojazdów. Wyłączono również koszty wody pitnej, ścieków komunalnych (emisje z tych źródeł zostały policzone w oparciu o dane zużyciowe) oraz usług pocztowych i kurierskich (ujętych w Kategorii 4).
- W przypadku braku danych bądź danych niepełnych dotyczących zużycia wody zdecydowano o oszacowaniu tych braków na podstawie danych z pozostałych jednostek XTB S.A. lub za pomocą ekstrapolacji.
- Nie zastosowano żadnego formalnego punktu odcięcia dla wykluczenia wydatków. Jednak w przypadku niektórych kategorii zakupowych, dla których nie uzyskano wyjaśnień, podjęto decyzję o ich wykluczeniu, pod warunkiem, że stanowiły one mniej niż 5% całkowitych wydatków.
- Z powodu braku możliwości wydzielenia kwot, które dotyczą transportu zakupionych materiałów oraz produktów zostały one wliczone w tę kategorię Zakresu 3

Kategoria 2: Dobra kapitałowe

- Wyliczenia zostały przeprowadzone na podstawie zestawień środków trwałych przygotowanych przez księgowych poszczególnych spółek/oddziałów. Emisje prawie 47% środków trwałych zostały policzone w oparciu o karty EPD przygotowane przez producentów. Emisje około 25% środków trwałych zostały policzone przy użyciu średnich wskaźników na urządzenie. Natomiast do obliczenia emisji z pozostałych 28% użyto metody opartej na wydatkach.

Tabela 15. **Rozkład zastosowanych metod użytych do obliczeń emisji w kategorii 2 Zakresu 3**

Metoda	Liczba środków trwałych	% udział	Emisje [kg CO2e/rok]	% udział
Karty EPD	513	47,37%	84 249,22	16,03%
Średni wskaźnik na urządzenie[5]	269	24,84%	123 069,99	23,41%
Metoda oparta na wydatkach	301	27,79%	318 361,75	60,56%

Według standardu GHG Protocol dane do obliczeń metodą opartą na wydatkach powinny odnosić się do kwot netto. Natomiast spółka XTB S.A. oraz spółki zależne XTB S.A. jako podmioty finansowe świadczące głównie usługi zwolnione z VAT korzysta z odliczenia podatku VAT naliczonego według struktury lub nie odlicza VAT. W konsekwencji koszty spółek powiększone są o tą część podatku VAT naliczonego, która nie podlega odliczeniu. To samo dotyczy wartości środków trwałych. W związku z powyższym, zdecydowano, iż dane wydatkowe będą się odnosić do różnego rodzaju kwot.

Kategoria 3: Emisje związane z energią i paliwami nieujęte w Zakresie 1 i 2

- Kategoria ta została obliczona metodą location-based[6]
- Energia elektryczna:
  - Dla emisji WTT pochodzących ze strat na przesyle w Polsce uwzględniono informację o wielkości strat pochodzących z KOBIZE.
  - Dla emisji WTT pochodzących ze strat na przesyle uwzględniono informacje o wielkości strat dla danego kraju pochodzących z Enerdata.
- Energia cieplna – ciepło sieciowe:
  - Z powodu braku informacji o emisji gazów cieplarnianych innych niż CO_2 przyjęto we wskaźniku średnim dla Polski tylko emisje CO_2.
  - Wskaźnik emisji WTT (generation) dla ciepła sieciowego został obliczony na podstawie procentowego wzrostu emisji pochodzących z ciepła dostarczonego do sieci w porównaniu do wielkości emisji pochodzących z ciepła wyprodukowanego. Procent ten został zastosowany odpowiednio dla średniego wskaźnika emisji ciepła sieciowego w Polsce za rok 2023.
  - Dla emisji WTT pochodzących ze strat na przesyle dla Polski uwzględniono informacje o wielkości strat pochodzących z URE.
  - Dla emisji WTT pochodzących ze strat na przesyle dla Niemiec uwzględniono informacje o wielkości strat pochodzących z Umweltbundesamt.
  - Dla emisji WTT pochodzących ze strat na przesyle dla Francji uwzględniono informacje o wielkości strat pochodzących z FENEDE.

Kategoria 4: Upstream – transport i dystrybucja

- W przypadku tej kategorii częściowo uwzględniono dane podane przez spółki oraz dane na podstawie kont kosztowych. W związku z tym podane kwoty nie są we wszystkich przypadkach kwotami netto, tak jak tego wymaga standard GHG Protocol.

[5] Średni wskaźnik na urządzenie został wyznaczony na podstawie kart EPD innych urządzeń należących do tej samej kategorii.

[6] Więcej informacji w GHG Protocol Scope 2 Guidance, Appendix B

Kategoria 5: Odpady powstałe w wyniku działalności

- Dla wszystkich oddziałów i spółkek XTB S.A. przyjęto założenie, że produkcja ścieków jest równa zużyciu wody podanym w kategorii 1 Zakresu 3 śladu węglowego Grupy Kapitałowej XTB S.A. za rok 2024.
- Wskaźniki emisji GHG dla sposobu utylizacji odpadów jako składowanie/wysypisko obejmują zbieranie, transport i emisje GHG ze składowisk, natomiast dla pozostałych sposobów utylizacji są tylko brane pod uwagę emisje z transportu.
- W przypadku braku danych dokonano szacunków poprzez ekstrapolację zużycia z podanego okresu na cały rok 2024 lub oszacowanie na podstawie innych spółek Grupy XTB.
- Dla odpadów komunalnych zmieszanych i bioodpadów o wybranym sposobie utylizacji jako recykling, z powodu braku wskaźnika emisji dla tej danej frakcji o wybranym sposobie zagospodarowania tym odpadem, zastosowano wskaźnik dla sposobu utylizacji spalanie, który uwzględnia te same emisje co wskaźnik dla recyklingu, czyli sam transport.
- W przypadku braku danych o wadze elektroodpadów oszacowano to na podstawie informacji o średniej wadze danego rodzaju urządzenia obliczonej na podstawie danych o wadze urządzeń, które zostały zakupione w danym roku 2024.
- Dla elektroodpadów takich jak: laptopy, monitory, serwery, stacje dokujące i PC zastosowano średnie wskaźniki emisji na utylizację produktów pochodzące z informacji podanych w kartach EPD urządzeń elektronicznych, które zostały zakupione w roku 2024 roku przez wszystkie oddziały i spółki XTB S.A. Natomiast dla pozostałych elektroodpadów zastosowano wskaźniki emisyjności podane z bazy DEFRA 2024.

Kategoria 6: Podróże służbowe

- W niektórych spółkach w obliczeniach za podróże uwzględniono dane na podstawie kont kosztowych. W związku z tym podane kwoty nie są we wszystkich przypadkach kwotami netto, tak jak tego wymaga standard GHG Protocol.
- Dla zakwaterowania w przypadku braku informacji o kraju, w którym odbywała się delegacja przyjęto kraj, w którym dany oddział bądź spółka zależna Grupy XTB prowadzi działalność. W niektórych spółkach w obliczeniach za zakwaterowanie uwzględniono dane na podstawie kont kosztowych, w związku z tym podane kwoty nie są we wszystkich przypadkach kwotami netto, tak jak tego wymaga standard GHG Protocol.

Kategoria 7: Dojazdy pracowników

- Emisje w tej kategorii zostały obliczone na podstawie ankiety o dojazdach i pracy zdalnej, którą uzupełniali pracownicy Grupy Kapitałowej XTB S.A. 56% pracowników wypełniło ankietę dotyczącą dojazdów do pracy, a następnie zebrane dane zostały ekstrapolowane na wszystkich pracowników.
- W tej kategorii wliczono emisje bezpośrednie z spalania paliw oraz do produkcji zużytej energii elektrycznej, ale także emisje pośrednie dla tych źródeł, czyli emisje WTT oraz emisje bezpośrednie i WTT ze strat na przesyle energii elektrycznej.
- Według GHG Protocol emisje WTT dla tej Kategorii nie muszą, ale mogą być uwzględnianie, natomiast w wyliczeniach dla Grupy Kapitałowej XTB S.A. zostały one wliczone i wynoszą ok. 126 t CO2e , co stanowi ok. 20% całkowitych emisji w tej kategorii Zakresu 3.

Kategoria 8:

Ze względu na przyjęte granice organizacyjne, emisje związane z obsługą wynajętych aktywów są już uwzględniane w Zakresie 1 i Zakresie 2.

Kategoria 9:

Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie prowadzi działalności związanej z transportem produktów do klientów, stąd ta kategoria jej nie dotyczy .

Kategoria 10:

Kategoria ta nie dotyczy działalności Grupy Kapitałowej XTB S.A., ponieważ firma nie zajmuje się produkcją ani sprzedażą towarów wymagających dalszego przetwarzania przez klientów.

Kategoria 11: Użytkowanie sprzedanych produktów

- Emisje zostały obliczone zgodnie z międzynarodowym standardem ICT[7], bazując na rzeczywistych danych dotyczących użytkowania aplikacji, zebranych w 2024 roku. Dane wejściowe na których zostały oparte wyliczenia zawierają średni czas zalogowania użytkownika z poszczególnych krajów, z podziałem na interfejsy: aplikacja mobilna i platforma xStation (interfejs webowy). Przeprowadzone analizy, które odbyły się oddzielnie dla klientów indywidualnych i detalicznych, odnoszą się tylko do wspomnianego rocznego[8] okresu, co oznacza, że wyniki reprezentują emisje powiązane wyłącznie z tym czasem.
- W przypadku urządzeń z systemami operacyjnymi Linux, Macintosh lub Windows przyjmujemy, że użytkownik korzysta z komputera stacjonarnego i monitora, ponieważ laptopy cechują się znacznie niższym zużyciem energii elektrycznej. Nie dysponujemy danymi o rzeczywistym udziale laptopów na rynku, więc stosujemy podejście konserwatywne i zakładamy użycie zestawu PC plus monitor.
- W przypadku urządzeń typu telefon, ze względu na brak danych dotyczących zużycia energii elektrycznej w trakcie użytkowania, wyznaczyliśmy średnie wartości dla poszczególnych systemów operacyjnych. Następnie obliczyliśmy średnią ważoną, biorąc pod uwagę udział każdego systemu w globalnym rynku telefonów. Tą samą procedurę zastosowaliśmy do określenia średniego zużycia energii elektrycznej dla tabletów.
- Ze względu na brak szczegółowych informacji dotyczących zużycia energii elektrycznej przez urządzenia użytkowników końcowych podczas korzystania z aplikacji, przyjęto założenie, że zużycie energii elektrycznej przypisane aplikacji jest równe całkowitemu zużyciu energii przez urządzenie. Do tej kategorii wliczono również emisje wynikające z przesyłu danych, przy czym średni przesył danych na sesję określono na podstawie przeprowadzonego testu.
- Zgodnie z Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard emisje zgłaszane przez firmę raportującą w Kategorii 11, które powstają w wyniku użytkowania sprzedanych produktów, obejmują emisje Zakresu 1 i Zakresu 2 użytkowników końcowych. W związku z tym, w tej Kategorii nie uwzględniono emisji WTT.

[7] ICT Sector Guidance built on the GHG Protocol Product Life Cycle Accounting and Reporting Standard

[8] Zgodnie ze standardem ICT, emisje dla produktów informatycznych oblicza się w różnych przedziałach czasowych, zależnie od ich rodzaju:

- Sprzęt (hardware): Emisje dla serwerów, komputerów, laptopów, smartfonów i tabletów liczone są w okresie odpowiadającym średniej długości użytkowania (zwykle 2–5 lat), wynikającej z fizycznej żywotności i typowego cyklu wymiany urządzeń.
- Oprogramowanie (software): W przypadku systemów operacyjnych, aplikacji czy platform internetowych emisje szacuje się na bieżąco

Kategoria 12:

Zgodnie ze standardem ICT Sector Guidance built on the GHG Protocol Product Life Cycle Accounting and Reporting Standard, emisje związane z końcem życia oprogramowania są uwzględniane jedynie w przypadku, gdy oprogramowanie było dystrybuowane na nośnikach fizycznych, a emisje związane z końcem życia tych nośników powinny być brane pod uwagę. Jednakże Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie udostępnia oprogramowania w formie fizycznej, stąd ta kategoria emisji nie dotyczy Grupy.

Kategoria 13:

Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie prowadzi działalności związanej z wynajęciem aktywów, stąd ta kategoria nie dotyczy Grupy.

Kategoria 14:

Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie prowadzi działalności franczyzowej, dlatego emisje związane z franczyzą nie dotyczą Grupy.

Kategoria 15:

W ramach działalności Grupy Kapitałowej XTB S.A., akcje spółek są kupowane powierniczo, do których ich prawa są przydzielane klientom jako akcje ułamkowe. Grupa Kapitałowa XTB S.A. zgodnie z umową przyjmuje zlecenie zakupu akcji ułamkowych i zobowiązuje się do nabycia całej akcji spółki, którą wybrał klient. Dzięki temu klient ma możliwość czerpać pożytki proporcjonalnie do części akcji. Tym samym Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie ma możliwości selekcji spółek i zarządzania portfelem, ponieważ są one wynikiem transakcji klientów na ułamkach. Według informacji analizowanych przez Grupę Kapitałową XTB S.A., skala posiadanych akcji przez Grupę Kapitałową XTB S.A. pochodzących z takich transakcji jest niewielka.

Oprócz tego XTB S.A. lokuje część swojej gotówki w lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe, tj. w obligacje skarbowe, obligacje poręczone przez Skarb Państwa oraz obligacje korporacyjne poręczone przez banki będące lokatą kapitału m.in. chroniącą posiadane przez Spółkę środki przed inflacją. Powyższe obligacje są to instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zgodnie ze standardem Financed Emissions The Global GHG Accounting & Reporting Standard Part A opublikowanym przez Partnership for Carbon Accounting Financials oraz zatwierdzonym przez GHG Protocol w związku ze zgodnością z GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard:

- Przedsiębiorstwo powinno posiadać decyzyjność w temacie akcji jakich spółek kupuje.
- Z obliczeń finansowych emisji można wykluczyć pozycje, które są niewielkie.
- Nie uwzględnia się emisji pochodzących z aktywów, które są utrzymywane przez krótki okres bądź te które są przeznaczone do sprzedaży.
- Nie uwzględnia się emisji pochodzących z aktywów, które są wyceniane w wartości godziwej.

W związku z powyższym, Grupa Kapitałowa XTB S.A. nie jest zobowiązana do raportowania emisyjności gazów cieplarnianych pochodzących z powyższych posiadanych akcji i obligacji na bilansie Grupy Kapitałowej XTB S.A. na dzień 31.12.2024 roku w Kategorii 15 Zakresu 3.

E1-6 Od 2024 roku Grupa XTB rozpoczęła wyliczanie pełnych emisji gazów cieplarnianych wytwarzanych w wyniku jej działalności operacyjnej. W toku obliczeń wszystkich zakresów emisyjności Grupy XTB korzystano wyłącznie z ogólnodostępnych arkuszy kalkulacyjnych (MS Excel). Do oceny poziomu intensywności emisji wykorzystywane są: wskaźnik emisji gazów cieplarnianych na 1 mln przychodów netto na poziomie Grupy XTB.

Podczas przeliczeń emisji Grupy XTB dokonano szacowania danych w następujących zakresach i kategoriach: Zakres 1 (spalanie stacjonarne, emisje niezorganizowane), Zakres 2 (energia elektryczna, ciepło sieciowe), Zakres 3 kat. 1 (zużycie wody), Zakres 3 kat. 5 (generowane odpady) oraz Zakres 3. kat 7 (dojazdy pracowników do pracy oraz praca zdalna).

Wyliczenia emisji gazów cieplarnianych nie podlegają zatwierdzeniu niezależnej jednostki zewnętrznej z wyjątkiem atestacji zrównoważonego rozwoju. Wyliczenia zostały zrealizowane z ekspertem zewnętrznym, który certyfikował zrealizowane kalkulacje jako potwierdzenie ich poprawności.

E1-6 / MDR-M W 2024 roku cała zużyta energia elektryczna w ramach działalności Centrali XTB, pochodziła z odnawialnych źródeł energii, co zostało potwierdzone gwarancjami pochodzenia energii. W siedzibie Centrali (biurowcu Skyliner w Warszawie), proporcjonalnie do energii wykorzystywanej w całym budynku, również energię zużywaną przez XTB w ramach wynajmowanej powierzchni można uznać za pochodzącą ze źródeł odnawialnych. Udział zużycia zakupionej z zewnątrz energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych (energia wiatrowa) potwierdzonym certyfikatem gwarancji pochodzenia i zatwierdzonym przez Towarową Giełdę Energii wynosi ok. 16% w całkowitym zużyciu zakupionej z zewnątrz energii Grupy XTB. Zarówno zakupiona energia elektryczna jak i energia OZA pochodziła od tego samego dostawcy. Grupa XTB nie odsprzedaje energii na rzecz podmiotów trzecich. Dane dotyczące zużycia energii elektrycznej w Grupie XTB, zebrane na potrzeby wyliczeń emisji gazów cieplarnianych w 2024 roku, zostały także wykorzystane do monitorowania zidentyfikowanego istotnego wpływu Grupy XTB na klimat i środowisko związanego z energochłonną infrastrukturą IT.



Tabela 16. **Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych**

	Jednostka	Rok bazowy	Informacje porównawcze	N (2024 rok)	Różnica r/r (%)
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	110,08	nie dotyczy
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami	%	nie dotyczy	brak	0,00	nie dotyczy
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na lokalizacji (location-based)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	729,40	nie dotyczy
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na rynku (market-based)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	496,11	nie dotyczy
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3) brutto	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	25 248,96	nie dotyczy
Kategoria 1. Zakupione towary i usługi	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	20 551,73	nie dotyczy
Kategoria 2. Dobra inwestycyjne	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	525,68	nie dotyczy
Kategoria 3. Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	169,29	nie dotyczy
Kategoria 4. Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	19,05	nie dotyczy
Kategoria 5. Odpady wytworzone w ramach operacji	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	77,14	nie dotyczy
Kategoria 6. Podróże służbowe	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	612,35	nie dotyczy
Kategoria 7. Dojazd pracowników do pracy	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	627,57	nie dotyczy

	Jednostka	Rok bazowy	Informacje porównawcze	N (2024 rok)	Różnica r/r (%)
Kategoria 8. Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 9. Transport na niższym szczeblu	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 10. Przetwarzanie sprzedanych produktów	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 11. Wykorzystanie sprzedanych produktów	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	2 666,15	nie dotyczy
Kategoria 12. Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 13. Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 14. Franczyzy	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Kategoria 15. Inwestycje	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	nie występuje	nie dotyczy
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji – location-based)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	26 088,44	nie dotyczy
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku – market-based)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	25 855,14	nie dotyczy
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (location-based) na przychody netto (t ekwiwalentu CO2/ mln przychodu netto)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	13,93	nie dotyczy
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (market-based) na przychody netto (t ekwiwalentu CO2/ mln przychodu netto)	t ekwiwalentu CO_2	nie dotyczy	brak	13,80	nie dotyczy

Emisje w zakresie 1, czyli emisje bezpośrednio związane ze zużyciem paliw w budynkach oraz w transporcie w 2024 w Grupie XTB wyniosły 110,08 t CO2e, co stanowiło 0,43% wszystkich emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB (Zakres 1+ Zakres 2 market-based + Zakres 3).

Emisje w zakresie 2, czyli emisje pośrednie były skutkiem wytwarzania kupowanej energii elektrycznej oraz ciepła. W 2024 roku wyniosły 496,11 t CO2e, co stanowi 1,92% wszystkich emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB (Zakres 1+ Zakres 2 market-based + Zakres 3).

Zdecydowaną większość emisji Grupy XTB stanowiły w 2024 roku emisje w Zakresie 3, czyli emisje pośrednie w całym łańcuchu wartości, bo aż 97,65% wszystkich emisji. Na podstawie zrealizowanych kalkulacji widać wyraźne zróżnicowanie między emisjami w poszczególnych Zakresach i kategoriach Zakresu 3. Dominuje Kategoria 1 Zakresu 3, odpowiadająca za 20 551,73 tCO2e, co stanowi 79,49% ogólnego śladu węglowego organizacji. Wysokie wartości w tej kategorii wynikają z charakteru działalności spółki, która generuje znaczne wydatki na usługi, przede wszystkim marketingowe.

Pozostałe kategorie Zakresu 3 emisji charakteryzują się znacznie niższymi wartościami emisji oscylującymi od 19,05 tCO2e (Kategoria 4. Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu) do 2 666,15 tCO2e (Kategoria 11. Wykorzystanie sprzedanych produktów). Mimo że te kategorie i zakresy przyczyniają się do całkowitych emisji, ich udział jest znacznie mniejszy, stanowiąc jedynie 18,16% emisji organizacji.

Tabela 17. **Metody kalkulacji poszczególnych kategorii emisji Zakresu 3**

Kategorie Zakresu 3	Nazwa metody
Kategoria 1	Average-data method (zużycie wody) Supplier-specific method Spend-based method
Kategoria 2	Supplier-specific method Average-product method Average spend-based method
Kategoria 3	Average-data method
Kategoria 4	Spend-based method
Kategoria 5	Waste-type-specific method
Kategoria 6	Fuel-based method Distance-based method Spend-based method
Kategoria 7	Distance-based method
Kategoria 11	Products that directly consume energy (fuels or electricity) during use

Poniżej przedstawiono podsumowanie dotyczące metod[9] obliczania emisji GHG dla zakupionych towarów i usług oraz dóbr kapitałowych.

Tabela 18. **Metody obliczania emisji dla zakupionych towarów, usług i dóbr kapitałowych**

Metoda	Dane	Obliczanie emisji
Metoda specyficzna dla dostawcy	Specyficzne dane danego dostawcy dotyczące emisji GHG jego produktów/usług/dóbr kapitałowych	Emisje GHG produktu kapitałowego od kołyski do bramy klienta od dostawców towarów/usług /dóbr kapitałowych
Metoda hybrydowa	Dane dotyczące emisji GHG od dostawców + dane wtórne w przypadku braku danych od dostawców	Emisje GHG Zakresu 1 i 2 dostawców, pierwotne emisje z danych dotyczących działalności dostawców
Metoda uśrednionych danych	Dane dotyczące masy lub innych odpowiednich jednostek zakupionych towarów i usług oraz dóbr kapitałowych	Założenie oparte na masowym mnożeniu przez średni wskaźnik emisji na jednostkę towaru lub usługi
Metoda oparta na wydatkach	Dane dotyczące wartości ekonomicznej zakupionych towarów i usług oraz dóbr kapitałowych	Wartość ekonomiczna pomnożona przez średnie wskaźniki emisji na wartość pieniężną towarów

[9] Metody pochodzą z GHG Protocol. Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions (version 1.0). Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard, 2013. World Resources Institute and World Business Council for Sustainable Development.

Pierwsza metoda – specyficzna dla dostawcy charakteryzuje się najlepszą jakością danych, natomiast ostatnia – oparta na wydatkach jest najmniej precyzyjna.

Przychody netto wykorzystane do obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych

1 873 436 475 PLN

Przychody netto wykorzystane do obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych

Metodyka wyliczeń

E1-7 / E1-8

Grupa XTB nie angażuje się projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowanych za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla oraz wewnętrznie nie ustala opłaty za emisję gazów cieplarnianych. W związku faktem, iż 2024 rok jest okresem bazowym dla kompleksowego wyliczenia emisji gazów cieplarnianych Grupy XTB nie wyznaczono celów redukcji emisji.

E1-9 W pierwszych okresach sprawozdawczych Grupa XTB korzysta ze zwolnienia w ramach przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem.

2.2. Zgodność działalności Grupy XTB z Taksonomią

2.2.1. Taksonomia niefinansowa

Informacje kontekstowe – wskaźniki dla przedsiębiorstw niefinansowych

Analizy prowadzone w odniesieniu do Taksonomii UE oparto pakiecie przepisów Taksonomii UE obowiązujących w momencie przygotowania niniejszego Oświadczenia, tj.:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje;
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych;
- Rozporządzenie delegowane komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. - uzupełninie do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji;
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniające Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych;
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2485 z dnia 27 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 ustanawiające dodatkowe techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich niektóre rodzaje działalności gospodarczej kwalifikują się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy działalność ta nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych;
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregokolwiek z innych celów środowiskowych i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej;
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises i UN Guiding Principles on Business and Human Rights, w tym zasady i prawa określone w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Declaration of the International Laur Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work oraz International Bill of Human Rights.

Ocena zgodności z taksonomią niefinansową została przeprowadzona na podstawie obowiązujących regulacji, w tym Rozporządzenia (UE) 2020/852 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje oraz powiązanych aktów delegowanych. W ramach przeprowadzonej oceny dokonano identyfikacji działalności gospodarczej podlegającej regulacjom. W procesie kwalifikacji wzięto pod uwagę spółki będące częścią Grupy XTB, których działalność określono jako 'niefinansową', a więc:

- XTB Agente de Valores SpA (Chile)
- XTB Services Limited (Cypr)
- X Open Hub Sp. z o.o. (Polska)
- XTB Digital Limited (Cypr)
- Tasfiye Halinde XTB Yonetim Danismanligi A.S. (Turcja)

Na podstawie wywiadów, warsztatów z przedstawicielami Spółek oraz analizy kodów PKD (i ich powiązania z kodami NACE) do oceny taksonomicznej zakwalifikowano ostatecznie:

Tabela 19. **Działalności kwalifikujące się do Taksonomii**

Nazwa działalności wg klasyfikacji PKD	Nazwa działalności wg. klasyfikacji taksonomii UE
62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem (X Open Hub Sp. z o.o.)	Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane
62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (X Open Hub Sp. z o.o.)	
63.11.Z – Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (X Open Hub Sp. z o.o.)	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność

Dla zakwalifikowanych działalności przeprowadzono szczegółową analizę mającą na celu potwierdzanie czy działalność zakwalifikowana:

- wnosi istotny wkład w realizację co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych,
- nie wyrządza poważnych szkód dla żadnego z celów środowiskowych,
- jest prowadzona zgodnie z minimalnymi gwarancjami i
- spełnia techniczne kryteria kwalifikacji.

W celu wykazania zgodności zgromadzono niezbędne dowody, a w przypadku braku dostępu do dokumentacji posłużono się oświadczeniami i listami kontrolnymi, które pozwoliły zweryfikować zgodność z kryteriami i/lub wdrożenie odpowiednich procedur.

Na podstawie zgromadzonych danych określono, że:

Tabela 20. **Ocena działalności**

Nazwa działalności wg klasyfikacji taksonomii UE	Realizacja kryteriów istotnego wkładu	Spełnienie zasady DNSH (niewyrządzanie poważnych szkód)	Zgodność z minimalnymi gwarancjami
Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane	TAK (wykazano dla celu 2: adaptacja do zmian klimatu)	TAK	TAK
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	NIE	NIE	TAK

W związku z powyższym działalności zakwalifikowane do oceny określono jako:

Tabela 21. **Wynik oceny zgodności z Taksonomią**

Nazwa działalności wg. klasyfikacji taksonomii UE	Ostateczna ocena działalności
Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane	Kwalifikująca się, zgodna z taksonomią *eligible, aligned*
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	Kwalifikująca się, niezgodna z taksonomią *eligable, not aligned*

Powyższe oceny były podstawą do przygotowania ujawnień taksonomicznych opierających się na trzech kluczowych wskaźnikach (KPI), opisanych poniżej.

Na potrzeby obliczeń wskaźników niefinansowych nie była przeprowadzana dezagregacja danych. Dla żadnej z działalności ujętej w Taksonomii nie była realizowana produkcja z przeznaczeniem do tzw. konsumpcji własnej.

a) Wskaźnik obrotu

Tabela 22. **Wskaźnik obrotu – odsetek obrotu zgodnych z systematyką w 2024 roku względem analogicznego okresu roku poprzedniego**

	2024		2023	
	Wartość przychodów [tys. zł]	**Część przychodów [%]**	**Wartość przychodów [tys. zł]**	**Część przychodów [%]**
Działalność zgodna z systematyką	5 061	0,27	0	0,0
Działalność niezgodna z systematyką	1 868 375	99,73	1 618 385	100,0
Łącznie:	**1 873 436**	**100,0**	**1 618 385**	**100,0**

Dla wskaźnika obrotu:

- podstawę stanowiły całkowite skonsolidowane przychody Grupy w roku 2024 ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, tj. 1 873 436 tys. zł;
- na potrzeby analizy licznika w odniesieniu do 2024 roku zidentyfikowano przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług związanych z działalnością Grupy XTB ocenioną jako zgodną z Taksonomią pn.: Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane.

Spółki z Grupy XTB nie wyemitowały ekologicznych obligacji lub dłużnych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych rodzajów działalności zgodnych z systematyką.

b) Wskaźnik nakładów inwestycyjnych

Tabela 23. **Wskaźnik nakładów inwestycyjnych – odsetek nakładów inwestycyjnych zgodnych z systematyką w 2024 roku względem analogicznego okresu roku poprzedniego**

	2024		2023	
	Nakłady inwestycyjne [tys. zł]	**Część nakładów inwestycyjnych [%]**	**Nakłady inwestycyjne [tys. zł]**	**Część nakładów inwestycyjnych [%]**
Działalność zgodna z systematyką	4,82	0,02%	0	0
Działalność niezgodna z systematyką	20 656	99,98%	14 567	100%
Łącznie:	**20 661**	**100%**	**14 567**	**100%**

Dla wskaźnika nakładów inwestycyjnych:

- podstawę stanowiły nakłady inwestycyjne w Grupie XTB w łącznej wysokości ok. 20 661 tys. zł skalkulowane na podstawie przepisów MSR/MSSF wskazanych w załączniku do Rozporządzenia 2178;
- na potrzeby analizy licznika 2024 roku zidentyfikowano przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług związanych z działalnością Grupy XTB ocenioną jako zgodną z Taksonomią pn.: Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane.

Grupa XTB nie przyjęła planu inwestycyjnego dotyczącego nakładów inwestycyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.2 załącznika nr 1 do Rozporządzenie 2178. Spółki z Grupy nie emitowały obligacji ekologicznych lub innych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych nakładów inwestycyjnych zgodnych z systematyką.

c) Wskaźnik wydatków operacyjnych

Tabela 24. **Wskaźnik wydatków operacyjnych – odsetek wydatków operacyjnych zgodnych z systematyką w 2024 roku względem analogicznego okresu roku poprzedniego**

	2024		2023	
	Wydatki operacyjne [tys. zł]	**Część wydatków operacyjnych [%]**	**Wydatki operacyjne [tys. zł]**	**Część wydatków operacyjnych [%]**
Działalność zgodna z systematyką	4 907	0,55%	0	0
Działalność niezgodna z systematyką	881 793	99,45%	694 230	100%
Łącznie:	**886 701**	**100%**	**694 230**	**100%**

Dla wskaźnika wydatków operacyjnych przeprowadzono analizę pozycji składowych wydatków operacyjnych zgodnie z definicją Taksonomii niefinansowej UE, w wyniku której wartość mianownika dla wskaźnika wydatków operacyjnych została obliczona na ok. 886 701 tys. zł.

Na potrzeby analizy licznika 2024 roku zidentyfikowano przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług związanych z działalnością Grupy XTB ocenioną jako zgodną z Taksonomią pn.: Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane.

Tabele wyników dla wskaźników odpowiednio obrotu, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych zostały zamieszczone w dalszej części niniejszego raportu.

2.2.2. Taksonomia finansowa

Informacje kontekstowe – wskaźniki dla firm inwestycyjnych

Art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Taksonomia") przewiduje publikację przez firmy inwestycyjne informacji na temat tego, w jaki sposób i w jakim stopniu ich działalność jest związana i zgodna z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie art. 3 i 9 ww. Rozporządzenia.

Należy wyjaśnić, iż mając na uwadze szczególny model biznesowy Grupy XTB, obejmujący prowadzenie działalności na rynku OTC, kluczowe wskaźniki ujawnień związane z posiadanym portfelem aktywów wynikające z działalności jaką jest zawieranie transakcji na własny rachunek, istotnie odbiega od znaczenia tych danych dla innych przedsiębiorstw finansowych oraz firm inwestycyjnych.

W szczególności bowiem należy wskazać, iż o ile XTB posiada portfel aktywów finansowych, to portfel tych aktywów nie ma charakteru klasycznego portfela inwestycyjnego. Grupa XTB nie prowadzi działalności polegającej na finansowaniu działalności biznesowej lub projektów inwestycyjnych. Natomiast, mając na uwadze model biznesowy Grupy XTB, z posiadanego portfela aktywów finansowych generowane są przychody o charakterze operacyjnym. Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowi wynik na instrumentach finansowych z transakcji z klientami oraz brokerami.

Tabela 25. **Informacje nt. portfela aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa ujęte w tym portfelu odpowiadają aktywom zainwestowanym w ramach działalności firmy inwestycyjnej dotyczącej zawierania transakcji na własny rachunek**

	Stan na dzień 31.12.2024			Stan na dzień 31.12.2023		
	Wartość [w tys. zł]	**Udział w całości aktywów ogółem Grupy [%]**	**Udział w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Wartość [w tys. zł]**	**Udział w całości aktywów ogółem Grupy [%]**	**Udział w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)	521 792	7,8%	46,4%	485 303	10,3%	53,7%

Instrumenty dłużne (obligacje skarbowe i korporacyjne)	429 648	6,5%	38,2%	401 265	8,6%	44,4%
Akcje i ETP	172 483	2,6%	15,4%	16 687	0,4%	1,9%
Aktywa ogółem zainwestowane w ramach działalności firmy inwestycyjnej dotyczącej zawierania transakcji na własny rachunek	**1 123 923**	**16,9%**	**100%**	**903 255**	**19,3%**	**100%**
Aktywa ogółem (suma bilansowa)	**6 645 632**	**100%**	**n.d.**	**4 688 658**	**100%**	**n.d.**

Struktura wskazanego powyżej portfela aktywów finansowych składa się z:

- instrumentów pochodnych – dla których udział procentowy w aktywach ogółem zainwestowanych w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek ekspozycji, o której mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia 2021/2178 tj. instrumenty pochodne wynosi 46,4%.
- obligacji skarbowych i korporacyjnych – dla których udział procentowy w aktywach ogółem zainwestowanych w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek ekspozycji, o której mowa w art. 7 ust. 1 Rozporządzenia 2021/2178 tj. ekspozycji wobec rządów centralnych, banków centralnych i emitentów ponadnarodowych wynosi 38,2%.

W pozostałej części portfel aktywów XTB składa się z akcji oraz jednostek ETP (Exchange Traded Product). Posiadane akcje i jednostki ETP odpowiadają za ok. 15,4% ww. portfela oraz 2,6% całości aktywów ogółem. Akcje, które znajdują się w przedmiotowym portfelu stanowią zabezpieczenie transakcji nabycia przez Klienta XTB tzw. akcji syntetycznej. Tym samym skład portfela akcji wynika w głównej mierze ze struktury zleceń otrzymanych od Klientów i brokerów. Skład posiadanego portfela akcji jest na bieżąco dostosowywany do kolejnych zleceń Klientów. W związku z powyższym Emitent na żadnym etapie tworzenia przedmiotowego portfela nie ocenia oraz nie uwzględnia aspektów, które powiązane byłyby z kwalifikowalnością lub zgodnością danych aktywów z punktu widzenia Taksonomii finansowej. Powyższe znacznie odróżnia posiadany portfel aktywów Grupy XTB od portfela kredytowego instytucji kredytowej, czy portfela inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego lub analogicznego podmiotu. W praktyce skład portfela aktywów niefinansowych w ramach Grupy XTB może ulegać codziennym, istotnym i nieintencjonalnym zmianom. Struktura portfela, w szczególności akcyjnego, ma zatem charakter niemal losowy z punktu widzenia kwalifikowalności działalności poszczególnych emitentów do Taksonomii finansowej.

Do celów sprawozdawczych dokonano oceny pod kątem kwalifikowania do Taksonomii i zaklasyfikowano działalność Grupy Kapitałowej XTB do Przedsiębiorstwa finansowego

w świetle zapisów art. 5 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, co skutkuje koniecznością wypełnienia wzorów zawartych w Zał. VIII tego rozporządzenia.

Zgodnie z art. 7 ust. 1-3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 ekspozycje wobec rządów centralnych, banków centralnych i emitentów ponadnarodowych nie są ujęte w liczniku i mianowniku kluczowych wskaźników wyników, ponadto nie są ujęte w liczniku kluczowych wskaźników wyników instrumenty pochodne oraz ekspozycje wobec przedsiębiorstw, które nie podlegają obowiązkowi publikowania informacji niefinansowych zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE.

Zgodnie z art. 7 ust. 6 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 licznik i mianownik kluczowych wskaźników wyników podzielono na kategorie ekspozycji wymienione w tym przepisie.

Transakcje zawarte na własny rachunek:

Nie dokonano obliczenia kluczowych wskaźników wyników związanych z aktywami, opisanych w art. 2 Zał. VII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, ponieważ Spółki z Grupy Kapitałowej XTB S.A nie wykonywały transakcji zawartych na własny rachunek w 2024 r. innych, niż:

- zakup obligacji,
- transakcje związane ze zleceniami od klientów dotyczących instrumentów pochodnych,
- zakup akcji i ETP o charakterze pomocniczym w celu realizacji zleceń klientów detalicznych.

Obligacje nie mogą zostać ujęte w liczniku i mianowniku kluczowych wskaźników wyników zgodnie z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178.

Transakcjami na własny rachunek spółek z Grupy Kapitałowej XTB S.A były zatem w 2024 r. przede wszystkim transakcje związane ze zleceniami klientów w zakresie instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne nie mogą jednak zostać ujęte w liczniku kluczowych wskaźników wyników zgodnie z art. 7 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 o brzmieniu: „Instrumenty pochodne wyłącza się z licznika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych". Instrumenty pochodne z definicji nie stanowią inwestycji w spółki w rozumieniu art. 2 Zał. VII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, bowiem są instrumentem finansowym, którego wartość zależy od wartości instrumentu podstawowego, mogącego dotyczyć akcji, obligacji, waluty lub indeksu giełdowego, a celem stosowania instrumentów pochodnych nie jest transfer kapitału, lecz transfer ryzyka. Również zakup akcji i ETP o charakterze pomocniczym w celu realizacji zleceń klientów detalicznych nie stanowi transakcji zawartych na własny rachunek, bowiem dotyczy jedynie zajęcia pozycji w celu dokonania transakcji na rachunek klientów.

W związku z powyższym nie jest zasadne obliczenie kluczowych wskaźników wyników związanych z aktywami, wskazanych we wzorze nr 1 zawartym w Zał. VIII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178.

Główny kluczowy wskaźnik wyników pn. Aktywa zrównoważone środowiskowo ogółem wynosi 0%, z uwagi na art. 7 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, stanowiący o tym, że wyłącza się z licznika i mianownika oraz instrumenty pochodne wyłącza się z licznika przy obliczeniu kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, a w 2024 r. nie wystąpiły transakcje zawarte na własny rachunek inne, niż transakcje wymienione powyżej.

Transakcje inne niż zawarte na własny rachunek:

Spółki z Grupy Kapitałowej XTB S.A w 2024 roku wykonywały transakcje inne niż zawarte na własny rachunek, a mianowicie transakcje związane ze zleceniami od klientów i dla nich we wzorze zawartym w Zał. VIII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 przewidziano wskaźniki wyników dotyczące przychodów.

Kwota przychodów osiągniętych w 2024 r. dotycząca poniżej wymienionych rodzajów usług, wymaganych dla firm inwestycyjnych, to:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń w odniesieniu do jednego lub większej liczby instrumentów finansowych – nie wystąpiły;
- wykonywanie zleceń na rachunek klientów: ok. 15 741 tys. zł (w tym 0 zł od klientów instytucjonalnych) – stan na koniec 2024 r.;
- zawieranie transakcji na własny rachunek (wystąpiły: zakup obligacji (ok. 26 mln zł – stan na koniec 2024 roku), instrumenty pochodne (ok. 1 770 mln zł, w tym ok. 78 mln zł od klientów instytucjonalnych – stan na koniec 2024 r.), zakup akcji i ETP o charakterze pomocniczym w celu realizacji zleceń klientów (ok. 15 mln zł – stan na koniec 2024 r., w tym 0 zł od klientów instytucjonalnych);
- zarządzanie portfelem – nie wystąpiły;
- doradztwo inwestycyjne – nie wystąpiły;
- gwarantowanie emisji instrumentów finansowych lub subemisja instrumentów finansowych z gwarancją przejęcia emisji – nie wystąpiły;
- subemisja instrumentów finansowych bez gwarancji przejęcia emisji – nie wystąpiły;
- prowadzenie MTF – nie wystąpiły;
- prowadzenie OTF – nie wystąpiły.

Inne przychody poza ww., tj. takie, które nie są wymagane do raportowania dla firm inwestycyjnych we wzorze zawartym w Zał. VIII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 i tym samym nie kwalifikują się do Taksonomii, wyniosły ok. 73 mln zł – stan na koniec 2024 r.

W 2024 r. Spółki z Grupy Kapitałowej XTB S.A wykonywały transakcje zawarte na własny rachunek w 2024 r., które były związane ze zleceniami klientów w zakresie instrumentów pochodnych, dla 45 klientów instytucjonalnych – wymienione w pkt. c) w ust. 1 powyżej. Dla 4 klientów instytucjonalnych, podlegających pod obowiązek publikowania, jest dostępny opublikowany Raport ESG z ujawnieniami taksonomicznymi, dlatego wysłano ankietę z prośbą o informację na temat ujawnień taksonomicznych do 41 klientów instytucjonalnych. Jeden klient wypełnił tabele z ujawnieniami taksonomicznymi w odpowiedzi na ankietę. Pozostali klienci nie publikują i nie udostępnili w odpowiedziach na ankiety ujawnień taksonomicznych.

Główny kluczowy wskaźnik wyników pn. Przychody z działalności i usług zrównoważonych środowiskowo ogółem wynosi 0%, z uwagi na art. 7 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, stanowiący o tym, że Instrumenty pochodne wyłącza się z licznika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych. Przychody z wykonywania zleceń na rachunek klientów, wyniosły 0 zł od klientów instytucjonalnych i tym samym nie jest możliwe obliczenie wskaźnika wg metody narzuconej w art. 2.4 Zał. VII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178: „licznik określa się jako średnią ważoną przychodów (opłat, prowizji innych korzyści pieniężnych) uzyskanych przez firmę inwestycyjną w stosunku do łącznej wartości działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w ramach działalności klientów". Jeśli nie występują klienci instytucjonalni w kategorii przychodów z wykonywania zleceń na rachunek klientów, bowiem są to wyłącznie, klienci indywidualni, nie ma możliwości pozyskania informacji o zgodności z systematyką w ramach działalności klientów. Z kolei w kategorii przychodów z zawierania transakcji na własny rachunek, są wyłącznie przychody z instrumentów pochodnych, wykluczone z głównego wskaźnika wyników przez art. 7 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, zakup akcji i ETP o charakterze pomocniczym w celu realizacji zleceń klientów detalicznych oraz zakup obligacji, które wyłącza się przy obliczeniu kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych.

Przypisanie do odpowiedniego celu środowiskowego przychodów kwalifikujących się do systematyki w odpowiednim wierszu dotyczącym przychodów z zawierania transakcji na własny rachunek we wzorze nr 2 zawartym w Zał. VIII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 bazuje na ujawnieniach taksonomicznych czterech klientów instytucjonalnych, dla których jest opublikowany Raport ESG z ujawnieniami

taksonomicznymi oraz jednego klienta nie podlegającego pod obowiązek publikowania, który wypełnił tabele z ujawnieniami taksonomicznymi. Kwota przychodów z zawierania transakcji na własny rachunek, tj. ok. 78 mln zł na koniec 2024 r., stanowi sumę przychodów kwalifikujących się do systematyki we wzorze nr 2 zawartym w Zał. VIII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, lecz nie zgodnych z systematyką, z uwagi na wyłączenie instrumentów pochodnych z licznika. Natomiast przychodów z wykonywania zleceń na rachunek klientów nie ujęto w ramach przychodów kwalifikujących się do systematyki, ponieważ w tej kategorii przychodów nie występują klienci instytucjonalni, wyłącznie klienci indywidualni, dla których nie ma możliwości pozyskania informacji o zgodności z systematyką w raportach z działalności klientów.

Przychody z praw ułamkowych dotyczyły wyłącznie klientów indywidualnych, nie miały miejsce transakcje z akcjami ułamkowymi na zlecenie klientów instytucjonalnych, w związku z tym nie zostały ujęte w przychodach kwalifikujących się do Taksonomii.

Mając na uwadze przyjęte założenie odnośnie braku kwalifikacji aktywów do systematyki, Emitent przyjął również założenie, iż udział procentowy w aktywach ogółem ekspozycji, o której mowa w art. 7 ust. 3 Rozporządzenia 2021/2178 tj. ekspozycji wobec przedsiębiorstw, które nie podlegają obowiązkowi publikowania informacji niefinansowych zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE wynosi 0%.

Grupa XTB nie wprowadziła modyfikacji odnośnie prezentacji ww. wskaźników w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.

Grupa XTB nie prowadzi działalności związanej z finansowaniem działalności podmiotów trzecich.

Spółki z Grupy XTB nie emitowały obligacji ekologicznych oraz ekologicznych dłużnych papierów wartościowych mających na celu finansowanie określonych zidentyfikowanych rodzajów działalności, jak również Spółki z Grupy XTB nie dokonywały inwestycji w obligacje ekologiczne oraz ekologiczne dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty trzecie. Grupa XTB nie udzielała jak również nie posiada w portfelu pożyczek specjalnego przeznaczenia.

2.2.3. Minimalne gwarancje

Prawa człowieka i prawa pracownicze

XTB S.A. wdraża proces należytej staranności opierający się na:

- należytej staranności w procesach zarządczych, operacyjnych i strategicznych oraz wdrożonych dokumentach korporacyjnych;
- współpracy z zainteresowanymi stronami (badanie opinii interesariuszy, badanie satysfakcji pracowników);
- identyfikacji niekorzystnego wpływu, podejmowaniu działań na rzecz jego ograniczenia, zarządzaniu ryzykiem, audycie wewnętrznym i compliance;
- monitorowaniu skuteczności podejmowanych starań i procesów, aktualizacji dokumentów korporacyjnych, analizowaniu otrzymywanych zgłoszeń;
- podejmowaniu adekwatnych działań naprawczych.

Prowadzimy działalność zgodnie z wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka oraz Wytycznymi OECD. Zobowiązujemy się do poszanowania wszystkich praw człowieka uznanych i zdefiniowanych w międzynarodowo uznanych dokumentach takich jak:

- 10 zasad UN Global Compact,
- Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka,
- Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka,

- Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych,
- zasad dotyczących podstawowych praw w pracy zawartych w 8. Podstawowych Konwencjach MOP określonych w Deklaracji w sprawie podstawowych zasad i praw w pracy oraz unikania/ minimalizowania potencjalnego negatywnego wpływu działalności XTB na prawa człowieka.

Od 2019 roku w Centrali XTB S.A. jest wdrożony Kodeks Etyki, który określa podstawowe normy, zasady postępowania i wartości. Wdrożono również procedurę anonimowego zgłaszania nieprawidłowości określającą zasady dokonywania anonimowych zgłoszeń dla rzeczywistych lub potencjalnych naruszeń prawa, w tym naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, procedur wewnętrznych i standardów etycznych. Naruszenia zgłaszane są w dedykowanym formularzu elektronicznym umożliwiającym zachowanie anonimowości.

Włączanie zasad odpowiedzialności do systemów zarządzania

System zarządzania XTB jest oparty na przejrzystych zasadach z zapleczem formalno-prawnym zapewniającym stosowanie transparentnych i odpowiedzialnych praktyk. W wyniku przeprowadzonego w 2024 roku badania podwójnej istotności, opartego na wywiadach, ankietach oraz warsztatach z interesariuszami XTB, wyszczególniono istotne ryzyka, istotne szanse oraz istotne wpływy. W analizie odniesiono się do wskaźników standardów raportowania zrównoważonego rozwoju Unii Europejskiej ESRS, by zapewnić jego kompletność. Efekty prac pozwoliły przygotować sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, ale również zaktualizować kierunki i cele strategiczne XTB, które odzwierciedlają potrzeby i plany organizacji w założonym horyzoncie czasowym. Sprzyjając budowaniu relacji opartych na wzajemnym zaufaniu, kładziemy nacisk na zgodność z przepisami prawa, jakość oraz odpowiedzialność, odzwierciedlającą charakter działalności XTB jako firmy inwestycyjnej.

Identyfikacja i ocena skutków negatywnych

W ramach identyfikowanych negatywnych skutków związanych z działalnością XTB oceniamy je i podejmujemy lub planujemy adekwatne działania prewencyjne. Opieramy je na komunikacji wewnętrznej w przedsiębiorstwie, zapleczu proceduralno-formalnym oraz wewnętrznej i zewnętrznej procedurze zgłaszania naruszeń w ramach ochrony sygnalistów. W Centrali funkcjonuje również Strategia Zarządzania Ryzykiem oraz System Zarządzania Ryzykiem, obejmujący pracowników oraz podmioty zależne XTB. Jego celem jest zaprojektowanie oraz wdrożenie procesów, opracowanie, rozwijanie i wdrożenie wewnętrznych dokumentów w zakresie m.in. pomiaru, szacowania, ograniczania i kontroli ryzyka.

Wstrzymywanie, zapobieganie i łagodzenie skutków

W XTB S.A. nie tolerujemy jakichkolwiek przejawów dyskryminacji oraz negatywnych zachowań godzących we współpracowników. Podejmujemy działania prewencyjne obejmujące komunikację wewnętrzną, zaplecze proceduralno-regulacyjne oraz czuwamy nad dobrą atmosferą pracy wewnątrz organizacji. W przypadku zgłoszenia naruszenia zobowiązujemy się do przeprowadzenia dochodzenia wewnętrznego wraz z przesłuchaniem świadków, zbieraniem dowodów i analizą zgromadzonej dokumentacji oraz podjęcia adekwatnych działań naprawczych, tj. przeprowadzenie dodatkowych szkoleń pracowniczych wyłonionych na podstawie zebranych wniosków.

Kluczową rolę w monitorowaniu zgodności działalności XTB z przepisami prawa pełni Inspektor Nadzoru reprezentujący obszar compliance XTB. Pełni on swoje obowiązki w oparciu o wdrożone regulaminy, których celem jest m.in. ustanowienie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem, służącego ujawnianiu i zapobieganiu naruszania przez XTB obowiązków wynikających z przepisów prawa, regulujących prowadzenie działalności maklerskiej.

Cele systemu nadzoru zgodności działalności w XTB osiągane są m.in. poprzez:

- podejmowanie działań zmierzających do wypełniania przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej,
- doradztwo oraz bieżącą pomoc osobom wykonującym czynności w ramach prowadzonej przez XTB działalności maklerskiej w wypełnianiu przez nie obowiązków zgodnie z przepisami prawa regulującymi jej prowadzenie,
- badanie i regularną ocenę adekwatności i skuteczności przyjętego systemu compliance, jak również działań podejmowanych w celu wypełniania przez XTB obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej.

Zapewnienie prawidłowego działania systemu compliance w oddziałach XTB należy do osoby wskazanej w strukturze danego oddziału XTB, która w tym zakresie podlega bezpośrednio Inspektorowi Nadzoru.

Proces zarządzania ryzykiem compliance w XTB obejmuje identyfikację ryzyk compliance, ocenę prawdopodobieństwa ich wystąpienia, ocenę konsekwencji wystąpienia danego ryzyka compliance, nadanie wag poszczególnym ryzykom, zastosowanie środków mitygujących ryzyko oraz udokumentowanie zastosowanych środków.

W ramach systemu compliance w XTB prowadzone są postępowania kontrolne w jednostkach organizacyjnych XTB zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami.

W 2024 roku w jednej ze spółek zależnych XTB S.A. toczyło się postępowanie dot. dyskryminacji, które zostało zakończone ugodą z początkiem 2025 roku. Ponadto w jednym z oddziałów toczyło się pojedyncze postępowanie dotyczące prawa pracy oraz dwa incydenty zakończone odpowiednio wycofaniem pozwu oraz ugodą. Wszystkie zgłoszenia były poddane analizie i ocenie XTB.

W stosunku do Centrali, jak i spółek z Grupy w ciągu ostatnich 12 miesięcy nie wystosowano pytań zarówno z Krajowego Punktu Kontaktowego OECD ani Business and Human Rights Resource Centre. W Spółce przeprowadzane są kontrole instytucji państwowych, a przedsiębiorstwo stosuje się do wszystkich zaleceń pokontrolnych.

XTB S.A. nie prowadzi działalności w sektorze produkcji kontrowersyjnych rodzajów broni.

Przeciwdziałanie korupcji

W Spółce istnieją procedury i zasady przeciwdziałania korupcji tj. Polityka Antykorupcyjna XTB S.A. i Kodeks Etyki XTB S.A. Ujęto w nich działania dotyczące polityki prezentowej, zarządzania konfliktem interesów oraz etyką przedsiębiorstwa. Ponadto w XTB przyjęte zostały polityka zarządzania zachętami oraz regulamin zarządzania konfliktami interesów. Ponadto wszelkie zakupy scentralizowane (tj. dokonywane w Polsce) realizowane są zgodnie z dedykowaną procedurą zakupu dóbr i usług.

XTB jest instytucją obowiązaną w rozumieniu przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Mając na uwadze konieczność zapewnienia zgodności z powyższymi przepisami w XTB przyjęta została Procedura AML/ CFT określająca szczegółowe rozwiązania, w tym obowiązki pracowników poszczególnych działów w obszarze przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Zasady anonimowego zgłaszania naruszeń, w tym naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu zostały określone w dedykowanej procedurze.

Dostawcy XTB, zgodnie z treścią zawartych umów z XTB zostali zobowiązani do zapoznania się z treścią Polityki Antykorupcyjnej XTB S.A. i do działania zgodnie z jej postanowieniami oraz zgłaszania wszelkich podejrzeń korupcji oraz wspierania działań wyjaśniających.

W spółkach i oddziałach XTB S.A. nie zidentyfikowano przypadków korupcji w badanym okresie sprawozdawczym oraz nie toczą się postępowania związane z przestępstwami o charakterze korupcyjnym.

Bezpieczeństwo danych i systemów

XTB przykłada najwyższą uwagę do bezpieczeństwa danych oraz systemów. Mówiąc o bezpieczeństwie cyfrowym, dostęp do aplikacji inwestycyjnej xStation jest chroniony poprzez autoryzację dostępu, hasła, odcisk palca lub kod. Połączenia pomiędzy serwerami XTB, a aplikacją są w pełni szyfrowane. Środki klientów XTB są chronione. Możliwość wypłaty środków istnieje wyłącznie na konto klienta, kluczowe informacje są uwierzytelniane wieloetapowo. Ponadto na stronie internetowej XTB znajduje się także treść poświęcona cyberbezpieczeństwu, a Spółka informuje o rodzajach zagrożeń związanych z ryzykiem cyfrowym pod adresem: https://pl.xtb.com/bezpieczenstwo-w-sieci

Spółka XTB S.A. posiada własną Politykę Cookies i Politykę Prywatności. Polityka Prywatności została przygotowana zgodnie z obowiązkiem informacyjnym wynikającym z art. 13 i 14 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (dalej: „RODO"). W spółce XTB S.A. powołany został Inspektor Ochrony Danych Osobowych.

Obszar podatków

XTB S.A. posiada zbiór zidentyfikowanych i opisanych procesów oraz procedur dotyczących zarządzania wykonywaniem obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego i jest w stanie zapewnić należyte funkcjonowanie wewnętrznych mechanizmów kontrolnych w zakresie funkcji podatkowej. Dysponuje właściwymi zasobami osobowymi, technicznymi oraz finansowymi niezbędnymi do ich wdrożenia i utrzymania nadzoru nad prawidłowym realizowaniem obowiązków podatkowych. Strategia podatkowa XTB zakłada dążenie do stworzenia i utrzymywania efektywnej oraz transparentnej funkcji podatkowej w przedsiębiorstwie, która zapewnia zgodność postępowania z przepisami podatkowymi oraz kontrolę ryzyka podatkowego. Zgodnie z obowiązującym prawem sporządzamy i przekazujemy do publicznej wiadomości informację o realizowanej strategii podatkowej.

W przedsiębiorstwie wdrożono procesy zarządzania ryzykiem podatkowym, a istotnym elementem nadzoru podatkowego są ład podatkowy i zgodność z przepisami podatkowymi. Strategia podatkowa XTB S.A. zakłada dążenie do stworzenia i utrzymywania efektywnej, wydajnej oraz transparentnej funkcji podatkowej w przedsiębiorstwie, która w efekcie zapewnia zgodność postępowania (compliance) z przepisami podatkowymi oraz pewność w zakresie kontroli ryzyka podatkowego.

Spółka wdrożyła odpowiednie procesy zarządzania i kontroli, aby zapewnić zgodność działania z obowiązującymi przepisami podatkowymi, prawidłowość i terminowość składania wymaganych deklaracji i informacji podatkowych oraz płatności podatków. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w sposób rzetelny i umożliwiający prawidłowe wykonanie wszelkich obowiązków podatkowych nałożonych na XTB. Wszelkie procesy i przedsięwzięcia biznesowe w XTB realizowane są z uwzględnieniem wymagań co do realizacji obowiązków i procesów podatkowych.

Podstawową funkcję podatkową w strukturze Spółki pełni Zespół ds. Podatków funkcjonujący w ramach Działu Finansów i Księgowości, zarządzany przez Dyrektora ds. Podatków, nadzorowany przez Członka Zarządu ds. Finansowych (będącego jednocześnie Dyrektorem Finansowym).

W celu zarządzania wykonywaniem obowiązków podatkowych wynikających z przepisów prawa podatkowego w Spółce opracowano i wdrożono odpowiednie procedury, między innymi Instrukcję określająca zakres odpowiedzialności za realizację zadań w przedmiocie rozliczeń XTB S.A. z tytułu zobowiązań podatkowych. Role, obowiązki a także

odpowiedzialność pracowników związanych z realizacją funkcji podatkowej zostały zawarte w dokumencie: Wewnętrzny regulamin organizacyjny działu finansów i księgowości z dnia 28 czerwca 2024 roku.

W Spółce obowiązują również inne procedury, stanowiące kolejne elementy wdrożonego ładu podatkowego, dotyczące kwestii podatkowych, jak np. Wewnętrzna Procedura w zakresie przeciwdziałania niewywiązywaniu się z obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych.

Ryzyka podatkowe identyfikowane i oceniane są na bieżąco, w toku codziennej pracy pracowników Zespołu Podatków, jak również omawiane są podczas cyklicznych spotkań pracowników Zespołu Podatków z Dyrektorem ds. Podatków oraz Dyrektora ds. Podatków z Członkiem Zarządu ds. Finansowych.

Począwszy od października 2024 roku w XTB S.A. toczy się kontrola podatkowa w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie stosowania uznanej przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej metody ustalania ceny transakcyjnej pomiędzy XTB S.A. a powiązanymi podmiotami zagranicznymi wynikającymi z otrzymanej przez Spółkę decyzji o APA. Kontrola podatkowa jest prowadzana na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U.2023.2383 ze zm.) (art. 281 i następne) w związku z art. 104 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 16 października 2019 r. o rozstrzyganiu sporów dotyczących podwójnego opodatkowania oraz zawieraniu uprzednich porozumień cenowych (Dz.U.2023.948).

Środowisko i klimat

Grupa XTB wdrożyła Politykę Klimatyczną, w której określa między innymi wyzwania przed jakimi staje w związku ze zmianami klimatu, czy cele na okres najbliższych lat. Więcej informacji znajduje się w rozdziale 2 niniejszego Oświadczenia.

Grupa XTB opublikowała Strategię ESG, a także od 2022 publikowała raporty zrównoważonego rozwoju zgodne ze standardem raportowania SIN, których częścią był m.in. raport emisji dwutlenku węgla. Od 2024 roku Grupa XTB publikuje pełny ślad węglowy swojej działalności wyliczony we współpracy z zewnętrznym ekspertem specjalizującym się w tym obszarze w trzech zakresach, który został poddany atestacji ograniczonej pewności, (z ang. „limited assurance"). Zarówno raporty, jak i strategie są dostępne publicznie na stronach internetowych przedsiębiorstwa.

Uczciwa konkurencja

W Centrali XTB S.A. nie wdrożono polityki regulującej przeciwdziałanie nieuczciwej konkurencji. W badanym okresie sprawozdawczym 2024 rok nie zidentyfikowano naruszeń zasad uczciwej konkurencji oraz nie były prowadzone postępowania w tym zakresie.

Minimalne Gwarancje spółki niefinansowej X Open Hub Sp. z o.o.

Działalność operacyjna X Open Hub Sp. z o.o. odzwierciedla wytyczne OECD i ONZ dotyczące praw człowieka oraz konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy. W ramach należytej staranności wdrażane są działania, obejmujące: identyfikację i ocenę ryzyk, wdrażanie działań naprawczych, monitorowanie skuteczności oraz zapewnienie dostępu do środków zaradczych. Spółka przeprowadziła przegląd obowiązujących polityk i procedur, a wszystkie działania są monitorowane i raportowane zgodnie z wewnętrznymi regulacjami. Działania te obejmują kluczowe obszary, takie jak: prawa człowieka, zatrudnienie i relacje z pracownikami, ochrona środowiska, zwalczanie korupcji, interesy konsumenta, rozwój nauki i technologii, konkurencja oraz opodatkowanie.

Minimalne Gwarancje Grupy XTB

W skali Grupy Kapitałowej XTB S.A. – spółek zależnych i oddziałów XTB S.A. – trwa analiza posiadanych przez nie dokumentów (polityk, procedur, regulaminów). Jeśli będzie potrzeba, po zakończeniu analizy, zostaną wydane rekomendacje do wszystkich jednostek względem wdrożenia brakujących dokumentów korporacyjnych (po dostosowaniu do przepisów lokalnego prawa).



3. Społeczeństwo

3.1 Nasi Pracownicy
- 3.1.1 Struktura zatrudnienia
- 3.1.2 Różnorodność i równość
- 3.1.3 Warunki pracy
- 3.1.4 Szkolenia i rozwój pracowników
- 3.1.5 Polityki regulacje
- 3.1.6 Bezpieczeństwo i komfort pracy
- 3.1.7 Incydenty i skargi w obszarze praw człowieka

3.2 Konsumenci i użytkownicy końcowi
- 3.2.1 Konsumenci i klienci Grupy XTB
- 3.2.2 Polityki dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych
- 3.2.3 Kanały zgłoszeń i działania naprawcze



SPOŁECZEŃSTWO

3. Społeczeństwo

3.1. Nasi Pracownicy

Jedną z kluczowych grup interesariuszy Grupy XTB są pracownicy. To ich zaangażowanie, kompetencje i indywidualne cechy osobowościowe kreują naszą kulturę organizacyjną i wpływają na wyniki działalności XTB już od ponad 20 lat.

Jako pracodawca zatrudniający i współpracujący łącznie z ponad 1 000 osób na całym świecie, jesteśmy świadomi naszego wpływu na jakość i równowagę ich życia zawodowego oraz prywatnego. Pro-pracownicza atmosfera pracy, stabilność i konkurencyjność warunków zatrudnienia oraz benefity pozapłacowe sprawiają, że aż 87% pracowników poleciłoby XTB jako miejsce dobre do pracy. Jest to wynik ankietowego badania satysfakcji pracowników przeprowadzonego z początkiem 2024 roku w Grupie XTB. W XTB dbamy również o utrzymanie odpowiednich standardów BHP w miejscu pracy poprzez szkolenia oraz wprowadzenie cyklicznych szkoleń z pierwszej pomocy dla naszych pracowników.

W toku analizy podwójnej istotności nie zidentyfikowaliśmy istotnych wpływów w obszarze respektowania praw człowieka, aczkolwiek przykładamy wagę do utrzymywania najwyższych standardów współpracy w naszym zespole, a przestrzeganie praw człowieka traktujemy priorytetowo. Nasi pracownicy są traktowani z szacunkiem i poszanowaniem zasad równości, a podstawowym kryterium zatrudnienia czy awansu są ich kompetencje. Nasze zobowiązania do przestrzegania praw człowieka zgodnie z międzynarodowymi standardami zostały opisane w rozdziale *2.2.3. Minimalne Gwarancje* oraz w *Polityce Zarządzania Różnorodnością, Równym Traktowaniem i Kulturą Włączenia XTB S.A.* (DEI).

Komunikacja z pracownikami

Pracujemy nad wzmacnianiem komunikacji z naszymi pracownikami w obliczu dynamicznego przyrostu zatrudnienia w Grupie XTB. Największe zatrudnienie charakteryzuje Centralę XTB w Warszawie, która to dominuje w tym względzie nad oddziałami i spółkami zagranicznymi. Interesy poszczególnych pracowników Centrali przed Zarządem XTB S.A. reprezentują przedstawiciele pracowników, bezpośredni przełożeni oraz Dyrektor działu Zarządzania

Kapitałem Ludzkim, który zapewnia ciągłość dialogu i współpracy z zespołem pracowników. W związku z dynamicznym rozwojem naszej działalności dążymy do poprawy działań komunikacyjnych z pracownikami. Nasze komunikaty są tworzone dwujęzycznie, wdrożyliśmy wewnętrzną platformę intranet oraz korzystamy z wewnętrznych mailingów. Pracownicy mają bezpośredni kontakt ze swoimi przełożonymi oraz członkami Zarządu jeśli jest taka potrzeba. Celem wzmacniania kultury organizacyjnej organizowane są również okazjonalne zjazdy integracyjne.

SBM 3 S1-1 W 2024 roku zaktualizowaliśmy Strategię ESG na lata 2024-2027. Została ona oparta na wynikach badania opinii interesariuszy, a jej cele zostały skonsultowane z pracownikami odpowiedzialnymi za dany obszar zainteresowania Strategii. Osoby te są zaangażowane operacyjnie w realizację celów strategicznych i przedstawiają postępy Zespołowi ESG. Poprzez obszar pracowniczy rozumiemy wszystkich pracowników Grupy XTB zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, na których XTB jako pracodawca wywiera istotny wpływ oraz osoby niebędące pracownikami, stanowiące własne zasoby pracownicze (osoby współpracujące na podstawie kontraktów B2B oraz umów cywilnoprawnych). Zarówno rzeczywiste jak i potencjalne zidentyfikowane istotne wpływy w obszarze pracowniczym pozwoliły nam zaktualizować i dostosować Strategię ESG na lata 2024-2027, nie wpływając jednak na model biznesowy organizacji. Powiązania pomiędzy szansami i ryzykami a strategią i modelem biznesowym zostały ujęte w tabelach IRO w rozdziale 1.6. niniejszego Oświadczenia.

Budowanie relacji i dobrej atmosfery pracy jest dla nas bardzo ważne. Dlatego też w 2024 roku w Grupie XTB zrealizowaliśmy inicjatywy i projekty związane z obszarem pracowniczym, również we współpracy z Fundacją XTB:

- warsztaty z serii „Inner Power" zachęcające pracowników do dzielenia się swoimi pasjami i zainteresowaniami,
- zajęcia sportowe, zajęcia szachowe, wspólne kibicowanie,
- badania i konsultacje zdrowotne dla pracowników Centrali XTB,
- warsztaty i badania profilaktyki nowotworowej dla pracowników w ramach akcji „Pink October" i „Movember",
- wprowadzenie cyklicznego szkolenia z pierwszej pomocy;
- szczepienie na grypę organizowane w biurze,
- akcje w ramach wolontariatu pracowniczego (w 2024 roku wspólne sprzątanie lasu Kabackiego w Warszawie).

SBM-3 S1-1 Przedstawiciele kadry pracowniczej wzięli udział w warsztatach oraz wywiadach pogłębionych badania podwójnej istotności, w wyniku którego zidentyfikowaliśmy ryzyka i szanse związane z własnymi pracownikami. Zostały one opisane w ujawnieniu ESRS 2 SBM-3 w rozdziale 1.6. *Oświadczenia*.

Nad zaangażowaniem pracowników na każdym etapie zatrudnienia czuwa Zarząd XTB S.A. oraz działy Zarządzania Kapitałem Ludzkim i HR Tech:

- podczas procesu rekrutacji, zatrudnienia oraz wdrożenia,
- podczas pracy poprzez ankiety, rozmowy okresowe, bieżące rozmowy z przełożonymi,
- podczas zakończenia współpracy.

Zaangażowanie to jest widoczne w udziale pracowników w organizowanych inicjatywach oraz ocenach badania satysfakcji pracowników.



Na moment publikacji nie identyfikujemy jakiegokolwiek wpływu ewentualnego planu przejścia na pracowników i współpracowników Grupy XTB. W Grupie XTB nie ma możliwości wystąpienia pracy przymusowej oraz pracy dzieci. W toku badania podwójnej istotności przeanalizowano ze zrozumieniem łańcuch wartości i model biznesowy, wykluczając to ryzyko. W trakcie analizy powołano się na regulowany charakter działalności Grupy XTB, współpracę z partnerami cieszącymi się nieposzlakowaną opinią, lokalizację biur oraz charakter pracy wymagający określonych kompetencji.

Rok 2024 jest pierwszym za który prezentujemy dane zgodnie ze standardami ESRS, w związku z powyższym nie raportujemy zmian metodyki wyliczeń wskaźników tego rozdziału.

Charakterystyka pracowników Grupy XTB

SBM-3 Pracownicy w rozumieniu XTB to osoby fizyczne zatrudnione w oddziałach i spółkach Grupy na podstawie umowy o pracę. Poprzez własne zasoby pracownicze rozumiemy osoby współpracujące z jednostkami Grupy XTB na podstawie m.in. samozatrudnienia, umów o dzieło, umów-zlecenie, powołania itp.

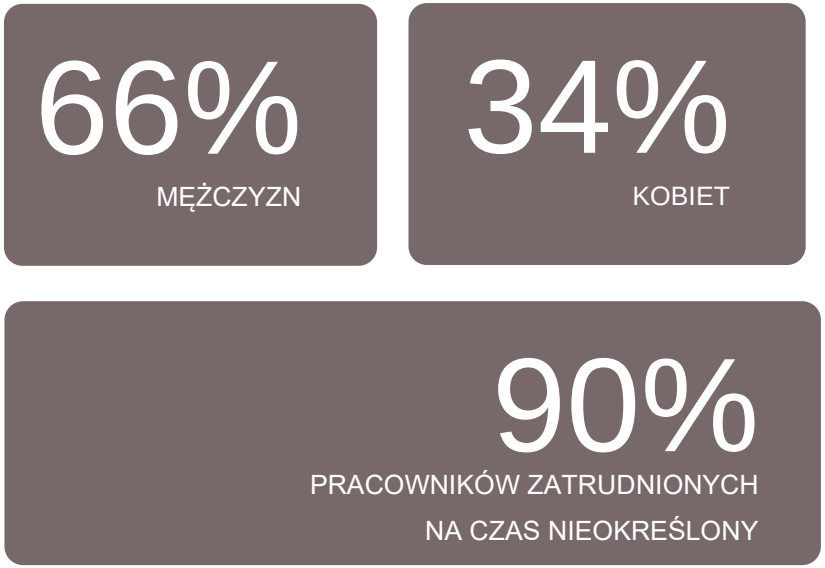
Spośród pracowników zatrudnionych w oddziałach i spółkach XTB S.A. wyróżnia się pracowników obszaru IT oraz pracowników administracyjno-biurowych różnych specjalizacji.

Nie prowadzimy działalności operacyjnej które mogą być narażone na znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej, pracy obowiązkowej lub pracy dzieci oraz nie identyfikujemy grupy pracowniczej na której możemy wywierać szczególnie negatywny wpływ.

3.1.1. Struktura zatrudnienia

S1-6 Jedynym krajem, w którym Grupa XTB zatrudnia więcej niż 50 pracowników stanowiących przynajmniej 10% zatrudnienia całej Grupy XTB jest Polska. Dlatego nie prezentujemy informacji o liczbie pracowników w podziale na kraje. Szczegółowe informacje na temat zatrudnienia zostały przedstawione w dalej opublikowanych tabelach i zawierają dane o pracownikach zatrudnionych na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31.12.2024 roku.

Na dzień 31.12.2024 roku Grupa XTB zatrudniała:



Spośród 1 015 pracowników Grupy, aż 703 osoby były zatrudnione w Centrali XTB S.A. w Warszawie na 31.12.2024 roku, co stanowi 69,26% zatrudnienia w Grupie.

Tabela 26. **Liczba pracowników Grupy XTB w podziale na płeć na dzień 31.12.2024 r.**

Płeć pracownika	**Liczba pracowników**
Stan na dzień	**31.12.2024**
Kobiety	347
Mężczyźni	668
Pozostali	0
Nie ujawniono	0
Ogółem	**1 015**

Do wyliczeń wskaźników ujawnienia S1-6 zebrano dane dotyczące liczby zatrudnionych na dzień 31.12.2024 roku. Wyjątek stanowi wskaźnik rotacji, gdzie zidentyfikowano łączną ilość osób, które odeszły z XTB na przestrzeni całego 2024 roku. W odniesieniu do sprawozdania finansowego, gdzie ujawniana całkowita liczba pracowników i współpracowników wynosi 1 245 osoby, występuje różnica w związku z uwzględnieniem w zestawieniu na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju osób na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

Tabela 27. **Liczba pracowników Grup XTB w podziale na płeć i charakter współpracy**

	Stan na dzień 31.12.2024 roku				
Płeć	**Kobiety**	**Mężczyźni**	**Pozostali**	**Nie ujawniono**	**Ogółem**
Liczba pracowników	347	668	0	0	**1 015**
Liczba pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony	312	601	0	0	**913**
Liczba pracowników zatrudnionych na czas określony	35	67	0	0	**102**
Liczba pracowników, którym nie gwarantuje się godzin pracy	0	0	0	0	**0**
Liczba pracowników	347	668	0	0	**1 015**

Na dzień 31.12.2024 roku w Grupie XTB dominowało zatrudnienie mężczyzn (66%). 90% pracowników było zatrudnionych na umowę o pracę na czas nieokreślony.

Tabela 28. **Wskaźnik rotacji pracowników***

	01.01.2024 – 31.12.2024
Łączna liczba pracowników, którzy odeszli z Grupy XTB	134
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	13%

W 2024 roku z Grupy XTB odeszło 134 pracowników, co stanowi 13% całkowitego zatrudnienia w Grupie XTB na dzień 31.12.2024 roku. Do wskaźnika nie wliczono osób, które odeszły i zostały przywrócone do pracy w tym samym okresie sprawozdawczym. W celu wyliczenia wskaźnika rotacji odniesiono liczbę pracowników, którzy odeszli do całkowitej liczby zatrudnienia na dzień 31.12.2024 roku.

S1-7 Inne formy współpracy

Na dzień 31.12.2024 roku występowały następujące formy współpracy z osobami niebędącymi pracownikami oddziałów i spółek Grupy XTB:

- Samozatrudnienie (B2B)
- Umowa-zlecenie
- Umowa o dzieło
- Powołanie

W poniższej tabeli przedstawiono liczbę osób współpracujących z Grupą XTB na dzień 31.12.2024 roku wykazano wszystkie osoby współpracujące z wyjątkiem osób mających jednocześnie zatrudnienie w oparciu o umowę o pracę ze spółkami Grupy XTB).

Tabela 29. **Charakterystyka własnych zasobów pracowniczych – osób niebędących pracownikami Grupy XTB**

Forma współpracy	Stan na dzień 31.12.2024
Liczba osób współpracujących na podstawie samozatrudnienia (B2B)	193
Liczba osób współpracujących w oparciu o umowy cywilnoprawne: (zlecenia i dzieło)	47
Liczba osób współpracujących w oparciu o powołanie	6
Liczba osób współpracująca poprzez agencję zatrudnienia	6
Razem:	**252**

3.1.2. Różnorodność i równość



W XTB różnorodność jest jednym z fundamentów, który pozwala nam budować globalną organizację opartą na wzajemnym szacunku, życzliwości i partnerstwie. Nasz zespół składa się z pracowników o różnych narodowościach, poglądach, doświadczeniach, wykształceniu i wartościach, a każdy pracownik wnosi unikalne perspektywy, co pozwala nam na tworzenie innowacyjnych rozwiązań inwestycyjnych od ponad 20 lat.

Różnorodność w XTB nie tylko wzbogaca kulturę organizacyjną, ale także tworzy przestrzeń do pełnej identyfikacji i wykorzystania potencjału pracowników. Wspólnie dążymy do budowania środowiska pracy opartego na empatii i wzajemnym wsparciu, gdzie każdy pracownik ma równe szanse na rozwój kariery zawodowej, osiągnięcie sukcesu oraz otrzymywanie obiektywnej oceny swojej pracy.

Standardy rekrutacyjne Grupy XTB mają na celu nie tylko przyciągnięcie utalentowanych kandydatów, ale także stworzenie środowiska pracy, w którym pracownik będzie chciał zostać. Proces rekrutacyjny jest przeprowadzany w sposób transparentny, dający równe szanse kandydatom ubiegającym się o to samo stanowisko.

S1-9 W ramach wskaźników różnorodności przyjęto następujące założenia:

- do wskaźnika różnorodności kadry zarządzającej najwyższego szczebla wliczono wszystkie osoby piastujące stanowiska dyrektorskie i zarządcze niezależnie od podstawy prawnej współpracy na dzień 31.12.2024 roku;
- przedstawiając strukturę wiekową pracowników odniesiono się wyłącznie do pracowników zatrudnionych na umowę o pracę zgodnie ze stanem zatrudnienia na dzień 31.12.2024 roku.

S1-9 Wskaźniki różnorodności

Tabela 30. **Wskaźnik różnorodności kadry zarządzającej najwyższego szczebla na dzień 31.12.2024 roku (niezależnie od formy współpracy)**

	Stan na dzień 31.12.2024	
Płeć	**Liczba osób na najwyższym szczeblu zarządzania**	**Odsetek osób na najwyższym szczeblu zarządzania (%)**
Kobiety	13	20,63%
Mężczyźni	50	79,37%
Pozostali	0	0
Nie ujawniono	0	0
Ogółem	**63**	**100%**

W ramach kadry zarządzającej najwyższego szczebla w 2024 roku najważniejsze funkcje w Grupie XTB piastowało 50 mężczyzn, co stanowiło 79,37%.

Analizując strukturę wiekową pracowników Grupy XTB, największy odsetek pracowników zatrudnionych na umowę o pracę na dzień 31.12.2024 roku stanowili pracownicy w wieku od 30 do 50 lat (60,3%), następnie pracownicy poniżej 30 roku życia (37,73%). Pracownicy w wieku powyżej 50 lat stanowili najmniej liczną grupę stanowiącą 1,97% ogółu zatrudnienia.

Tabela 31. **Struktura wiekowa pracowników na dzień 31.12.2024 roku**

	Stan na dzień 31.12.2024				
	Kobiety	**Mężczyźni**	**Pozostali**	**Nie ujawniono**	**Ogółem**
Liczba pracowników w wieku poniżej 30 lat	130	253	0	0	**383**
Pracownicy poniżej 30 lat (%)	37,46%	37,87%	0	0	**37,73%**
Liczba pracowników w wieku od 30 do 50 lat	212	400	0	0	**612**
Pracownicy w wieku od 30 do 50 lat (%)	61,10%	59,88%	0	0	**60,30%**
Liczba pracowników w wieku powyżej 50 lat	5	15	0	0	**20**
Pracownicy w wieku powyżej 50 lat (%)	1,44%	2,25%	0	0	**1,97%**
Ogółem	**347**	**668**	**0**	**0**	**1 015**

3.1.3. Warunki pracy

S1-10 / S1-16 Grupa XTB w obszarze wynagrodzeń stosuje zasady rynkowe, tj. uzależnia poziom wynagrodzenia pracowników w szczególności od posiadanej wiedzy, doświadczenia zawodowego i merytorycznego wkładu w rozwój Spółki. Wszyscy pracownicy Grupy XTB otrzymują odpowiednią płacę, zgodną z przepisami obowiązującego lokalnego prawa właściwego dla lokalizacji oddziału i spółki XTB S.A.

W XTB prowadzimy okresową analizę kształtowania się wynagrodzeń kobiet i mężczyzn w każdym dziale. W przypadku wykrycia rozbieżności przeprowadzane są konsultacje z dyrektorem danej jednostki organizacyjnej i w razie konieczności podejmowane są działania korygujące. Grupa XTB nie wyznaczyła wskaźników związanych z adekwatnym wynagrodzeniem do oceny wyników i efektywności w odniesieniu do istotnych wpływów, szans i ryzyk.

Poniżej zaprezentowano po raz pierwszy informacje nt. wskaźników równości wynagrodzeń dla Centrali XTB oraz dla Grupy XTB. Spółka prezentuje osobno wskaźnik dla Centrali XTB, mając na uwadze:

- występującą w niej największą różnorodność stanowisk w porównaniu do pozostałych oddziałów oraz spółek zależnych, w których dominują osoby zatrudnione na stanowiskach sprzedażowych oraz
- najwyższy odsetek zatrudnienia w Centrali XTB względem Grupy na dzień 31.12.2024 roku (69,26%).

Wskaźniki luki płacowej oraz całkowitego wynagrodzenia nie zostały poddane ocenie niezależnego eksperta, z wyjątkiem atestacji zrównoważonego rozwoju.

Tabela 32. **Luka płacowa Centrali XTB S.A. oraz Grupy XTB S.A.**

Stan na dzień 31.12.2024	Centrala XTB S.A.	Grupa XTB
Płaca zasadnicza	24,74%	23,32%
Całkowite wynagrodzenie (płaca zasadnicza oraz dodatki)	29,01%	31,56%

Tabela 33. **Wskaźnik luki płacowej pracowników Centrali XTB S.A. w 2024 roku**

		Luka płacowa z wyłączeniem pracowników IT	Luka płacowa z uwzględnieniem pracowników IT
Stan na dzień 31.12.2024			
Wskaźnik na podstawie płacy zasadniczej	Zarząd i dyrektorzy	32,46%	31,84%
	Kierownicy i menadżerowie	3,47%	7,92%
	Pozostali pracownicy	-4,31%*	18,74%
Wskaźnik na podstawie płacy zasadniczej z dodatkami	Zarząd i dyrektorzy	44,67%	44,62%
	Kierownicy i menadżerowie	13,95%	14,49%
	Pozostali pracownicy	3,82%	19,75%

*Wynagrodzenie kobiet wyższe niż mężczyzn.

Metodyka kalkulacji wskaźnika luki płacowe

Na potrzeby wyliczenia wskaźnika przyjęto następujące założenia:

- lukę płacową wyliczono dla pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w oddziałach i spółkach Grupy XTB,

- średnią stawkę godzinową przypadającą na pracownika wyliczono w dwóch wariantach: na podstawie wynagrodzenia zasadniczego deklarowanego w umowach o pracę na dzień 31.12.2024 roku oraz wynagrodzenia zasadniczego (na opisanych zasadach) łącznie z dodatkowymi elementami wynagrodzenia wypłaconymi w okresie 01.01.2024 – 31.12.2024,

- wskaźnik przeliczono w dwóch wariantach: z uwzględnieniem wynagrodzeń pracowników reprezentujących sektor IT oraz wykluczając wynagrodzenia ww. pracowników.

Lukę płacową wyliczono zgodnie ze wzorem zaproponowanym w standardach ESRS:

$$\frac{\text{Średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników - } \textbf{mężczyzn} - \text{Średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników - } \textbf{kobiet}}{\text{Średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników - } \textbf{mężczyzn}} \times 100$$

Poziom luki płacowej Centrali XTB jest różny zarówno względem typu wynagrodzenia (wynagrodzenie zasadnicze/ wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatki) jak również względem ujęcia pracowników reprezentujących branżę IT i z ich wyłączeniem z kalkulacji. Różnica w wielkości wskaźnika Centrali bazującego na płacy zasadniczej w porównaniu do płacy zasadniczej powiększonej o dodatkowe świadczenia związana jest w głównej mierze z większym udziałem zatrudnionych mężczyzn w Dziale Tradingu i Dziale Sprzedaży, w których dodatkowe świadczenia (tj. w szczególności bonusy i premie) są wyższe od analogicznych świadczeń na stanowiskach administracyjnych.

Czynnikiem mającym wpływ na wysokość luki płacowej w Centrali XTB jest również zatrudnienie pracowników branży IT (w szczególności programistów), które na dzień 31.12.2024 roku wyniosło ok. 46% osób zatrudnionych w Centrali XTB dla których wysokość wynagrodzenia jak i dominujący udział płci męskiej w tej kategorii skutkuje powstaniem luki płacowej w poziomie wynagrodzeń kobiet i mężczyzn. Wysokie wynagrodzenia w tej grupie zawodowej związane są z presją płacową na rynku pracy i koniecznością pozyskania i utrzymania wysokiej klasy specjalistów w tym obszarze. Zależność ta jednak jest typowa dla branży informatycznej i nie dotyczy wyłącznie XTB.

Luka płacowa w skali Grupy przyjmuje wyższe wartości ponieważ przyrównujemy wynagrodzenia pracowników zatrudnionych na różnych rynkach na świecie oraz w różnych krajach, gdzie standardy wynagradzania za tę samą pracą są uwarunkowane standardami rynkowymi zróżnicowanymi geograficznie. Standardy wynagradzania za tę samą pracę w różnych państwach są wyraźnie zróżnicowane, co znajduje odzwierciedlenie w prezentowanej luce.

Współczynnik całkowitego wynagrodzenia wyrażający stosunek osoby najwyżej zarabiającej w Grupie XTB do mediany wynagrodzenia pozostałych wszystkich pracowników w 2024 roku został przeliczony w dwóch wariantach:

- dla Centrali XTB S.A., zgodnie ze wzorem standardów ESRS, osiągając wartość 15,41 oraz
- uproszczonym dla Grupy XTB, gdzie zestawiono najwyższe wynagrodzenie względem mediany wyłonionej spośród median dostarczonych przez wszystkie jednostki Grupy XTB S.A. Wskaźnik dla Grupy XTB wyniósł w roku sprawozdawczym: 15,53.

W 2024 roku oddaliśmy do dyspozycji pracowników Centrali świadczenia pozapłacowe tj.:

- prywatna opieka medyczna;
- dofinansowanie do platformy MyBenefit oraz Pakietu Multisport;
- platforma well-being „Helping Hand" zapewniająca wsparcie psychologiczne, psychoedukację i profilaktykę (m.in. sesje online z terapeutami, webinaria, warsztaty, artykuły edukacyjne);
- refundacja kosztów okularów korekcyjnych;
- bony świąteczne;
- dopłaty do urlopów wypoczynkowych;
- dodatek za wykorzystanie przysługującego urlopu w danym roku kalendarzowym;
- grupowe ubezpieczenie na życie;
- dodatkowy dzień urlopu płatnego na urodziny;
- dodatkowy dzień urlopu płatnego na opiekę dla młodych rodziców;
- dni wolne na świadczenia wolontariatu;
- dofinansowanie do posiłków.

Zakres i forma świadczeń pozapłacowych w spółkach zależnych jest dostosowana do lokalnych uwarunkowań oraz standardów w obszarze wynagradzania pracowników i obejmuje np. dodatkowe świadczenia medyczne, ubezpieczenia grupowe czy upominki świąteczne. Oprócz tego pracownicy otrzymują premie roczne w postaci finansowej gratyfikacji wg przyjętych zasad.

3.1.4 Szkolenia i rozwój pracowników

S1-13 Odpowiednio wykształcona kadra pracownicza jest fundamentem działalności, zapewniając profesjonalną realizację powierzonych obowiązków. Grupa XTB prowadzi politykę szkoleniową opartą na indywidualnym podejściu, dostosowując programy rozwojowe do aktualnych potrzeb pracowników oraz celów biznesowych, a zasady działania systemu szkoleniowego determinuje Procedura przeprowadzania szkoleń edukacyjnych oraz potwierdzania wiedzy i kompetencji pracowników. Firma oferuje wsparcie w zakresie edukacji, obejmujące dofinansowanie do szkoleń, kursów, konferencji, a także studiów, studiów podyplomowych oraz egzaminów specjalizacyjnych, takich jak licencja maklera czy CIIA. Zasady przyznawania dofinansowania reguluje Polityka szkoleniowa XTB S.A.

Dodatkowym elementem polityki szkoleniowej jest wsparcie podczas wdrożenia nowych pracowników. Mają oni dostęp do wewnętrznej bazy wiedzy, zawierającej prezentacje i nagrania dotyczące branży oraz produktów oferowanych przez firmę, co ułatwia im szybkie i efektywne rozpoczęcie pracy.

Środki finansowe na potrzeby szkoleń są elementem budżetów poszczególnych działów XTB. W oddziałach zagranicznych budżet szkoleniowy ustala dyrektor oddziału. Pracownicy są delegowani na szkolenia przez bezpośredniego przełożonego, zgodnie z potrzebami.

Główne kategorie szkoleń zewnętrznych obejmują:

- szkolenia techniczne (z obszaru IT);
- szkolenia specjalistyczne (służące poszerzeniu wiedzy zawodowej, w tym studia podyplomowe, CFA, ACCA, MBA, ICA, kurs przygotowujący do zdania licencji maklera itp.);
- szkolenia z zakresu kompetencji miękkich;
- szkolenia językowe (dofinansowanie do nauki, zwrot kosztów za kursy, dostęp do platformy e-learningowej eTutor do nauki języków obcych online).

W oddziałach i spółkach XTB S.A. mają miejsce regularne (kwartalne lub roczne) oceny pracownicze, które przeprowadza się w celu:

- podnoszenia jakości i efektywności pracy osób zatrudnionych w XTB;
- udzielania informacji zwrotnej pracownikowi i budowania relacji;
- odnotowywania i promowania osiągnięć;
- zwiększania motywacji pracowników;
- identyfikowania i analizowania ewentualnych problemów na możliwie najwcześniejszym etapie;
- wspierania racjonalnych decyzji kadrowych oraz planowania indywidualnego rozwoju zawodowego pracownika.

Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju oraz regularnych ocen pracowniczych odnoszą się wyłącznie do pracowników zatrudnionych w Grupie XTB na dzień 31.12.2024 roku. Do godzin szkoleniowych nie wliczono czasu poświęcanego przez pracowników w ramach studiów podyplomowych, MBA oraz kursów CFA (samokształcenie), gdzie rzetelne oszacowanie czasu szkolenia jest niemożliwe. Zestawienie nie obejmuje dostępu do platform e-learningowych, gdzie dostęp do kursów jest nieograniczony czasowo; studiów; kursów językowych; kursów przygotowujących do zdobycia licencji, jeśli dostęp do w/w kursów był nieograniczony czasowo. Pracownicy mogą korzystać z dofinansowania dostępu do platform e-learningowych z nieograniczonym dostępem czasowym – z tej opcji w 2024 roku skorzystało 5 osób. Dodatkowo firma wspiera rozwój kompetencji językowych, oferując dofinansowanie do kursów języka angielskiego dla pracowników oraz języka polskiego dla obcokrajowców zatrudnionych w centrali – z tego wsparcia skorzystało 38 osób. Ponadto, firma zapewnia dostęp do platformy do nauki języków: angielskiego (79 użytkowników), niemieckiego (38 użytkowników) oraz hiszpańskiego (30 użytkowników). W 2024 roku wszyscy pracownicy zostali objęci cyklicznym szkoleniem z zakresu Security Awareness oraz praktycznym treningiem antyphishingowym.



Tabela 34. **Wskaźnik dotyczący szkoleń i rozwoju umiejętności w podziale na płeć**

Stan na dzień 31.12.2024 roku

Średnia liczba godzin szkoleniowych przypadająca na pracownika

Szczebel hierarchiczny	Kobieta	Mężczyzna	Pozostali	Nie ujawniono
Wyższa kadra zarządzająca i dyrektorzy	16,30	9,07	0	0
Kadra kierownicza i managerska	10,86	8,96	0	0
Pozostali pracownicy	7,23	6,44	0	0
Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika	**7,87**	**6,93**	**0**	**0**

Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika (bez rozróżnienia ze względu na płeć i stopień zaszeregowania) wyniosła 7,28 godziny na pracownika w skali Grupy XTB.

Tabela 35. **Wskaźnik dotyczące regularnych ocen pracowniczych w podziale na płeć**

Stan na dzień 31.12.2024 roku

Zaplanowane oceny pracownicze

Szczebel hierarchiczny	Kobieta	Mężczyzna	Pozostali	Nie ujawniono
Wyższa kadra zarządzająca i dyrektorzy	10	45	0	0
Kadra kierownicza i managerska	42	161	0	0
Pozostali pracownicy	597	1 169	0	0
Ogółem	**649**	**1 375**	**0**	**0**

Zrealizowane oceny pracownicze

Wyższa kadra zarządzająca i dyrektorzy	11	42	0	0
Kadra kierownicza i managerska	34	155	0	0
Pozostali pracownicy	584	1 147	0	0
Ogółem	**629**	**1 344**	**0**	**0**

W 2024 roku w Grupie XTB nie funkcjonował jeden spójny sposób ewaluacji pracowników. Każdy oddział oraz departament miał własną metodykę, która była komunikowana każdemu pracownikowi po rozpoczęciu pracy oraz każdorazowo podczas rozmów ewaluacyjnych w celu przypomnienia. W części działów rozmowy odbywają się w cyklu rocznym, w innych w cyklu kwartalnym. Jest to podyktowane specyfiką pracy danej komórki organizacyjnej. Niektóre rozmowy w 2024 roku nie doszły do skutku w wyniku ich przesunięć na kolejny rok sprawozdawczy.

Tabela 36. **Odsetek pracowników Grupy XTB, którzy uczestniczyli w regularnych przeglądach wyników i rozwoju kariery w podziale na płeć na dzień 31.12.2024 r.**

Oceny pracownicze	Kobiety	Mężczyźni	Pozostali pracownicy	Nie ujawniono
Wyższa kadra zarządzająca i dyrektorzy	70,00%	60,00%	0	0
Managerowie, kierownicy	66,67%	78,31%	0	0
Pozostali pracownicy	74,42%	75,37%	0	0
Razem	**73,49%**	**74,70%**	**0**	**0**

W 2024 roku regularnej ocenie w Grupie XTB poddano ogółem 754 z 1 015 osób, co stanowi 74,29%. Odsetek osób poddanych regularnej ewaluacji względem płci kształtował się podobnie: kobiety 73,49%, mężczyźni 74,7%.

Tabela 37. **Liczba zrealizowanych ocen pracy przypadająca na pojedynczego pracownika na dzień 31.12.2024 r.**

Oceny pracownicze	Kobiety	Mężczyźni	Pozostali pracownicy	Nie ujawniono	Zrealizowane oceny na pracownika
Wyższa kadra zarządzająca i dyrektorzy	1,10	0,93	0	0	0,96
Managerowie, kierownicy	0,94	1,87	0	0	1,59
Pozostali pracownicy	1,94	2,12	0	0	2,06

Na dzień 31.12.2024 roku na jednego pracownika Grupy XTB zatrudnionego na umowę o pracę zrealizowano średnio 2,06 oceny pracownicze w badanym roku.

3.1.4. Polityki i regulacje

S1-1 / S1-2 Pracownicy są kluczowymi interesariuszami Grupy XTB wpływającymi na sukces naszej działalności. Każdego roku badamy poziom satysfakcji pracowników, a zebrane opinie przekładają się na działania skierowane na doskonalenie obszarów wymagających poprawy. Opinie są zbierane również przez przedstawicieli załogi, którzy formułują następnie wnioski do Zarządu. Chcąc odpowiednio zarządzać obszarem potrzeb i dobrostanu pracowników wdrożyliśmy i monitorujemy skuteczność polityk, m.in.:

- Regulamin pracy (obejmujący zasady bezpieczeństwa i higieny pracy)
- Polityka Kadrowa XTB
- Polityka Antymobbingowa i Antydyskryminacyjna
- Polityka Zarządzania Różnorodnością, Równym Traktowaniem i Kulturą Włączenia XTB S.A.
- Polityka Wynagradzania
- Polityka szkoleniowa
- Procedura Zarządzania Ryzykiem Kadrowym
- Procedura Rekrutacji i Selekcji
- Polityka bezpieczeństwa ochrony danych osobowych
- Regulamin wykonywania pracy zdalnej

S1-1 MDR-P **Polityka Zarządzania Różnorodnością, Równym Traktowaniem i Kulturą Włączania XTB S.A.**

Polityka Zarządzania Różnorodnością, Równym Traktowaniem i Kulturą Włączania (dalej: Polityka Różnorodności, Polityka DEI) powstała w odpowiedzi na wyłonione wpływy, ryzyka i szanse wskazujące obszar równości i kultury włączenia jako istotny dla naszego zespołu (odniesienie do istotnych wpływów, szans i ryzyk znajduje się w rozdziale 1.6. Oświadczenia). Porządkuje ona i wskazuje najważniejsze kierunki działań w obszarze wspierania i budowania różnorodnej i włączającej organizacji. Polityka została przyjęta uchwałą Zarządu XTB S.A., za jej wdrożenie odpowiada dział Zarządzania Kapitałem Ludzkim Centrali XTB. Dokument został zakomunikowany i jest znany pracownikom.

W ramach Polityki DEI zobowiązujemy się do poszanowania wszystkich praw człowieka uznanych i zdefiniowanych w międzynarodowo uznanych dokumentach oraz unikania/minimalizowania potencjalnego negatywnego wpływu jej działalności na prawa człowieka. Zobowiązujemy się do przestrzegania we wszystkich rodzajach aktywności zapisów:

- 10 zasad UN Global Compact;
- Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka;
- Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka;
- Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych;
- zasad dotyczących podstawowych praw w pracy zawartych w 8. Podstawowych Konwencjach MOP określonych w Deklaracji w sprawie podstawowych zasad i praw w pracy, w tym: do poszanowania wolności do zrzeszania się i zawierania umów zbiorowych; prawa do niepodlegania pracy przymusowej, pracy dzieci i dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu.

Ponadto zobowiązujemy się do poszanowania praw człowieka pracowników w relacjach biznesowych oraz obszarach gdzie jest to zasadne, do angażowania naszych dotkniętych interesariuszy w ramach doskonalenia lub monitorowania naszego podejścia do obszaru

praw człowieka. Poprzez dotkniętych interesariuszy rozumiemy osoby (np. pracowników spółki, przedstawicieli lokalnych społeczności itp.) na których Grupa XTB wywiera lub może wywierać negatywny wpływ.

Celami Polityki DEI są:

- **Promowanie różnorodności** – poprzez zapewnienie, że wszystkie osoby zatrudnione w XTB, niezależnie od narodowości, płci, orientacji seksualnej, wyznania, wieku, statusu rodzinnego czy poziomu doświadczenia zawodowego, będą traktowane równo i z szacunkiem.
- **Równość w zatrudnieniu:** Procesy rekrutacyjne i ścieżki rozwoju zawodowego w XTB są oparte na kompetencjach i osiągnięciach zawodowych, a nie na cechach osobistych.
- **Kultura włączenia:** W XTB dążymy do budowania otwartego środowiska pracy, w którym każdy może swobodnie wyrażać swoje poglądy, doświadczenia i potrzeby.
- **Przeciwdziałanie dyskryminacji:** XTB nie toleruje jakiejkolwiek formy dyskryminacji, mobbingu czy molestowania ze względu na wiek, płeć, narodowość, wygląd, status majątkowy i rodzinny, stopień sprawności fizycznej, orientację seksualną, przekonania i poglądy polityczne czy religijne. Każdy pracownik ma prawo czuć się bezpiecznie i komfortowo w miejscu pracy. W przypadku jakichkolwiek naruszeń, pracownicy mają możliwość zgłaszania incydentów zgodnie z ustalonymi procedurami, także w sposób anonimowy.

Ponadto Polityka określa również zasady postępowania oparte o szacunek i akceptację, równość płac, edukację i świadomość oraz odnosi się do standardów rekrutacyjnych i możliwości zgłaszania naruszeń. Za monitorowanie skuteczności Polityki DEI odpowiada dział Zarządzania Kapitałem Ludzkim.

Pozostałe polityki wdrożone w XTB powstały przed badaniem podwójnej istotności i nie są powiązane ze zidentyfikowanymi istotnymi wpływami, szansami i ryzykami. Są powiązane i zgodne ze strategią XTB i mają na celu wspierać efektywne zarządzanie zasobami ludzkimi poprzez skuteczny dobór, wsparcie oraz utrzymanie zespołu pracowników oraz m.in.:

- Planowanie zatrudnienia oraz pozyskiwanie pracowników o określonych kwalifikacjach i potencjale zawodowym.
- Wsparcie identyfikacji pracowników z celami i misją organizacji.
- Kształtowanie postaw zgodnych ze standardami XTB.
- Zapewnienie stabilizacji zawodowej, przeciwdziałanie rotacji zatrudnienia oraz utrzymanie wysoko wykwalifikowanej kadry pracowników.
- Wsparcie rozwoju specjalistycznych kwalifikacji niezbędnych do wykonywania obowiązków zawodowych.
- Tworzenie systemu motywacyjnego opartego na atrakcyjnych warunkach zatrudnienia, ocenie pracy, transparentnych zasadach awansowania i premiowania.

MDR-T Wszystkie podmioty w Grupie XTB bazują na zapisach Polityki Kadrowej XTB S.A. Za monitorowanie, aktualizowanie polityk odpowiedzialny jest dział Zarządzania Zasobami Ludzkimi XTB S.A. W 2024 roku realizując cele Strategii ESG na lata 2024-2027 wdrożyliśmy Politykę Antymobbingową i Antydyskryminacyjną

Wdrożone w XTB polityki są ukierunkowane na przeciwdziałanie dyskryminacji (w tym molestowania), promowanie równości szans i włączenia społecznego i obejmują przyczyny dyskryminacji takiej jak płeć, wyznanie, narodowość, wiek, niepełnosprawność, narodowość, przekonania polityczne, pochodzenie etniczne, orientację seksualną, wygląd, itp.

W ramach działań naprawczych zobowiązujemy się do podejmowania samodzielnych działań lub współpracy w zakresie działań naprawczych na rzecz dotkniętych interesariuszy; współpracy w tym zakresie z dostawcami celem naprawienia negatywnych skutków, które są bezpośrednio związane z naszą działalnością, produktami lub usługami; współpracy z mechanizmami sądowymi lub pozasądowymi w celu zapewnienia dostępu do pełnych

działań zaradczych. Oczekujemy, że dostawcy współpracujący z Grupą XTB działają w poszanowaniu praw człowieka oraz zapisów Deklaracji MOP dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz obszarów regulowanych tą Deklaracją, w tym do:

- poszanowania wolności do zrzeszania się i zawierania umów zbiorowych;
- prawa do niepodlegania pracy przymusowej, pracy dzieci i dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu.

Polityki te zostały zakomunikowane pracownikom.



3.1.5. Bezpieczeństwo i komfort pracy

S1-11 **Ochrona socjalna**

Pracownicy Grupy XTB są objęci ochroną socjalną w ramach programów publicznych lub świadczeń oferowanych przez XTB przed utratą dochodów spowodowaną przez:

- Chorobę
- Bezrobocie rozpoczynające się w czasie, gdy pracownik pracuje w XTB
- Wypadek przy pracy i niepełnosprawność nabytą
- Urlop rodzicielski
- Przejście na emeryturę

Wyjątkiem jest oddział XTB S.A. Sucursal em Portugal, gdzie pracownicy ze stażem pracy poniżej 360 dni w ciągu ostatnich 24 miesięcy, nie są objęci ochroną socjalną przed bezrobociem i nie są uprawnieni do pobierania zasiłku dla bezrobotnych.

Grupa XTB nie wyznaczyła wskaźników związanych z ochroną społeczną do oceny wyników i efektywności w odniesieniu do istotnych wpływów, szans i ryzyk.

W ramach ujawnienia S1-15 przyjęliśmy, że wszyscy pracownicy Grupy XTB zatrudnieni na umowę o pracę są uprawnieni do skorzystania z prawa do urlopu rodzicielskiego. Tabela nr 38 przedstawia odsetek pracowników, którzy skorzystali z tego prawa w 2024 roku zgodnie ze stanem zatrudnienia na dzień 31.12.2024 roku.

Tabela 38. **Wskaźniki równowagi pomiędzy życiem zawodowym a prywatnym pracowników (tzw. work-life balance)**

S1-15

Okres sprawozdawczy	**01.01.2024 – 31.12.2024**				
	Kobiety	**Mężczyźni**	**Pozostali**	**Nie ujawniono**	**Ogółem**
Odsetek pracowników uprawnionych do urlopu rodzicielskiego	100%	100%	0	0	100,00%
Odsetek pracowników uprawnionych, którzy skorzystali z urlopu rodzicielskiego	7,78%	5,24%	0	0	6,11%

3.1.6. Incydenty i skargi w obszarze praw człowieka

S1-2 / S1-3

W XTB obowiązuje wewnętrzna “Procedura anonimowego zgłaszania nieprawidłowości”, która określa tryb zgłoszeń rzeczywistych lub potencjalnych naruszeń prawa, w tym naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, procedur wewnętrznych i standardów etycznych. Procedurą objęci są zarówno pracownicy jak i inne osoby wykonujące czynności na rzecz XTB, w tym dostawcy XTB. Wewnętrzna procedura stanowi realizację obowiązków wprowadzonych Ustawą z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów i zapewnia ochronę przeciw działaniom odwetowym.

Zgłoszeń dokonuje się za pośrednictwem formularza elektronicznego dostępnego pod adresem: https://www.xtb.com/pl/zawiadomienie. Podmiotami rozpatrującymi zgłoszenia, w zależności od ich przedmiotu, są: Inspektor Nadzoru, MLRO (Money Laundering Reporting Officer), Zarząd, Rada Nadzorcza lub członkowie tych organów.

Ponadto pracownicy mają możliwość zgłaszania wszelkich nieprawidłowości za pomocą bezpośredniego kontaktu z przełożonymi, do przedstawicieli pracowników lub poprzez kontakt z działem Zarządzania Kapitałem Ludzkim. Procedura zgłaszania nieprawidłowości jest przypominana pracownikom za pomocą wewnętrznych mailingów działu Prawnego i Compliance. Grupa XTB ocenia, czy zastosowane rozwiązania podczas procesów wyjaśniających i naprawczych były skuteczne oraz w toku cyklicznych komunikacji przypomina o dostępnych metodach zgłaszania nieprawidłowości.

S1-17

Grupa XTB monitoruje ilość zgłoszonych skarg odnoszących się do mobbingu czy dyskryminacji i raportuje każdego roku w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. W roku 2024 nie stwierdzono przypadków mobbingu, czy molestowania oraz nie zgłoszono poważnych incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka. W jednej ze spółek zależnych Grupy XTB w badanym okresie sprawozdawczym toczyło się postępowanie dot. dyskryminacji, które zakończyło się ugodą w I kwartale 2025 roku. W wyniku ugody spółka XTB została zobligowana do zapłaty 2 000 £, co w odniesieniu do skonsolidowanego zysku netto w wysokości 856 856 194,46 PLN stanowi jego niewielki odsetek.

S1-4 / S1-5

Najwyższą instancją zarządzania wpływami, szansami i ryzykami związanymi z zasobami ludzkimi jest Zarząd XTB S.A. oraz dyrektorzy stojący na czele oddziałów, spółek zależnych i ich pionów HR. W odniesieniu do zidentyfikowanych istotnych wpływów, szans oraz ryzyk zaktualizowaliśmy Strategię ESG i wyłoniliśmy cele tj.:

- aktualizacja zasad wynagradzania w Centrali XTB S.A. oraz zmierzenie i monitorowanie wskaźnika luki płacowej dla całej Grupy XTB;
- tworzenie bezpiecznego i inkluzywnego środowiska pracy dla pracowników Grupy XTB;
- rozwój działalności edukacyjnej i społecznej Fundacji XTB.

Cele te zostały oparte na wynikach ankiet, wywiadów pogłębionych i spotkań warsztatowych z przedstawicielami różnych obszarów działalności XTB w ramach Badania podwójnej istotności. Realizacja celów jest nadzorowana przez przypisanych właścicieli celów oraz Zespół ESG.

Zarządzanie istotnymi wpływami, szansami i ryzykami odbywa się z pomocą działań zespołu działu Zarządzania Kapitałem Ludzkim, który bada potrzeby i nastroje w zespole, reprezentuje pracowników przed Zarządem i wdraża konkretne działania obszaru HR. Celem przeciwdziałania istotnym negatywnym wpływom oraz ograniczaniu ryzyk w 2024 roku w Centrali XTB S.A. wdrożyliśmy Politykę Antymobbingową i Antydyskryminacyjną oraz Politykę Różnorodności (DEI). Rozpoczęliśmy także proces badania kompetencji mający wesprzeć ujednolicenie i transparentność zasad wynagradzania i premiowania w Grupie XTB. Dążymy do poprawy komfortu i warunków pracy by ograniczyć rotację lub odejścia pracowników z XTB.

Zakres negocjacji społecznych i dialog społeczny

S1-8 Grupa XTB zapewnia pełną swobodę zrzeszania się oraz jest otwarta na dialog ze środowiskami pracowniczymi. W 2024 roku jedynym krajem, w którym zatrudnienie wyniosło ponad 50 pracowników, co stanowi min. 10% wartości całego zatrudnienia była Polska. W Centrali nie funkcjonowały układy zbiorowe – udział pracowników wyniósł 0%. W przypadku dialogu społecznego na obszarze EOG 100% pracowników Centrali w Polsce było reprezentowanych przez przedstawicieli pracowników (co stanowi 69% całkowitego zatrudnienia w skali Grupy XTB). W 2024 roku nie zawarto jakiegokolwiek porozumienia z pracownikami w sprawie reprezentacji przez Europejską Radę Zakładową (EWC), Radę Zakładową Societas Europaea (SE) lub Radę Zakładową Societas Cooperativa Europaea (SCE).

3.2. Konsumenci i użytkownicy końcowi

Wśród odbiorców usług i produktów XTB wyróżniamy:

- klientów indywidualnych, będących naszymi konsumentami oraz użytkownikami końcowymi oraz
- klientów instytucjonalnych, czyli firmy i organizacje korzystające z rozwiązań XTB.

Są to kluczowi interesariusze Grupy XTB, w relacjach z którymi identyfikujemy wzajemny wpływ. To odbiorcy naszych usług i produktów inspirują nasze dalsze plany produktowe oraz motywują do podejmowania wyzwań rozwijających działalność. Z drugiej strony, działalność XTB ma wpływ na klientów przez strategię, model biznesowy oraz oferowane usługi i produkty. Od wielu lat zarządzamy wzajemnymi wpływami, budując nasze doświadczenie i poprawiając standardy prowadzenia biznesu.

3.2.1. Konsumenci i klienci Grupy XTB

XTB prowadzi działalność ukierunkowaną na dwa segmenty:

- Detaliczny: Działalność detaliczna Grupy XTB obejmuje oferowanie klientom uniwersalnej i wszechstronnej aplikacji inwestycyjnej, dzięki której mogą efektywnie zarządzać swoimi środkami finansowymi oraz korzystać z różnorodnych produktów inwestycyjnych.
- Instytucjonalny: W segmencie instytucjonalnym działamy m.in. jako dostawca płynności (ang. liquidity provider) dla klientów instytucjonalnych. Oferujemy również technologie, dzięki którym mogą oni pod własną marką oferować swoim klientom możliwość obrotu instrumentami finansowymi.

Wszyscy konsumenci oraz klienci instytucjonalni są objęci ujawnieniami w ramach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Grupa XTB nie wpływa negatywnie na prawo do prywatności, ochrony danych osobowych czy wolności wypowiedzi swoich konsumentów. Jednak uwzględniając fakt, że zarządza i przetwarza dane przez nich udostępnione istnieje potencjalny negatywny wpływ, który mógłby zaistnieć gdyby doszło do ich wycieku. Konsumenci podlegający istotnym wpływom są zależni od dokładnych i dostępnych informacji dotyczących produktu lub usługi XTB oraz mogą być podatni na skutki strategii marketingowych i sprzedaży. Konsumenci podlegający istotnym wpływom nie są szczególnie narażeni na jakiekolwiek negatywne skutki dla zdrowia lub prywatności.



SBM-3 Wpływ XTB na konsumentów i użytkowników końcowych związany jest z:

- użytkowaniem rozwiązań technologicznych XTB, czyli aplikacji inwestycyjnej oraz platformy inwestycyjnej, za pomocą których inwestorzy mają możliwość inwestować zebrane środki finansowe;
- działaniami reklamowo-marketingowymi opartymi na odpowiedzialnych praktykach marketingowych oraz
- prowadzonymi działaniami edukacyjnymi mającymi pomóc naszym inwestorom osiągać ich cele inwestycyjne.

Identyfikowane potrzeby konsumentów i użytkowników końcowych, są zgodne z modelem biznesowym i celami biznesowymi XTB, co prowokuje nieustanny rozwój naszego portfela produktów inwestycyjnych i finansowych. Realizujemy działania reklamowe z udziałem znanych sportowców mające pomóc dotrzeć nam do jak najszerszej grupy odbiorców, zaznaczamy swoją obecność w social mediach oraz prowadzimy działania edukacyjne mające budować świadomość inwestycyjną klientów. Jako broker oferujemy dostęp do różnorodnych instrumentów finansowych, również takich które niosą ze sobą szczególnie wysokie ryzyko inwestycyjne, o którym klienci XTB są informowani. Od 2016 roku XTB organizuje Konferencję Masterclass, w której corocznie uczestniczy kilka tysięcy osób.

W ramach Badania podwójnej istotności zrealizowanego w 2024 roku zidentyfikowaliśmy wpływy, szanse i ryzyka obszaru współpracy z konsumentami co zostało opisane w rozdziale 1.6 *Oświadczenia*.

SBM-2 / S4-2 / S4-4 / S4-5 Chcąc poznać perspektywę naszych klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, w 2024 roku zaprosiliśmy wybraną próbę charakteryzującą się najwyższą aktywnością korzystania z usług XTB do udziału w ankiecie badania podwójnej istotności. Pozwoliło nam to na wgląd w ich potrzeby oraz uzupełniło wyniki Badania, czyniąc je wartościowym źródłem informacji dla Spółki. Oparliśmy na nim zaktualizowaną w lipcu 2024 roku Strategię ESG na lata 2023-2027 oraz wyznaczone: misję, wizję oraz kierunki

strategiczne, przy czym nie wyznaczono konkretnych celów w zakresie zarządzania wpływami, ryzykami szansami. Grupa XTB jako dostawca produktów i usług inwestycyjnych wpływa na klientów poprzez działania w obszarach: jakości komunikacji, oferty i dokumentacji, poziomu i dostępności obsługi klienta, dostępności kanałów komunikacji z klientami, materiałów i działań edukacyjnych, decyzji popartych analizami opinii klientów oraz dostępnością informacji dzięki czemu minimalizuje możliwość wystąpienia negatywnych potencjalnych wpływów oraz ryzyk. Monitorujemy i oceniamy skuteczność tych działań i inicjatyw analizując opinie naszych klientów dostępne w sieci, poziom zainteresowania usługami XTB oraz za pomocą bezpośredniego kontaktu z naszym działem Customer Service.

Kierunek strategiczny

Dążymy do zapewnienia zrównoważonego rozwoju społecznego poprzez tworzenie bezpiecznego i inspirującego środowiska pracy, budowania trwałych relacji społecznych, oczekiwania naszych klientów.

Grupa XTB identyfikuje niezbędne działania w odpowiedzi na rzeczywisty lub potencjalny negatywny wpływ na konsumentów poprzez zorganizowane procesy operacyjne oraz zarządcze skupiające się na ich potrzebach oraz preferencjach. Podejście Grupy XTB do podejmowania działań w odniesieniu do konkretnych istotnych negatywnych skutków dla konsumentów zostało opisane w rozdziale 1.6. Oświadczenia. Grupa XTB zapewnia, że procesy umożliwiające prowadzenie działań zaradczych w przypadku wystąpienia istotnych negatywnych skutków są dostępne i skuteczne w ramach procedury zgłaszania naruszeń, formularza kontaktowego oraz w ramach bezpośredniego kontaktu z obsługą klienta. Każde zgłoszenie jest procedowane z należytą starannością przez dedykowane do tego osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje. Celem łagodzenia istotnych ryzyk tego obszaru, wynikających z wpływu XTB na konsumentów oraz jej zależności od konsumentów, organizacja podejmuje i monitoruje działania mające na celu doskonalenie technologii, rozwijanie transparentnych procesów informacyjnych oraz wzmacnianie bezpieczeństwa produktów XTB. Spółka zamierza kontynuować podejmowane działania w kolejnych okresach sprawozdawczych i przeznacza do tego celu odpowiednie zasoby ludzkie i materialne. Zwiększamy zatrudnienie i szkolimy kolejnych ekspertów w każdym obszarze naszej działalności, celem zapewnienia nie tylko odpowiedniej jakości obsługi klienta, ale także efektywnych procesów operacyjnych oraz zarządczych wpływających na całokształt działalności XTB, co pozwala nam przeciwdziałać negatywnym wpływom. Grupa XTB nie przyjęła celów w tym obszarze.

Nasza Strategia biznesowa, jej cele oraz model biznesowy są od lat oparte na potrzebach naszych klientów oraz zidentyfikowanych potrzebach społeczeństw różnych regionów świata. Kontakt z klientami Grupy XTB ma miejsce na każdym etapie współpracy: od nawiązania dialogu z potencjalnymi klientami, poprzez nawiązanie współpracy, obsługę w trakcie trwania współpracy, edukację aż po zakończenie współpracy. Powszechnie dostępnym źródłem informacji oraz zgłaszania problemów i skarg jest, oprócz formularza dostępnego na stronie produktowej XTB, infolinia XTB i dział obsługi klienta dostępny całodobowo przez pięć dni w tygodniu. M.in. celem poprawy jakości dialogu z inwestorami w 2023 roku nawiązaliśmy współpracę strategiczną ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych, które reprezentuje ich interesy i perspektywę. Ponadto analizujemy i doskonalimy naszą działalność w oparciu o opinie naszych klientów dodawane w ramach oceny aplikacji xStation bądź na stronach i forach dyskusyjnych. Zebrane opinie mają wpływ na decyzje biznesowe oraz zarządzanie wpływem na klientów XTB. Najwyższą strukturą odpowiedzialną za zarządzanie relacjami z klientami jest Zarząd XTB S.A. oraz dyrektorzy odpowiedzialni za działanie operacyjne podległych im zespołów obsługi klienta.

Bezpieczeństwo naszych klientów jest dla nas priorytetem i nie uznajemy w tym obszarze kompromisów. Bezpieczeństwo postrzegamy w perspektywie:

- ochrony danych osobowych naszych klientów,
- bezpieczeństwa cyfrowego naszych produktów,
- transparentnych i jasnych zasad współpracy z XTB,
- odpowiedniej jakości obsługi klienta przez wykwalifikowanych ekspertów XTB,
- edukacji, która ma wspierać inwestorów w osiąganiu ich celów inwestycyjnych.

Celem odpowiedniego zabezpieczenia szyfrujemy dane klientów zgodnie ze sprawdzonymi i akceptowanymi standardami branżowymi. Przynajmniej raz w roku przeprowadzamy wewnętrzny proces kontroli RODO. Regularnie przeprowadzamy niezależne audyty bezpieczeństwa zgodne z wymogami RODO i normy ISO 27001, korzystając z uznanych firm specjalizujących się w bezpieczeństwie w sieci. Regularnie planowane są wewnętrzne lub zewnętrzne testy penetracyjne. XTB wdrożyło także kontrolę zarządzania dostępem, w tym zatwierdzanie dostępu przez dział Prawny i Compliance, aby mieć pewność, że dostęp do danych mają wyłącznie upoważnieni pracownicy (zgodnie z zasadami Need-to-Know i Least Privilege).

Pracownicy raz w roku przechodzą szkolenie w zakresie cyberbezpieczeństwa, zakończone egzaminem, obejmujące takie tematy jak bezpieczeństwo informacji, prywatność danych i bezpieczeństwo haseł. Nasza infrastruktura fizyczna jest obsługiwana przez Centra Danych zapewniające najlepsze standardy branżowe, takie jak ochrona fizyczna z bezpiecznym dostępem, alarmy przeciwwłamaniowe, CCTV, czujniki ruchu itp. zlokalizowane w różnych regionach geograficznych. XTB zapewnia również scentralizowane monitorowanie pod kątem bezpieczeństwa IT, szczególnie pod kątem szkodliwej aktywności, podatności, incydentów. Dla bezpieczeństwa klientów XTB zawsze potwierdza prośby o zmianę danych osobowych, korzystając z mechanizmów uwierzytelniania wieloskładnikowego. Korzystamy z różnych kanałów kontaktu (e-mail, SMS, telefon).

Mobilna aplikacja XTB xStation umożliwia autoryzację za pomocą hasła, a dodatkowo oferuje zabezpieczenie dostępu przy użyciu kodu lub biometrii. Aplikacja posiada wdrożone uwierzytelnianie wieloskładnikowe.

W roku sprawozdawczym nie odnotowaliśmy poważnych problemów i incydentów związanych z prawami człowieka związanych z łańcuchem wartości. Więcej informacji odnośnie wpływów, szans i ryzyk na obszar relacji z konsumentami opisano w rozdziale nr 1.6. *Oświadczenia*.

3.2.2. Polityki dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych

S4-1 Nadrzędnymi dokumentami w XTB są strategie: biznesowa oraz ESG. Parasolowo wyznaczają nasze cele i kierunki działania zgodne z powszechnie dostępnymi standardami postępowania jak np. Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka, czy Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych. Polityki przyjęte w Grupie XTB można postrzegać z dwóch perspektyw: wewnętrznej i zewnętrznej. Chcąc odpowiedzialnie zarządzać relacjami i wpływami w obszarze konsumenckim wdrożyliśmy wewnętrzne standardy, które wynikają również z przepisów prawa nałożonych na XTB jako na instytucję finansową oraz/ lub z dobrej woli XTB, nie są jednak powiązane ze zidentyfikowanymi wpływami, szansami i ryzykami. Najwyższą instancją odpowiedzialną za wdrożenie dokumentów jest Zarząd XTB S.A. Są to polityki i regulaminy dotyczące m.in.:

- udoskonalania naszych usług oraz zarządzania produktem,
- bezpieczeństwa ochrony danych osobowych, informacji oraz cyber-bezpieczeństwa,
- zarządzania ryzykiem i ciągłością działania,
- rozpatrywania skarg oraz zgłaszania nieprawidłowości,
- kontroli wewnętrznej i audytu,

- etyki, konfliktów interesów, przeciwdziałania korupcji i przekupstwu oraz praniu pieniędzy.

Nie wdrożyliśmy jednolitej polityki adresującej wszystkie istotne kwestie zrównoważonego rozwoju w obszarze konsumenckim, jednakże każdy istotny temat jest pokryty niezależną procedurą. Kwestie dotyczące praw człowieka, mogące być istotne z perspektywy klientów stanowią natomiast podstawę Strategii ESG na lata 2024-2027 oraz Kodeksu Etyki XTB S.A.

Jako podmiot rynku finansowego jesteśmy zobligowani dostarczać naszym klientom niezbędnych informacji przedstawiających transparentnie zasady współpracy z XTB. Na naszej stronie internetowej znajdują się regulaminy oraz dokumenty, których znajomość jest niezbędna przy podpisywaniu umowy o otwarcie rachunku inwestycyjnego z XTB, m.in.:

- Regulamin świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia praw majątkowych i papierów wartościowych, prowadzenia rachunków papierów wartościowych i praw majątkowych i rachunków pieniężnych przez XTB S.A. (Warunki Ogólne)
- Polityka Realizacji Zleceń (kluczowe założenia zgodne z wymogami dyrektyw Unii Europejskiej w sprawie rynków instrumentów finansowych, wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez przedsiębiorstwa inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tych dyrektyw)
- Regulamin sporządzania rekomendacji ogólnych przez XTB S.A. (Regulamin Rekomendacji)
- Umowa Świadczenia Usług przez XTB S.A. wraz z załącznikami
- Umowa IKE
- Deklaracja Świadomości Ryzyka
- Kwestionariusz MiFID
- Podstawowe informacje na temat XTB S.A.
- Inne (w tym wnioski i pełnomocnictwa)

Oprócz tego klienci XTB mają dostęp do dokumentów tj.:

- Strategia Zarządzania Skargami XTB S.A.
- Instrukcja Dotycząca Składania Skarg

W badanym okresie sprawozdawczym nie odnotowano przypadków nieprzestrzegania Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych, które dotyczą konsumentów lub użytkowników końcowych.

3.2.3. Kanały zgłoszeń i działania naprawcze

S4-1 / S4-3 XTB wdrożyło kompleksowy proces zarządzania reklamacjami, który ma ułatwiać zgłaszanie reklamacji, szybką analizę zgłoszeń oraz skuteczne naprawianie wszelkich negatywnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych.

Główne zasady tego procesu to:

- Transparentność: klienci otrzymują precyzyjną informację co do sposobów zgłaszania skarg, informację o etapie procesu oraz o decyzji, wraz z uzasadnieniem.
- Szybkość: reklamacje są przyjmowane i rozpatrywane niezwłocznie, zgodnie z ustalonymi standardami czasowymi, aby jak najszybciej zrekompensować klientom ewentualne straty lub niedogodności.
- Skuteczność: proces reklamacyjny jest opracowany tak, aby przebiegał w sposób efektywny oraz nie tylko brał pod uwagę skutki, lecz również przyczyny powstania problemów, co pozwala na zapobieganie ich powtarzaniu się w przyszłości.
- Współpraca z konsumentami, opierająca się na aktywnej współpracy z klientem w celu zrozumienia zgłaszanych problemów, oczekiwań i naprawy również indywidualnych przypadków.

Proces reklamacyjny XTB cechuje transparentność, już na etapie zawierania umowy nasi klienci mogą zapoznać się z zapisami Regulaminu Świadczenia Usług Maklerskich,

które w jasny sposób jasny opisują kanały jakimi można złożyć skargę, co powinna zawierać reklamacja oraz maksymalny termin w jakim można się spodziewać odpowiedzi.

Na naszej stronie internetowej zamieściliśmy również:

- „Instrukcję Dotyczącą Składania Skarg"
- „Strategię Zarządzania Skargami"

Dokumenty te w sposób kompleksowy opisują proces reklamacyjny, w tym prawa i obowiązki klienta. Informacja o możliwości złożenia skargi znajduje się również w sekcji Edukacji na stronie internetowej XTB. Klienci XTB mają do wyboru kilka kanałów, przez które mogą zgłosić reklamację:

- zgłoszenie osobiste, w siedzibie – pisemnie oraz ustnie,
- telefonicznie za pomocą naszej infolinii,
- korespondencyjnie – na adres siedziby XTB,
- za pośrednictwem formularza elektronicznego, dostępnego w Pokoju Inwestora.

Jednym z najbardziej elastycznych kanałów komunikacji jest komunikacja elektroniczna dostępna niezależnie od lokalizacji i bieżąco monitorowana przez pracowników XTB.

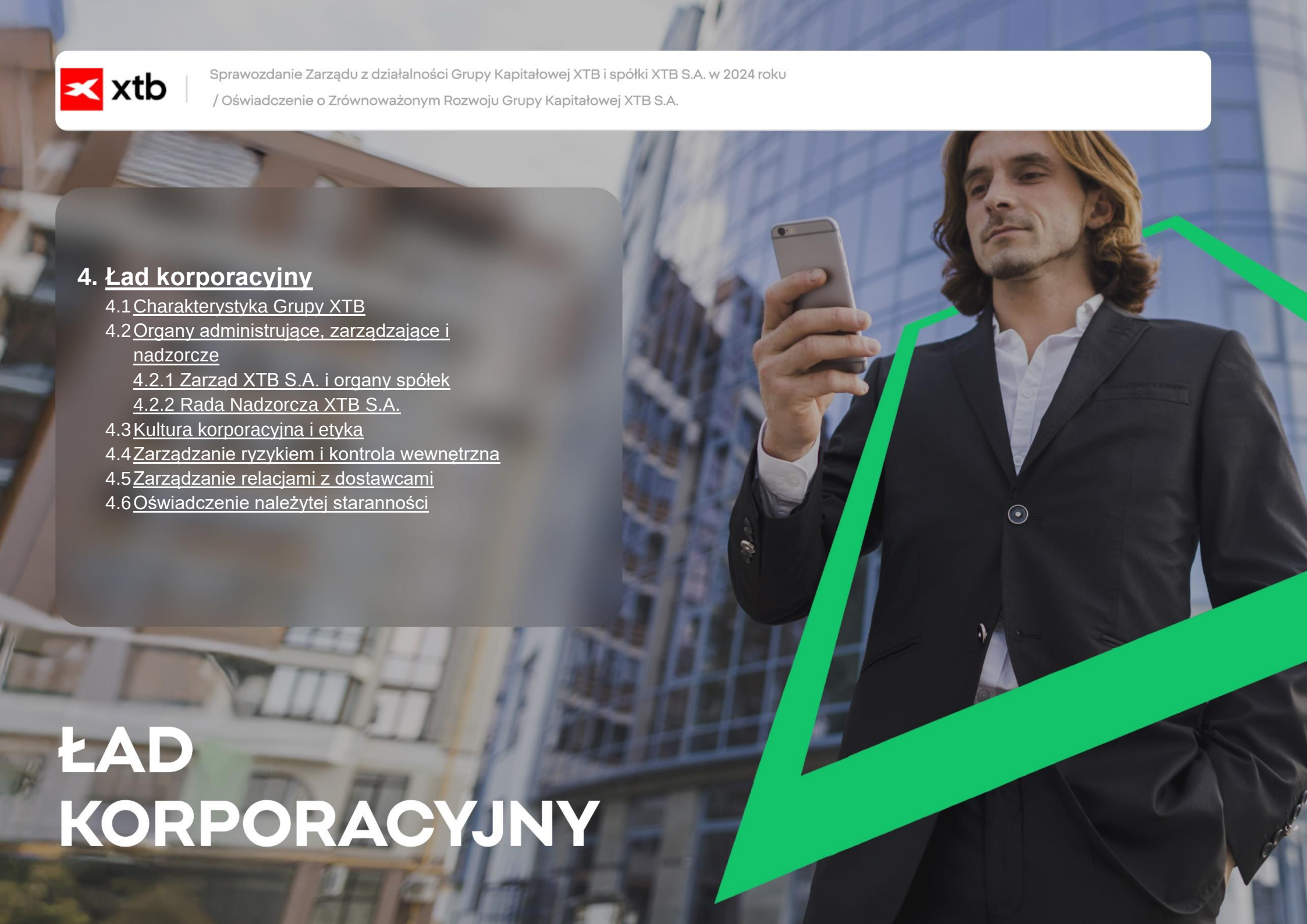
Wszystkie reklamacje zgłoszone przez klientów są rejestrowane w systemie CRM i otrzymują swój niepowtarzalny identyfikator oraz status, co ułatwia monitoring zgłoszenia. Status ten jest również widoczny w Pokoju Inwestora, dzięki czemu klient może na bieżąco śledzić swoje zgłoszenie. Nie tolerujemy i nie dopuszczamy do jakichkolwiek przejawów dyskryminacji i nierównego traktowania wobec naszych klientów, którzy zgłosili reklamację, skargę lub zażalenie.

Proces reklamacyjny stanowi dla XTB cenne źródło informacji, dlatego też rozpatrzenie reklamacji nie jest końcem procesu. W systematycznych cyklach sporządzane są raporty i analizy dotyczące otrzymanych od klientów zgłoszeń. Dzięki temu firma jest w stanie określić przyczyny zgłoszeń oraz określić i wdrożyć adekwatne działania naprawcze.

Dzięki dzieleniu się wiedzą co do powodów zgłoszeń, firma jest w stanie wprowadzać w sposób szybki i efektywny środki naprawcze. Po ich wdrożeniu dokonywana jest ocena skuteczności, proces reklamacyjny jest monitorowany, aby upewnić się, że problem został całkowicie rozwiązany i nie wystąpią już podobne sytuacje.

Klienci XTB mogą zgłaszać drogą reklamacji/ skargi wszelkie nieprawidłowości, które zauważyli czy też swoje wątpliwości. W 2024 roku otrzymaliśmy łącznie 6816 skarg otrzymanych od konsumentów i użytkowników końcowych Grupy XTB, co stanowi 0,5% całkowitej ilości klientów na dzień 31.12.2024 roku (1 361 564 klientów). Z uwagi na charakter świadczonych usług, w 2024 roku najczęściej zgłaszane były reklamacje dotyczące m.in. problemów technicznych dotyczących korzystania z aplikacji czy zleceń składanych przez naszych klientów.





4. Ład korporacyjny

4.1 Charakterystyka Grupy XTB
4.2 Organy administrujące, zarządzające i nadzorcze
4.2.1 Zarząd XTB S.A. i organy spółek
4.2.2 Rada Nadzorcza XTB S.A.
4.3 Kultura korporacyjna i etyka
4.4 Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna
4.5 Zarządzanie relacjami z dostawcami
4.6 Oświadczenie należytej staranności

ŁAD KORPORACYJNY

4. Ład korporacyjny

4.1. Charakterystyka Grupy XTB

Grupa XTB jest międzynarodowym dostawcą produktów, usług i rozwiązań technologicznych w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, a XTB S.A. stojąca na jej czele, jest jednym z największych notowanych na giełdzie brokerów budującym doświadczenie w branży inwestycyjnej od ponad 20 lat.

Specjalizujemy się w dostarczaniu naszym klientom uniwersalnej aplikacji inwestycyjnej, która umożliwia im efektywne zarządzanie środkami finansowymi oraz daje dostęp do różnorodnych produktów inwestycyjnych. Zgodnie z wyłonioną Misją i Wizją, naszą ambicją biznesową jest oferowanie uniwersalnej aplikacji inwestycyjnej zapewniającej możliwość inwestowania drogą online we wszystko, w dowolnym czasie i w dowolny sposób. Budujemy rozwiązania wspierające inwestorów w realizacji ich celów inwestycyjnych oraz dostarczamy pomocy merytorycznej w postaci bezpłatnych materiałów i analiz rynkowych.

W 2016 roku zadebiutowaliśmy na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych a z racji prowadzonej działalności maklerskiej w skali globalnej nasza działalność podlega nadzorowi finansowemu na międzynarodowych rynkach finansowych m.in. KNF, FCA, DFSA, CySEC, Bappebti Indonesia i SCA .

Grupa Kapitałowa XTB S.A. podlega nadzorowi określonych organów nadzoru regulacyjnego oraz organów administracji publicznej w jurysdykcjach, w których prowadzi działalność. W Polsce prowadzenie działalności maklerskiej wymaga zezwolenia KNF i podlega wielu wymogom regulacyjnym. Spółka jest domem maklerskim działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej i podlega nadzorowi regulacyjnemu KNF.

Dzięki zasadzie jednolitego paszportu europejskiego wynikającej z Dyrektywy MiFID II, Spółka prowadzi działalność w formie oddziału na podstawie i w ramach zezwolenia udzielonego przez KNF w następujących państwach członkowskich UE: Czechy, Hiszpania, Słowacja, Rumunia, Niemcy, Francja oraz Portugalia.

Istotne wpływy, szanse oraz ryzyka obszaru zarządczego i ładu korporacyjnego wyłonione w ramach przeprowadzonego w 2024 roku badania podwójnej istotności znajdują się w rozdziale 1.6. *Oświadczenia*.

4.2. Organy administrujące, zarządzające i nadzorcze

Na dzień 31.12.2024 roku Grupa Kapitałowa XTB S.A. składała się z jednostki dominującej XTB S.A. i jej 7 oddziałów zagranicznych oraz 13 spółek zależnych Grupy.

Działalność XTB S.A. jest regulowana poprzez dokumenty takie jak:

- Statut XTB S.A.
- Regulamin Zarządu
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Regulamin Walnego Zgromadzenia

Wszystkie ww. dokumenty składające się na ład korporacyjny Spółki są ogólnodostępne na podstronie relacji inwestorskich w zakładce Ład korporacyjny pod adresem: https://ir.xtb.com/

4.2.1. Zarząd XTB S.A. i organy spółek

GOV-1 **Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych**

Struktura zarządcza

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza w uchwale o powołaniu członków Zarządu. Członek Zarządu może być również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia. Do kompetencji Zarządu należy reprezentowanie i prowadzenie spraw Spółki oraz wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Podejmuje decyzje mając na uwadze najlepszy interes Spółki, sporządza projekty strategii rozwoju oraz określa jej główne cele działalności.

Pełne życiorysy zawodowe członków Zarządu, opis ich kompetencji, niezależności oraz informacje dotyczące zasad funkcjonowania Zarządu XTB S.A. znajdują się w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy XTB, Ładzie korporacyjnym,* rozdziale *Organy Statutowe XTB.*



Zarząd XTB S.A.

Na dzień 31.12.2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Oświadczenia Zarząd Spółki pozostawał w niezmienionym składzie

Tabela 39. **Skład Zarządu XTB S.A. na dzień 31.12.2024 roku oraz na dzień publikacji Oświadczenia**

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA ROZPOCZĘCIA PIERWSZEJ KADENCJI	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	01.07.2025
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	01.07.2025
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	01.07.2025

Obecny skład Zarządu XTB S.A. został powołany w dniu 2 czerwca 2022 r. uchwałą Rady Nadzorczej Spółki ws. powołania dotychczasowego pięcioosobowego składu Zarządu XTB S.A. na nowy okres wspólnej, trzyletniej kadencji (od 1 lipca 2022 r. do końca dnia 1 lipca 2025 r.).



W badanym okresie sprawozdawczym w ramach trwającej kadencji Zarządu XTB S.A. mężczyźni stanowili 100% składu organu Spółki.

4.2.2. Rada Nadzorcza XTB S.A.

Na dzień publikacji Oświadczenia skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

Tabela 40. **Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji Oświadczenia**

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA ROZPOCZĘCIA OBECNEJ KADENCJI	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI
Aleksander Chłopecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	16.01.2025	20.11.2027
Ewa Stefaniak	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027
Katarzyna Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027
Bartosz Zabłocki	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027
Grzegorz Grabowicz	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2024	20.11.2027

W ramach trwającej kadencji Rady Nadzorczej XTB S.A. mężczyźni stanowią 60%, kobiety 40% składu organu Spółki.



Zmiany w składzie Organu w okresie sprawozdawczym, życiorysy zawodowe i opis kompetencji członków Rady Nadzorczej, informacje o ich niezależności oraz informacje dotyczące zasad funkcjonowania Organu znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy XTB, Ładzie korporacyjnym, w rozdziale *Organy Statutowe XTB*.



Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

- Komitet Audytu;
- Komitet Wynagrodzeń;
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

Rada Nadzorcza na mocy uchwały podjętej przez nią kolegialnie wykonuje zadania Komitetu Wynagrodzeń i Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem. Od dnia 13 października 2017 roku Komitet Audytu funkcjonuje jako odrębny komitet. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Regulamin Rady Nadzorczej dostępny na stronie internetowej XTB pod adresem: https://ir.xtb.com/ w zakładce Ład korporacyjny, Regulaminy. Szczegółowe informacje dot. składu ww. komitetów znajdują się w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB S.A.*

4.3. Kultura korporacyjna i etyka działalności

G1-1 XTB jest globalnie rozpoznawalną marką. Niesie to za sobą odpowiedzialność, która wymaga konkretnych działań organizacyjnych i komunikacyjnych, wpływających na relacje z naszymi interesariuszami oraz pracownikami z całego świata. Jako firma inwestycyjna działamy w otoczeniu ściśle regulowanym i podstawą jest dla nas zgodność z przepisami prawa na rynkach naszej obecności. Wpływa to na kształt, jakość i standardy naszej różnorodnej kultury korporacyjnej.

Zarząd XTB S.A. zarządza elementami kultury organizacyjnej zgodnie z podziałem kompetencji Członków Zarządu we współpracy z właścicielami obszarów operacyjnych XTB. Budujemy międzynarodową i różnorodną kulturę organizacyjną, która wymaga odpowiednich działań komunikacyjnych. W związku z tym wdrożyliśmy wewnętrzną platformę Intranet oraz komunikujemy się dwujęzycznie. Interesy załogi reprezentują przedstawiciele pracowników, którzy podczas cyklicznych spotkań z Zarządem mogą przedstawiać swoje wnioski i rekomendacje.

Tematy związane z kulturą korporacyjną omawiane są na posiedzeniach Zarządu. W 2024 roku omówiono:

- wyniki Badania Podwójnej Istotności Grupy XTB,
- przyjęcie Strategii ESG na lata 2024-2027,
- przyjęcie Polityki Antymobbingowej i Antydyskryminacyjnej,
- przyjęcie Polityki Antykorupcyjnej,
- przyjęcie Polityki Różnorodności (DEI – Diversity & Inclusion).

Wspieramy rozwój naszej kultury korporacyjnej poprzez:

- konkurencyjne i elastyczne warunki zatrudnienia,
- wartości, strategię, procedury i polityki,
- dwujęzyczną komunikację opartą o wewnętrzny intranet oraz mailingi,
- ogólnofirmowe i działowe imprezy integracyjne,
- organizowanie i dofinansowanie szkoleń pracowników,
- działania komunikacyjne w ramach Programu „Naturalna inwestycja”,
- promocję profilaktyki i nawyków prozdrowotnych podczas cyklicznych obchodów Dnia Zdrowia czy doraźnie organizowanych akcji;
- całoroczne warsztaty „Inner Power” zachęcające do dzielenia się pasjami wśród pracowników,
- coroczne badanie poziomu satysfakcji pracowników;
- promocję wolontariatu;
- wsparcie różnorodności i wprowadzenie Polityki Różnorodności (DEI).

MDR-P Nasze działania w obszarze kultury korporacyjnej i etyki wspierają dokumenty wewnętrzne, m.in.:

- Statut XTB S.A.
- Regulamin Zarządu XTB S.A.
- Kodeks Etyki,
- Polityka Różnorodności (DEI)
- Polityka Antymobbingowa i Antydyskryminacyjna
- Polityka szkoleniowa
- Polityka Antykorupcyjna
- Regulamin Pracy
- Polityka Kadrowa
- Regulamin Wynagradzania Zarządu XTB S.A.

Kulturę organizacyjną budujemy w oparciu o wartości:



Oceniamy naszą kulturę organizacyjną poprzez coroczne badanie satysfakcji pracowników przeprowadzane przez Dział Zarządzania Kapitałem Ludzkim.

Przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu

G1-3 / G1-4 Celem zapobiegania zarzutom oraz incydentom związanym z korupcją i przekupstwem, wykrywania ich i reagowania na nie:

- w ramach działu Prawnego i Compliance funkcjonuje zespół AML (z ang. Anti-Money Laudering) oraz pracownicy Grupy XTB odbywają szkolenia z obszaru przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu,
- wdrożono Politykę Antykorupcyjną XTB S.A.,
- obowiązują zasady przyjmowania prezentów i upominków;
- zgodnie z przepisami obowiązującego prawa rozmowy prowadzone z klientami XTB są nagrywane.

W 2024 roku nie zidentyfikowano przypadków korupcji w Grupie XTB, nie toczyły się również postępowania przeciwko spółkom Grupy XTB z tego obszaru.

G1-1 / MDR-P / MDR-A / MDR-P W odpowiedzi na wyłonione istotne wpływy i ryzyka w obszarze korupcji oraz zgodnie z celem Strategii ESG na lata 2024-2027 opracowano Politykę Antykorupcyjną XTB S.A. i zarekomendowano ją do wdrożenia w całej Grupie XTB. Dokument został oparty m.in. na Konwencji Narodów Zjednoczonych Przeciwko Korupcji i kompleksowo odnosi się do zagadnień, a system zgłaszania naruszeń został połączony z systemem wdrożonym wewnętrzną Procedurą zgłaszania naruszeń celem zapewnienia sprawnego, niezależnego i obiektywnego badania incydentów. Najwyższym szczeblem odpowiedzialnym za wdrożenie Polityki jest Zarząd XTB S.A. W ramach Polityki nie wdrożono celów, ma ona charakter edukacyjny, informacyjny oraz zapobiegawczy. Nie wymaga podejmowania działań w przypadku braku przypadków naruszeń, aczkolwiek podlega standardowemu okresowemu przeglądowi.

W ramach Polityki zidentyfikowano obszary szczególnie narażone na ryzyko korupcji:

- obsługi klientów XTB;
- obszaru IT;
- wyboru dostawców i partnerów biznesowych;
- zawierania umów handlowych;
- działań sponsoringowych i akcji charytatywnych;
- zatrudniania, wynagradzania i premiowania pracowników;
- przetwarzania informacji, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa;
- rozstrzygnięć sądowych i administracyjnych.

W IV kwartale w Centrali XTB S.A. wdrożono szkolenia zakresu przeciwdziałania korupcji i przekupstwu dla nowo zatrudnionych pracowników oraz podjęto decyzję o wysyłaniu cyklicznych alertów do pracowników zidentyfikowanych jako szczególnie narażeni. Działania te stanowią uzupełnienie dotychczas prowadzonych szkoleń z obszaru przeciwdziałania praniu pieniędzy AML (Anti-Money Laundering). Zostaną nimi objęte osoby zidentyfikowane jako szczególnie narażone na ryzyko korupcji i przekupstwa oraz członkowie organów zarządczych i nadzorczych. Obszar identyfikacji funkcji szczególnie narażonych oraz szkoleń jest nowym obszarem podjętym operacyjnie przez XTB, w związku z czym wiele oddziałów nie przeprowadziło szkoleń wyłącznie dedykowanych korupcji, a jedynie uwzględniało elementy tej tematyki w ramach innych, często obowiązkowych szkoleń np. z obszaru AML.

Tabela 41. **Szkolenie w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu**

	Zarząd i Rada Nadzorcza	Dyrektorzy i kierownicy	Pozostali pracownicy	Osoby współpracujące na podstawie umów B2B, umów-zlecenie itp.
Ogólna liczba osób zagrożonych korupcją	11	153	218	7
Liczba osób zagrożonych i przeszkolonych	1	25	42	3
Liczba osób uprawnionych do szkolenia	11	153	218	7
Odsetek osób pełniących funkcję narażoną na ryzyko korupcji objętych programami szkoleniowymi (%)*	9%	16%	19%	43%
Czas szkolenia przypadający na 1 uczestnika	1,55	0,84	0,32	2,43

*Celem wyliczenia odsetka osób pełniących funkcję narażoną na ryzyko korupcji objętych programami szkoleniowymi podzielono licznik, czyli liczbę osób zagrożonych i przeszkolonych z tego obszaru przez mianownik, czyli ogólną liczbę osób zagrożonych korupcją.

W 2024 roku przeprowadzane szkolenia z obszaru korupcji miały formę szkoleń mieszanych: stacjonarnych, online oraz z wykorzystaniem platform online.

Celem zapobiegania zarzutom oraz incydentom związanym z korupcją i przekupstwem, wykrywania ich i reagowania na nie:

- w ramach działu Prawnego i Compliance funkcjonuje zespół AML (z ang. Anti-Money Laudering) oraz pracownicy Grupy XTB odbywają szkolenia z obszaru przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu,
- wdrożono Politykę Antykorupcyjną XTB S.A.,
- obowiązują zasady przyjmowania prezentów i upominków;
- zgodnie z przepisami obowiązującego prawa rozmowy prowadzone z klientami XTB są nagrywane,
- od IV kwartału 2024 roku wdrożono szkolenia obejmujące zagadnienia przeciwdziałania korupcji do procesu szkoleniowego nowozatrudnionych pracowników,
- podjęto decyzję o wysyłce cyklicznych alertów zarówno do osób zidentyfikowanych jako szczególnie narażone na ryzyko korupcji, jak i do wszystkich pracowników.

W 2024 roku nie zidentyfikowano przypadków korupcji w Grupie XTB, nie toczyły się również postępowania przeciwko spółkom Grupy XTB z tego obszaru.

Mechanizm zgłaszania naruszeń

W XTB obowiązuje wewnętrzna “Procedura anonimowego zgłaszania nieprawidłowości”, która określa tryb zgłoszeń rzeczywistych lub potencjalnych naruszeń prawa, w tym naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, procedur wewnętrznych i standardów etycznych. Procedurą objęci są zarówno pracownicy jak i inne osoby wykonujące czynności na rzecz XTB, w tym dostawcy XTB. Wewnętrzna procedura zapewnia ochronę sygnalistom przed działaniami odwetowymi i stanowi realizację obowiązków wprowadzonych Ustawą z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów. Każdy pracownik będący świadkiem lub posiadający wiedzę o naruszeniu jest zobligowany dokonać zgłoszenia.

Zgłoszeń dokonuje się za pośrednictwem formularza elektronicznego dostępnego pod adresem https://www.xtb.com/pl/zawiadomienie. Podmiotami rozpatrującymi zgłoszenia, w zależności od ich przedmiotu, są: Inspektor Nadzoru, MLRO (Money Laundering Reporting Officer), Zarząd, Rada Nadzorcza lub członkowie tych organów. Zgodnie z przyjętą *Procedurą zgłaszania nieprawidłowości w XTB S.A. z dn. 24.09.2024 roku* zapewnia się, że osoby prowadzące dochodzenie mają być odrębne od łańcucha struktur zarządczych zaangażowanych w sprawę. Po otrzymaniu zgłoszenia, właściwy podmiot wszczyna dochodzenie, które nie powinno trwać dłużej niż 2 miesiące.

Wszelkie zgłoszenia spoza wewnętrznych struktur dotyczące podejrzeń w zakresie działań korupcyjnych XTB należy zgłaszać za pośrednictwem formularza elektronicznego dostępnego pod adresem https://www.xtb.com/pl/zawiadomienie, bądź korespondencyjnie na adres siedziby XTB S.A. w Warszawie

Zgłoszenie powinno zawierać co najmniej następujące informacje:

- data, miejsce oraz okoliczności zdarzenia;
- charakter zdarzenia;
- dowody naruszenia, takie jak dokumenty, e-maile lub inne.

Wszystkie zgłoszenia są traktowane jako poufne i są przechowywane w dedykowanym rejestrze zgłoszeń. Potwierdzenie otrzymania zgłoszenia otrzymuje osoba zgłaszająca, która podała dane kontaktowe w ramach zgłoszenia, w terminie do 14 dni roboczych od dnia zgłoszenia, W razie zakończenia postępowania wszczętego na skutek zgłoszenia, osobie zgłaszającej zostanie również przekazana informacja o zakończeniu i wyniku postępowania, w terminie miesiąca od dnia zakończenia postępowania. Osoby prowadzące zgłoszenie są odrębne od struktur zarządzania zaangażowanych w sprawę.

Za sprawozdanie z wyników dochodzenia organom zarządzającym i nadzorczym na mocy Procedury zgłaszania naruszeń odpowiada Członek Zarządu ds. Prawnych, który cyklicznie przekazuje Radzie Nadzorczej informacje o otrzymanych zgłoszeniach.

4.4. Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna

GOV-5 W 2024 roku podjęliśmy się uporządkowania procesów zarządzania obszarem ESG, identyfikacji istotnych wpływów, szans i ryzyk, wyznaczeniu strategicznych kroków działania w nadchodzących latach, analizy procesu pozyskiwania danych z Grupy Kapitałowej XTB S.A. oraz dostosowania raportowania do wymagań unijnej Dyrektywy CSRD i standardów ESRS.

Najwyższą instancją zarządczą względem ryzyk obszaru ESG jest Zarząd XTB S.A. Zidentyfikowane w ramach procesu *Badania Podwójnej Istotności* ryzyka ESG zgodnie z celem strategicznym na lata 2024-2027 zostały dostosowane do wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem i zostaną do niego wcielone. Eksperci reprezentujący różne obszary działalności Grupy XTB, dostarczający niezbędne dane do realizacji procesu raportowania są odpowiedzialni za ich kompletność, rzetelność i prawidłowość. Jednostką organizacyjną koordynującą proces sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy XTB jest Zespół ESG, który zbiera, konsoliduje, analizuje i przedstawia informacje zebrane w sprawozdaniu. Każda osoba zobowiązana do wsparcia procesu raportowania poprzez dostarczanie danych jest objęta wsparciem Zespołu ESG, który pozostaje do ich dyspozycji podczas całego procesu. Zbieranie danych jest oparte o uniwersalne i ogólnodostępne narzędzia znane każdemu pracownikowi Grupy XTB.

Nadzór nad poprawnością procesu raportowania pełni osobiście Członek Zarządu ds. Finansowych oraz członkowie Zarządu XTB S.A. Również od 2025 roku Audytor wewnętrzny reprezentujący komórkę audytu wewnętrznego XTB S.A. będzie cyklicznie zapoznawać się z publikowanymi oświadczeniami zrównoważonego rozwoju oraz co najmniej raz na dwa lata przeprowadzi audyt obszaru ESG. Audytor Wewnętrzny podlega organizacyjnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Przewodniczącemu Komitetu Audytu zgodnie z zasadami przewidzianymi w Regulaminie Audytu Wewnętrznego. Do zadań Działu Audytu Wewnętrznego należy między innymi badanie oraz ocena prawidłowości i skuteczności procesów, regulaminów i procedur wewnętrznych w XTB. Audytor Wewnętrzny pełni również rolę doradczą na rzecz innych jednostek organizacyjnych, w tym komórki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, ESG i raportowanie.

W strukturze XTB S.A. funkcjonuje także Dział Kontroli Ryzyka zarządzany przez Członka Zarządu ds. Ryzyka. Nad zagadnieniami prawnymi i compliance czuwa natomiast zespół prawny zarządzany przez Członka Zarządu ds. Prawnych. Celem Systemu Zarządzania Ryzykiem XTB jest zapewnienie świadomego i kontrolowanego podejmowania ryzyka w ramach Grupy XTB. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także jego mitygacji i ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na te ryzyka.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. W Spółce został powołany również Komitet Audytu, który funkcjonuje jako odrębny komitet.

4.5. Zarządzanie relacjami z dostawcami

G1-2 / G1-5 / G1-6 Dążymy do budowy długoletnich i stabilnych relacji z naszymi dostawcami poprzez komunikację oraz odpowiedzialne praktyki płatnicze. Pomimo analizy nie wyłoniliśmy kluczowych szans i ryzyk tego obszaru, co wynika m.in. z nieprodukcyjnego charakteru naszej działalności oraz charakterystyki działalności partnerów z którymi współpracujemy (instytucje regulowane, partnerzy z obszaru Unii Europejskiej). Wybierając dostawców kierujemy się ich nieposzlakowaną opinią na rynku oraz oceniamy nasze relacje na bazie bieżącej współpracy i kontaktu, na dzień publikacji Oświadczenia nie uwzględnialiśmy w ocenie kryteriów środowiskowych i społecznych przy wyborze dostawców.

Ryzyko związane z łańcuchem dostaw i wpływ na zrównoważony jest zminimalizowane, nie występuje bowiem sytuacja, w której bylibyśmy uzależnieni od jednego dostawcy czy też zagrażają nam przerwy ciągłości łańcucha dostaw. Wśród dostawców identyfikujemy głównie dostawców infrastruktury IT, materiałów biurowych oraz usług (np. marketingowo-reklamowych).

G1-6 MDR-P Grupa XTB nie przyjęła polityki regulującej zasad płatności dla dostawców, nie dostosowujemy również warunków płatności w zależności od typu dostawcy a w okresie sprawozdawczym nie podejmowaliśmy istotnych działań i nie wyznaczyliśmy celów w tym obszarze. Warunki płatności są ustalane każdorazowo podczas indywidualnych negocjacji zapisów umownych pomiędzy XTB a dostawcami. Mimo braku procedur w obszarze płatności, również względem naszych partnerów sektora MŚP, wyznajemy zasadę jak najefektywniejszego regulowania zobowiązań, a w 2024 roku 78% zrealizowanych płatności w skali Grupy XTB było zrealizowanych zgodnie z przyjętymi standardami płatności.

Tabela 42. **Standardowe zasady płatności w Grupie XTB w 2024 roku**

Okres sprawozdawczy	**01.01.2024 - 31.12.2024**
Średnia liczba dni potrzebna na opłacenie faktury od dnia rozpoczęcia naliczania umownego lub ustawowego terminu płatności	15
Liczba toczących się postępowań sądowych dotyczących opóźnień w płatnościach	0
Standardowe warunki płatności (średnia liczba dni)	14
Ilość płatności zrealizowanych zgodnie ze standardowymi warunkami	21 971
Łączna ilość zrealizowanych płatności	28 280
% płatności zgodny ze standardowymi warunkami płatności	78%

4.6. Oświadczenie należytej staranności

GOV-4

Dążenie do zrównoważonego prowadzenia działalności to złożony proces wymagający przemyślanych działań rozłożonych w czasie w skali całej Grupy XTB. Analiza *due dilligence* jest w naszym rozumieniu szeregiem ciągłych działań mających na celu monitorowanie, udoskonalanie oraz weryfikowanie skuteczności wdrażanych rozwiązań. Proces ten ma towarzyszyć biznesowi na przestrzeni jego całej działalności, wspierając jego rozwój poprzez doskonalenie procesów strategicznych i operacyjnych.

W całej swojej działalności Grupa XTB kieruje się zasadami określonymi w międzynarodowych Wytycznych Organizacji Narodów Zjednoczonych (ONZ) dotyczących biznesu i praw człowieka oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych. Jako podmiot notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. oraz regulowany na największych rynkach finansowych działamy zgodnie z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego oraz regulatorów na lokalnych rynkach. W związku z powyższym dochowujemy należytej staranności we wszystkich procesach, również obszaru zrównoważonego rozwoju.

Tabela 43. **Podstawowe elementy procesu należytej staranności**

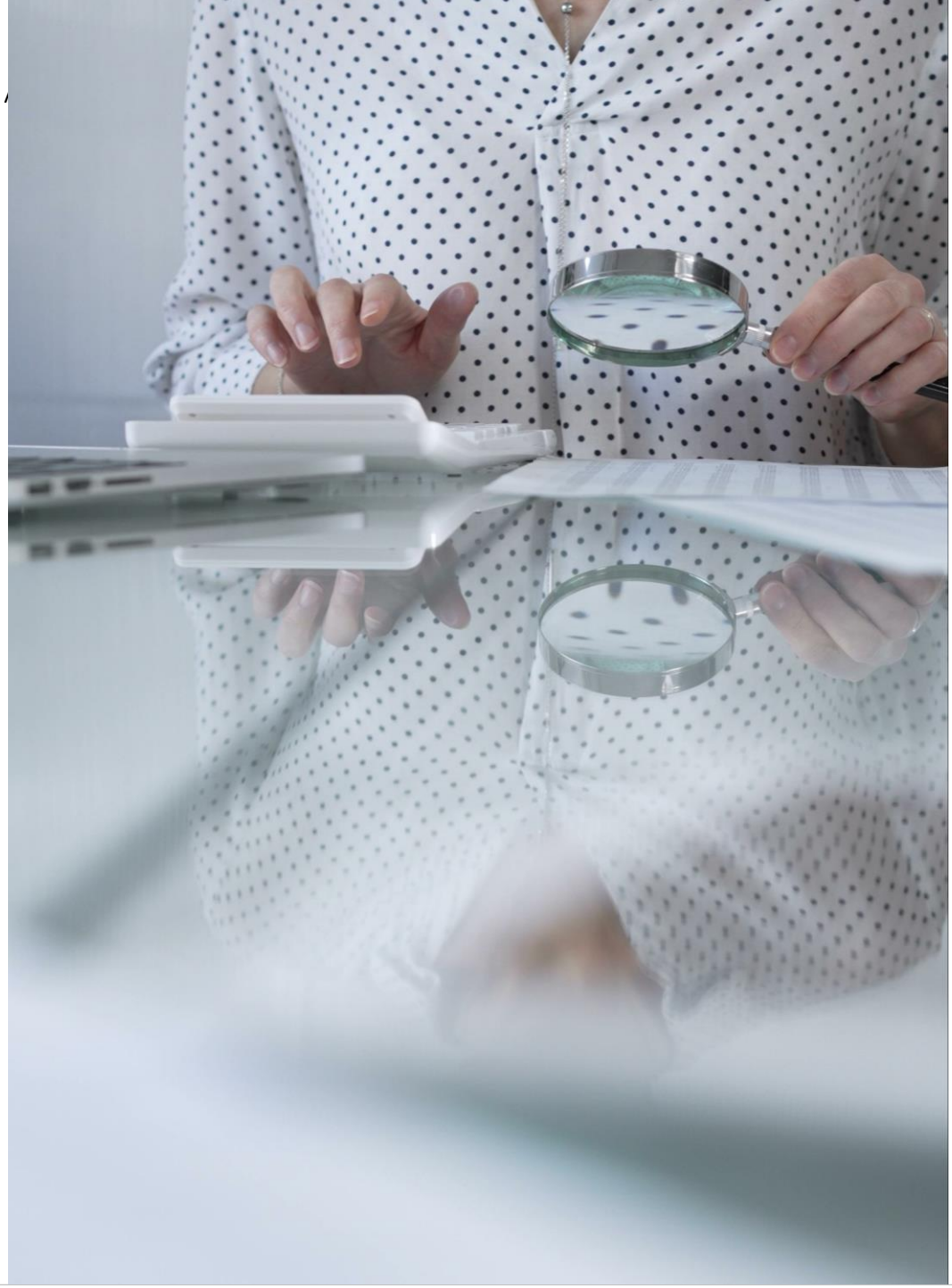
Podstawowy element należytej staranności	Obszar	Odniesienie w Oświadczeniu zrównoważonego rozwoju
Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym	E, S, G	Rozdział 1.3. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem Rozdział 1.6. Istotne wpływy, szanse i ryzyka Rozdział 3.1. Nasi pracownicy Rozdział 3.2. Konsumenci i użytkownicy końcowi
Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ	E, S, G	Rozdział 1.3. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem Rozdział 1.5. Kluczowi interesariusze Rozdział 3.2. Konsumenci i użytkownicy końcowi Rozdział 1.6. Istotne wpływy, szanse i ryzyka Rozdział 2.1.1. Polityka Klimatyczna Grupy XTB Rozdział 4.3. Kultura korporacyjna i etyki Rozdział 4.5. Zarządzanie relacjami z dostawcami
Identyfikacja i ocena negatywnych wpływów na ludzi i środowisko	E, S, G	Rozdział 1.6. Istotne wpływy, szanse i ryzyka Rozdział 3.1. Nasi pracownicy Rozdział 3.2. Konsumenci i użytkownicy końcowi
Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanych negatywnych wpływów na ludzi i środowisko	E, S, G	Rozdział 2.1.1. Polityka Klimatyczna Grupy XTB
Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	E, S, G	Rozdział 2.1.2. Zużycie paliw i energii Rozdział 2.1.3. Emisje gazów cieplarnianych Rozdział 3.1.5. Polityki i regulacje

W Grupie XTB wdrażamy od lat procesy due dilligence z pomocą działu Prawnego i Compliance, co po części wynika z charakteru działalności XTB jako instytucji finansowej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych od 2016 roku, ale również z potrzeby rozwoju działalności, budowania odpowiedzialnej kultury organizacyjnej oraz przewagi konkurencyjnej. Raportujemy niefinansowo od 2022 roku, budując stopniowo naszą

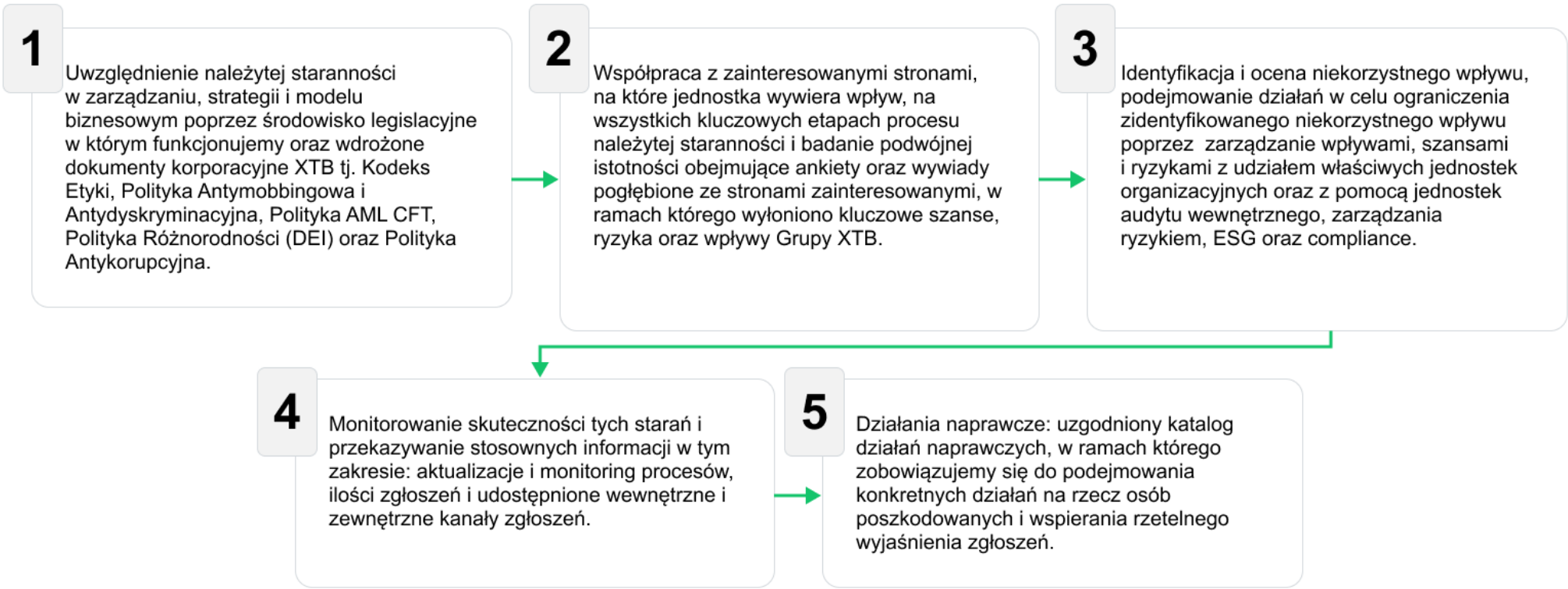
świadomość, porządkując procesy i realizując kolejne kamienie milowe. Analizy i raporty, strategia biznesowa oraz ESG, wdrażane polityki, kodeksy i procedury oraz podejmowane działania pomogły nam przeprowadzić z początkiem 2024 roku Badanie podwójnej istotności i wyłonić kluczowe wpływy, szanse i ryzyka ESG. Dokonaliśmy przeglądu polityk, zidentyfikowaliśmy obszary do dalszego doskonalenia oraz negatywne wpływy, którymi mamy zamiar zarządzać i je ograniczać. W kolejnych okresach sprawozdawczych naszą wolą jest dalsze doskonalenie w zakresie due diligence.

W ramach due dilligence naszą działalność determinują:

- Strategia biznesowa oraz Strategia ESG Grupy XTB: Strategia biznesowa razem ze Strategią Zrównoważonego Rozwoju są kluczowymi, komplementarnymi względem siebie dokumentami determinującymi działalność Grupy XTB. Wyznaczone cele uzupełniają się wzajemnie, i wspierają wcielenie kryteriów ESG z jeszcze większym pożytkiem dla naszych Interesariuszy.
- Kodeks Etyki, Polityka Antymobbingowa i Antydyskryminacyjna, Polityka Różnorodności, Polityka AML CFT i Polityka Antykorupcyjna XTB: są to podstawowe dokumenty parasolowe naszej działalności, które oprócz określenia zasad funkcjonowania XTB stanowią nasze zobowiązanie do przestrzegania i wspierania zasad etyki w biznesie, doskonalenia oraz piętnowania nieuczciwych praktyk. Nie uznajemy jakichkolwiek przejawów łamania praw człowieka, zachowań nieetycznych oraz korupcji czy łapownictwa.
- Procedura wewnętrznego i zewnętrznego zgłaszania naruszeń: Dajemy naszym Interesariuszom możliwość zgłaszania wszelkich zidentyfikowanych naruszeń i nieprawidłowości oddając do ich dyspozycji powszechnie dostępne kanały komunikacji zapewniające również pełną anonimowość zgłaszającego. Zgłaszający zostaje objęty ustawową ochroną sygnalisty, wobec którego zakazuje się jakichkolwiek działań odwetowych.
- Pozostałe procedury, polityki i instrukcje.



Zgodnie z procesem due dilligence wszystkie dokumenty korporacyjne podlegają przeglądom oraz aktualizacjom oraz są powszechnie znane i dostępne wśród pracowników Grupy XTB.



Załącznik 1. Tabele Wyników - Taksonomia

Tabela 44. Wskaźnik obrotu.

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyń poważnych szkód”) (h)									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Obrót (w tys. PLN) (3)	Część obrotu, rok 2024 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział procentowy obrotów zgodnych z systematyką, 2023 rok (18)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz
Tekst		Waluta	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodna z systematyką)																			
Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane	CCA 62	5 060,99	0,27 %	N	T	N	N	N	N	T		T	T	T	T	T	0,50%		

Obrót ze zrównoważonej środowiskowo działalności (zgodnej z systematyką) (A.1)		5 060, 99	0,27 %		0,27 %														
W tym wspomagająca																			
W tym na rzecz przejścia																			
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	**63.11**	**1 265, 25**	**0,07 %**	N/EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**1 265, 25**	**0,07 %**		0,07 %														
A. Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		**6 326, 24**	**0,34 %**		0,34 %														
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			

Obrót z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		1 867 110, 24	99,6 6%
OGÓŁEM		**1 873 436, 48**	**100, 00 %**

Tabela 45. Wskaźnik nakładów inwestycyjnych.

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyń poważnych szkód”) (h)									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Nakłady inwestycyjne (w tys. PLN) (3)	Odsetek nakładów inwestycyjnych, rok 2024 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Nakłady	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)
Tekst		Waluta	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			

A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką)																			
Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane	CCA 62	4,82	0,02%	N	T	N	N	N	N	T		T	T	T	T	T	0,11%		
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		4,82	0,02%		0,02%														
W tym wspomagająca																			
W tym na rzecz przejścia																			
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką) (g)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	**63.11**	**1,20**	**0,01%**	N/EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										

Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**1,20**	**0,01%**		0,01%							
A. Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		**6,02**	**0,03%**		0,03%							
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI												
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		20 654,87	99,97%									
OGÓŁEM		**20 660,89**	**100,00%**									

Tabela 46. Wskaźnik wydatków operacyjnych.

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyń poważnych szkód”) (h)									
Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Wydatki operacyjne (w tys.PLN) (3)	Odsetek wydatków operacyjnych, rok 2024 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Wydatki operacyjne, rok 2023 (18)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)
Tekst		Waluta	%	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T; N; N/EL	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką)																			
Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane	CCA 62	4 907,36	0,55%	N	T	N	N	N	N	T		T	T	T	T	T	1,13%		
Wydatki operacyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		4 907,36	0,55%		0,55%														

W tym wspomagająca																		
W tym na rzecz przejścia																		
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką) (g)																		
				EL; N/E	EL; N/EL	EL; N/E	EL; N/E	EL; N/EL	EL; N/EL									
Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność	**63.11**	**1 226,84**	**0,14%**	N/E L	EL	N/E L	N/E L	N/EL	N/EL									
Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		**1 226,84**	**0,14%**		0,14%													

A. Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		**6 134,21**	**0,69%**		0,69%							
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI												
Wydatki operacyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		880 566,54	99,31%									
OGÓŁEM		**886 700,75**	**100,00%**									

Tabela nr 47. Podsumowanie kluczowych wskaźników wyników, które mają być ujawniane przez firmy inwestycyjne.

		Aktywa zrównoważone środowiskowo ogółem – wskaźnik obrotu	Aktywa zrównoważone środowiskowo ogółem – nakłady inwestycyjne (CAPEX)	KPI – wskaźnik obrotu	KPI – nakłady inwestycyjne (CAPEX)	% pokrycia (w aktywach ogółem)
Główny kluczowy wskaźnik wyników (na potrzeby zawierania transakcji na własny rachunek)	Wskaźnik zielonych aktywów	0	0	0%	0%	0%
		Przychody z działalności i usług zrównoważonych środowiskowo ogółem – wskaźnik obrotu	Przychody z działalności i usług zrównoważonych środowiskowo ogółem -nakłady inwestycyjne (CAPEX)	KPI – wskaźnik obrotu	KPI – nakłady inwestycyjne (CAPEX)	% pokrycia (w przychodach ogółem)
Główny kluczowy wskaźnik wyników (na potrzeby usług i działalności innych)	Kluczowy wskaźnik wyników dotyczący dochodów	0	0	0%	0%	0%

Tabela nr 48a. Kluczowe wskaźniki wyników firm inwestycyjnych: usługi zawierania transakcji na własny rachunek - wg przychodów

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	O	p	q	r	s	t	u	w	x	y	z
		Ogółem (mln PLN)	W tym objęte kluczowymi wskaźnikami wyników (mln PLN)																							
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu			Zasoby wodne i morskie (WMR)			Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)			Zanieczyszczenie (PPC)			Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)			OGÓŁEM (CCM+CCA+WTR+CE+PPC+BIO)			
				W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)				W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			
					W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)				W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)		
						W tym na rzecz przejścia (%)	W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym na rzecz przejścia (%)	W tym wspomagająca (%)
1.	Aktywa ogółem zainwestowane w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek*	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
2.	w tym: we własnym imieniu	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3.	w tym: w imieniu Klientów	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

* z wyłączeniem obligacji skarbowych

Tabela nr 48b. Kluczowe wskaźniki wyników firm inwestycyjnych: usługi zawierania transakcji na własny rachunek - wg nakładów inwestycyjnych (CAPEX)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	O	p	q	r	s	t	u	w	x	y	z
		Ogółem (mln PLN)	W tym objęte kluczowymi wskaźnikami wyników (mln PLN)																							
				Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu			Zasoby wodne i morskie (WMR)			Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)			Zanieczyszczenie (PPC)			Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)			OGÓŁEM (CCM+CCA+WTR+CE+PPC+BIO)			
				W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)				W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			
					W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)				W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)		
						W tym na rzecz przejścia (%)	W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym na rzecz przejścia (%)	W tym wspomagająca (%)
1.	Aktywa ogółem zainwestowane w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek*	694	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
2.	w tym: we własnym imieniu	694	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
3.	w tym: w imieniu Klientów	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%

* z wyłączeniem obligacji skarbowych

Tabela 49. Tabela wyników - kluczowe wskaźniki wyników firm inwestycyjnych – inne usługi.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	O	p	q		r	s	t	u	w	x	y	z
	Ogółem (mln PLN)	W tym objęte kluczowymi wskaźnikami wyników (mln PLN)																								
			Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu			Zasoby wodne i morskie (WMR)			Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)			Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)			OGÓŁEM (CCM+CCA+WTR+CE+PPC+BIO)			
			W tym przychody (opłaty, prowizje i inne korzyści pieniężne) z tytułu usług i działalności na rzecz sektorów objętych systematykę UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)				W tym przychody (opłaty, prowizje i inne korzyści pieniężne) z tytułu usług i działalności na rzecz sektorów objętych systematykę UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym przychody (opłaty, prowizje i inne korzyści pieniężne) z tytułu usług i działalności na rzecz sektorów objętych systematykę UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym przychody (opłaty, prowizje i inne korzyści pieniężne) z tytułu usług i działalności na rzecz sektorów objętych systematykę UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)				W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym aktywa objęte systematyką UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			W tym przychody (opłaty, prowizje i inne korzyści pieniężne) z tytułu usług i działalności na rzecz sektorów objętych systematykę UE (%) (kwalifikujące się do systematyki)			
				W tym z tytułu działalności i usług związanych z działalnością zgodna z systematyką (%)				W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)				W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			W tym działalność zgodna z systematyką (%) UE (%) (zgodne z systematyką)			
					W tym na rzecz przejści	W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)				W tym wspomagająca (%)			W tym wspomagająca (%)			W tym na rzecz przejścia (%)	W tym wspomagająca (%)
1.	Przychody (tj. opłaty, prowizje, i inne korzyści pieniężne) z tytułu inwestycji oraz działalności i usług innych niż zawieranie transakcji na własny rachunek	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %		0 %	0 %	0%	0%
2.	Przyjmowanie oraz przekazywanie zleceń w związku z instrumentem finansowym lub wiekszą ich	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %		0 %	0 %	0%	0%
3.	Wykonywania zleceń w imieniu klienta	15,74	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%

4.	Zarządzanie portfelem	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
5.	Doradztwo inwestycyjne	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0	0%	0%
6.	Gwarantowanie emisji instrumentów finansowych lub subemisja instrumentów finansowych z gwarancją przejęcia emisji	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
7.	Subemisja instrumentów finansowych bez gwarancji przejęcia emisji	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
8.	Prowadzenie wielostronnych platform obrotu	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%
9.	Prowadzenie zorganizowanych platform obrotu	0	0	0 %	0 %	0%	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0 %	0 %	0%	0%

Przychody z tytułu prowizji dotyczą: opłat stałych od partnerów instytucjonalnych, prowizje regulaminowe (czyli np. za wypłatę poniżej kwoty progowej, wystawienie PIT, etc.), opłaty za nieaktywność, za transfer papierów klientów z/do innego domu maklerskiego, opłata za przechowywanie papierów Klientów.

Tabele zamieszczone poniżej dotyczą wskaźnika aktywów ogółem zainwestowanych w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek oraz wskaźnika przychodów związanych z wykonywaniem zleceń w imieniu Klienta.

Tabela 50. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym – zakres działalności.

Działalność związana z energią jądrową		
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	nie
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
Działalność związana z gazem ziemnym		
4.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
5.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
6.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Tabela 51a. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym - działalność gospodarcza zgodna z systematyką - wg przychodów

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela 51b. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym - działalność gospodarcza zgodna z systematyką - wg nakładów inwestycyjnych CAPEX.

Wiersz	**Rodzaje działalności gospodarczej**	**Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)**					
		CCM + CCA		**Łagodzenie zmian klimatu (CCM)**		**Adaptacja do zmian klimatu (CCA)**	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela 52a. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym - działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - wg przychodów.

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%

6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela nr 52b. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym - działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - wg nakładów inwestycyjnych CAPEX.

Wiersz	**Rodzaje działalności gospodarczej**	**Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)**					
		CCM + CCA		**Łagodzenie zmian klimatu (CCM)**		**Adaptacja do zmian klimatu (CCA)**	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%

3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela 53a. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym – działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką – wg przychodów

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)		
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załącznik ów I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela nr 53b. Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym – działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką – wg nakładów inwestycyjnych CAPEX.

Wiersz	**Rodzaje działalności gospodarczej**	**Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach i wartościach procentowych)**					
		CCM + CCA	**Łagodzenie zmian klimatu (CCM)**		**Adaptacja do zmian klimatu (CCA)**		
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%

3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załącznik ów I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załącznik ów I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%	0	0%	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załącznik ów I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%	0	0%	0	0%

Tabela 54a. Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - dane dla wskaźnika aktywów ogółem zainwestowanych w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek – wg przychodów

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (mln PLN)	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0%

Tabela 54b. Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - dane dla wskaźnika aktywów ogółem zainwestowanych w ramach działalności firm inwestycyjnych dotyczących zawierania transakcji na własny rachunek – wg nakładów inwestycyjnych.

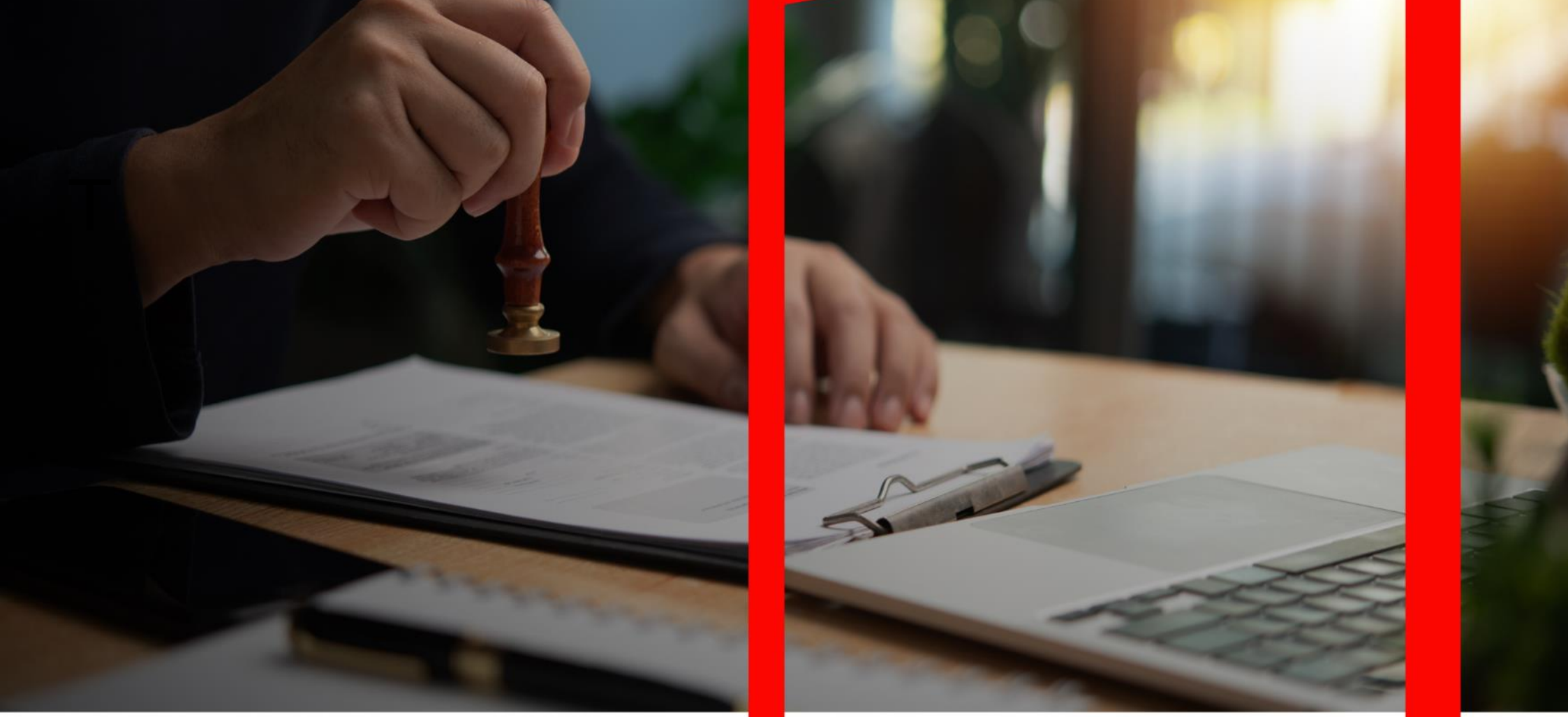
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (mln PLN)	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	694,27	100%

Tabela nr 55a. Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki dane dla wskaźnika wyników firm inwestycyjnych – inne usługi. Prowizje i opłaty dotyczące wykonywania zleceń w imieniu Klienta – wg przychodów.

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (mln PLN)	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	15,74	100%

Tabela nr 55b. Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki dane dla wskaźnika wyników firm inwestycyjnych – inne usługi. Prowizje i opłaty dotyczące wykonywania zleceń w imieniu klienta – wg nakładów inwestycyjnych CAPEX.

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (mln PLN)	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników.	0	0%



Oświadczenie Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ XTB
I SPÓŁKI XTB S.A. W 2024 ROKU

Oświadczenie i informacja Zarządu

Oświadczenie Zarządu XTB S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd XTB S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2024 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansowaną oraz wynik finansowy, odpowiednio Grupy oraz Spółki. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, odpowiednio Grupy oraz Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Informacja Zarządu XTB S.A. o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Niniejszym Zarząd XTB S.A. informuje, że na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej, firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Jednocześnie Zarząd XTB S.A. informuje, że firma ta oraz członkowie zespołu wykonującego badanie tych sprawozdań, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, oraz że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. Ponadto Zarząd XTB S.A. informuje, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.03.2025	Omar Arnaout	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Paweł Szejko	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Jakub Kubacki	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
20.03.2025	Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



OCENA RADY NADZORCZEJ XTB S.A.
WRAZ Z UZASADNIENIEM

dotycząca:

- Jednostkowego Sprawozdania Finansowego XTB S.A. za 2024 rok
- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej XTB za 2024 rok
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w 2024 roku

Ocena Rady Nadzorczej XTB S.A.
2024

Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, § 70 ust. 1 pkt. 14 oraz § 71 ust. 1 pkt. 12

Rada Nadzorcza XTB S.A. rozpatrzyła oraz dokonała oceny:

- jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za 2024 rok,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB S.A. za 2024 rok,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w 2024 roku,
- zwanymi dalej „Sprawozdaniami".

W wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdania przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny Sprawozdań na podstawie:

- treści Sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024 a także sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku,
- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność,
- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym kluczowym biegłym rewidentem,
- spotkań z Zarządem Spółki,
- wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

Warszawa, 20 marca 2025 roku

z upoważnienia Rady Nadzorczej XTB S.A.
Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej

(podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym)



OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ XTB S.A.

DOTYCZĄCE KOMITETU AUDYTU

Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, § 70 ust. 1 pkt. 8 oraz § 71 ust. 1 pkt. 8

Rada Nadzorcza XTB S.A. oświadcza, że:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

- Komitet Audytu Rady Nadzorczej wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Warszawa, 20 marca 2025 roku

z upoważnienia Rady Nadzorczej XTB S.A.
Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej

(podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2024 rok. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości lub rozbieżności, rozstrzygająca jest oficjalna wersja Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2024, sporządzona zgodnie z odpowiednimi wymogami i dostępna na stronie internetowej XTB S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej XTB S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz jednostkowej sytuacji majątkowej i finansowej XTB S.A. („Spółka") na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jednostkowego wyniku finansowego i jednostkowych przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości").

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu Spółki, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A., które zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy zakończony tego dnia:

- jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, oraz
- informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierającą informację o istotnych politykach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB"), a także stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach") oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE"). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)" („Kodeks etyki"), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania jednostkowych sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie



- Istotność ogólna przyjęta do badania została określona na poziomie 52.400 tys. zł, co stanowi około 5% zysku przed opodatkowaniem.

- Wszystkie istotne pozycje ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały objęte naszymi procedurami audytowymi.

- Rozpoznawanie wyniku z operacji finansowych i powiązana z nim wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy, gdzie Zarząd Spółki dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd Spółki kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy, czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu Spółki, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Dostosowaliśmy zakres naszego badania w celu wykonania wystarczającej pracy umożliwiającej nam wydanie opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako całości, biorąc pod uwagę strukturę Spółki, procesy księgowe i kontrole oraz branżę, w której działa Spółka.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości, którą przedstawiamy poniżej. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi, umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość.

Ogólna istotność	52.400 tys. zł.
Podstawa ustalenia	Około 5% zysku przed opodatkowaniem
Uzasadnienie przyjętej podstawy	Przyjęliśmy zysk przed opodatkowaniem jako podstawę określenia istotności, ponieważ naszym zdaniem miernik ten jest powszechnie używany do oceny działalności Spółki przez użytkowników sprawozdań finansowych oraz jest ogólnie przyjętym wskaźnikiem odniesienia. Istotność przyjęliśmy na poziomie 5%, ponieważ na podstawie naszego profesjonalnego osądu mieści się on w zakresie akceptowalnych progów ilościowych istotności.

Uzgodniliśmy z Komitetem Audytu Spółki, że poinformujemy o zidentyfikowanych podczas badania zniekształceniach jednostkowego sprawozdania finansowego o wartości większej niż 2.620 tys. zł, a także zniekształceniach poniżej tej kwoty, jeżeli w naszej ocenie byłoby to uzasadnione ze względu na czynniki jakościowe.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Rozpoznawanie wyniku z operacji finansowych i powiązana z nim wycena aktywów i zobowiązań finansowych Wynik z operacji na instrumentach finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku wyniósł 1.646.119 tys. zł i stanowił najistotniejszą pozycję w jednostkowym sprawozdaniu z dochodów całkowitych Spółki. Wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła odpowiednio 1.082.560 tys. zł oraz 171.806 tys. zł. Na wynik z operacji na instrumentach finansowych składały się przede wszystkim zrealizowane i niezrealizowane przychody i koszty związane z obrotem pochodnymi instrumentami finansowymi. Proces zawierania transakcji z klientami oraz przeprowadzania wyceny pochodnych instrumentów finansowych jest masowy i uwzględnia duże ilości danych rynkowych niezbędnych do wyceny. Z uwagi na powyższe, obszar ten wymaga istotnych nakładów pracy, wiedzy eksperckiej z zakresu instrumentów finansowych oraz wykorzystania systemów informatycznych, dlatego też uznaliśmy go za kluczową sprawę badania. Informacje w zakresie polityk rachunkowości, a także ujawnienia o charakterze ilościowym dotyczące wyniku z operacji na instrumentach finansowych, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zostały opisane odpowiednio w notach 4.3, 4.11, 5.1, 15 oraz 22 jednostkowego sprawozdania finansowego.	W ramach procedur badania przeprowadziliśmy aktualizację naszego zrozumienia polityk oraz procedur Spółki dotyczących zawierania transakcji oraz wyceny instrumentów finansowych i rozpoznawania wyniku z tego tytułu. Przeanalizowaliśmy zaprojektowanie mechanizmów kontrolnych wdrożonych przez Spółkę w tym obszarze, między innymi proces zawierania transakcji z klientami, proces wyceny, a także proces zarządzania ryzykiem, w tym limitami dotyczącymi otwartej pozycji. W odniesieniu do systemów informatycznych, za pomocą których zawierane są transakcje i wyceniane są instrumenty finansowe zaktualizowaliśmy nasze zrozumienie i ocenę mechanizmów kontroli wewnętrznej obejmującej obszar zarządzania zmianami i kontroli dostępu do systemów przetwarzających dane dotyczące transakcji klientów. Na wybranych populacjach transakcji dokonaliśmy niezależnej wyceny instrumentów finansowych i weryfikacji prawidłowości rozpoznania wyceny w księgach rachunkowych na datę bilansową. Ponadto, w zakresie wyniku na instrumentach finansowych przeprowadziliśmy testy szczegółowe, obejmujące niezależne przeliczenie wyniku na bazie próby, a także uzgodnienia wybranych transakcji do dokumentacji źródłowej oraz testy raportów systemowych dotyczących transakcji na instrumentach finansowych. Dodatkowo przeprowadziliśmy analizę skarg i reklamacji klientów. Dokonaliśmy oceny adekwatności i kompletności ujawnień dotyczących wyniku z operacji na instrumentach finansowych, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami rachunkowości.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- planujemy i przeprowadzamy badanie w celu uzyskania wystarczających odpowiednich dowodów badania odnośnie jednostek biznesowych wewnątrz Spółki jako podstawy do wyrażenia opinii na temat jednostkowego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przegląd pracy wykonanej na potrzeby badania grupy i jesteśmy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu Spółki odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń oraz zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu Spółki ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Inne informacje

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

• sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i spółki XTB S.A za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Łączne Sprawozdanie z działalności") wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnią częścią tego Łącznego Sprawozdania z działalności,

• inne dokumenty składające się na Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Raport roczny”),

(razem „Inne informacje”). Inne Informacje nie obejmują jednostkowego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i jej jednostek zależnych („Grupa”) i sprawozdań biegłego rewidenta na ich temat.

Raport roczny uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, za wyjątkiem Oświadczenia Rady Nadzorczej w zakresie oceny wraz z uzasadnieniem, dotyczącej sprawozdania z działalności emitenta i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym o którym mowa w art 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących”), które będzie dostępne po tej dacie.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Łączne Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest przeczytanie Innych informacji, i czyniąc to, rozważenie czy są one istotnie niespójne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Łączne Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wydanie oświadczenia, czy w świetle wiedzy o Spółce, Grupie i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdzono istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka i Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarły wymagane informacje.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce, Grupie i ich otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Łącznym Sprawozdaniu z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie z działalności, w zakresie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. było przedmiotem naszej odrębnej usługi atestacyjnej

dającej ograniczoną pewność, z której z dniem 20 marca 2025 r. wydaliśmy sprawozdanie zawierające opinię niezmodyfikowaną.

W rezultacie naszych procedur wynikających z KSB odnośnie do stwierdzenia istotnych zniekształceń w Sprawozdaniu z działalności, w zakresie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, nie mamy spraw do zakomunikowania w tym zakresie.

W przypadku, kiedy po zapoznaniu się z Oświadczeniem Rady Nadzorczej w zakresie oceny wraz z uzasadnieniem, dotyczącej sprawozdania z działalności emitenta i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym o którym mowa w art 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia o informacjach bieżących stwierdzimy tam istotne zniekształcenie, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Łącznym Sprawozdaniu z działalności w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Łączne Sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju :

• zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafu 70 i paragrafu 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących”);

• jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka i Grupa zawarły informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności za prawidłowe ustalenie współczynników kapitałowych.

Łączny współczynnik kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 r. został przedstawiony w nocie 36 jednostkowego sprawozdania finansowego.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego czy Spółka przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności czy Spółka prawidłowo ustaliła współczynniki kapitałowe. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 oraz Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu

zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.

Celem jednostkowego badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej, w szczególności o prawidłowym ustaleniu współczynników kapitałowych i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy:

- przypadków nieprzestrzegania przez Spółkę w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej;
- nieprawidłowości w zakresie ustalenia przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2024 r. współczynników kapitałowych zgodnie z odrębnymi przepisami wymienionymi powyżej,

które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach nie były świadczone, a usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jednostek przez nią kontrolowanych w ramach Unii Europejskiej są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania zostały wymienione w nocie 31 jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 7 listopada 2018 r. oraz ponownie uchwałami z 4 maja 2021 r. oraz 21 lutego 2024 r. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 r., to jest przez 6 kolejnych lat.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Bączyk.

Anna Bączyk
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 20 marca 2025 r.

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność za 2024 rok. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości lub rozbieżności, rozstrzygająca jest oficjalna wersja Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność za 2024 rok, sporządzona zgodnie z odpowiednimi wymogami i dostępna na stronie internetowej XTB S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej XTB S.A.

Opinia

Przeprowadziliśmy atestację dającą ograniczoną pewność oświadczenia zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej XTB S.A. („Spółka") sporządzonej na dzień 31 grudnia 2024 r. i za rok zakończony tego dnia i zawartej w rozdziale Oświadczenie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i spółki XTB S.A. („Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej").

Na podstawie wykonanych procedur atestacyjnych i uzyskanych dowodów, nic nie zwróciło naszej uwagi, co pozwalałoby nam sądzić, że:

- Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości"), w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju („ESRS");
- proces oceny istotności przeprowadzony przez Spółkę w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej („Proces oceny istotności") nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS;
- Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Rozporządzenie w sprawie taksonomii").

Podstawa opinii

Naszą atestację przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju 3002PL - Usługa atestacyjna dająca ograniczoną pewność w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju („KSUA 3002PL") oraz odpowiednio z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) - Usługi atestacyjne inne niż badania i przeglądy historycznych informacji finansowych („KSUA 3000 (Z)") przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Uważamy, że dowody, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSUA 3002PL i odpowiednio z KSUA 3000(Z) została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., International Business Center, ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska; T: +48 (22) 746 4000, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050, NIP 526-021-02-28. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.

Nasza niezależność i zarządzanie jakością

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych zawartych w “Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” („Kodeks etyki”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania oraz wymogów zawartych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym”) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. Wypełniliśmy inne obowiązki etyczne zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami i Kodeksem etyki.

Nasza firma stosuje postanowienia Krajowego Standardu Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 – Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych opracowanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Badania i Usług Atestacyjnych i przyjętego uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego oraz postanowienia Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Standard ten wymaga od nas zaprojektowania, wdrożenia i działania systemu zarządzania jakością, w tym polityk i procedur dotyczących zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi.

Odpowiedzialność za Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za zaprojektowanie i przeprowadzenie Procesu oceny istotności zgodnie z ESRS, w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej zgodnie z ESRS oraz za ujawnienie tego procesu w nocie 1.6 do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej. Do obowiązków tych należy między innymi :

- zrozumienie kontekstu, w jakim mają miejsce działania i relacje biznesowe Grupy, oraz identyfikacja interesariuszy, na których te działania mają wpływ;
- identyfikacja rzeczywistych i potencjalnych wpływów (zarówno negatywnych, jak i pozytywnych) związanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju, a także ryzyk i szans, które wpływają lub można rozsądnie oczekiwać, że wpłyną na sytuację finansową, wyniki finansowe, przepływy pieniężne, dostęp do finansowania lub koszt kapitału Grupy w krótkim, średnim lub długim okresie;
- ocena istotności zidentyfikowanych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju poprzez wybór i zastosowanie odpowiednich progów istotności; oraz
- formułowanie założeń, które są racjonalne w danych okolicznościach.

Zarząd Spółki jest ponadto odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej zgodnie z Rozdziałem 6c Ustawy o rachunkowości, w tym między innymi za:

- zgodność z ESRS;
- zgodność Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, w tym ujawnień w podsekcji 2.2. w sekcji dotyczącej środowiska z art. 8 Rozporządzenia w sprawie taksonomii;
- zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymywanie kontroli wewnętrznej, którą Zarząd Spółki uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, niezawierającej istotnych zniekształceń niezależnie od tego, czy spowodowanych oszustwem, czy błędem; oraz
- wybór i zastosowanie odpowiednich metod raportowania Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz przyjęcie założeń i szacunków, które są racjonalne w danych okolicznościach.

Rada Nadzorcza Spółki jest odpowiedzialna za nadzorowanie procesu raportowania Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej.

Nieodłączne ograniczenia w przygotowaniu Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej

W związku z raportowaniem danych dotyczących przyszłości zgodnie z ESRS, Zarząd Spółki ma obowiązek sporządzić dane dotyczące przyszłości w oparciu o ujawnione założenia dotyczące zdarzeń, które mogą wystąpić w przyszłości i możliwych przyszłych działań Grupy. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie zachodzą zgodnie z oczekiwaniami.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Naszymi celami są zaplanowanie i wykonanie usługi atestacyjnej w taki sposób, aby uzyskać ograniczoną pewność, czy Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej nie zawiera istotnych zniekształceń niezależnie od tego, czy spowodowanych oszustwem, czy błędem, a także wydanie sprawozdania z atestacji Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej dającej ograniczoną pewność, zawierającego naszą opinię. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje użytkowników podjęte na podstawie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej jako całość.

Podczas wykonywania usługi atestacyjnej dającej ograniczoną pewność zgodnej z KSUA 3002PL oraz KSUA 3000 (Z) stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm.

Nasze obowiązki w odniesieniu do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, w zakresie dotyczącym Procesu oceny istotności obejmują:

- uzyskanie zrozumienia Procesu oceny istotności, ale nie w celu wyrażenia opinii o skuteczności Procesu oceny istotności, w tym wyniku Procesu oceny istotności;
- rozważenie, czy zidentyfikowane informacje spełniają obowiązujące wymogi ESRS dotyczące ujawniania informacji; oraz
- zaprojektowanie i wykonanie procedur w celu oceny, czy Proces oceny istotności jest zgodny z opisem Procesu oceny istotności Spółki przedstawionym w nocie 1.6.

Nasze inne obowiązki związane ze Sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej obejmują:

- identyfikację obszarów, gdzie prawdopodobne jest powstanie istotnych zniekształceń niezależnie od tego, czy spowodowanych oszustwem, czy błędem; oraz
- zaprojektowanie i wykonywanie procedur, aby odnieść się do obszarów, gdzie prawdopodobne jest wystąpienie istotnych zniekształceń w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej.

Podsumowanie wykonanych prac

Usługa atestacyjna dająca ograniczoną pewność obejmuje przeprowadzenie procedur mających na celu uzyskanie dowodów dotyczących Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej. Procedury przeprowadzone podczas wykonywania usługi atestacyjnej dającej ograniczoną pewność różnią się rodzajem i rozłożeniem w czasie oraz mają mniejszy zakres niż podczas wykonywania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność. W konsekwencji, poziom zapewnienia uzyskany podczas usługi atestacyjnej dającej ograniczoną pewność jest znacząco niższy niż zapewnienie, które zostałoby uzyskane, gdyby została wykonana usługa dająca racjonalną pewność.

Rodzaj, rozłożenie w czasie i zakres wybranych procedur zależą od profesjonalnego osądu, w tym od identyfikacji ujawnień, w których prawdopodobne jest wystąpienie istotnych zniekształceń w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, niezależnie od tego, czy spowodowanych oszustwem, czy błędem.

Wykonując naszą usługę atestacyjną dającą ograniczoną pewność w odniesieniu do Procesu oceny istotności :

- uzyskaliśmy zrozumienie Procesu oceny istotności poprzez:
    - skierowanie zapytań w celu zrozumienia źródeł informacji wykorzystywanych przez Zarząd (np. zaangażowanie interesariuszy, plany biznesowe i dokumenty strategiczne);
    - przegląd dokumentacji wewnętrznej Spółki dotyczącej Procesu oceny istotności; oraz
- oceniliśmy, czy dowody uzyskane z naszych procedur w odniesieniu do Procesu oceny istotności wdrożonego przez Spółkę były spójne z opisem Procesu oceny istotności zawartym w nocie 1.6.

Wykonując naszą usługę atestacyjną dającą ograniczoną pewność w odniesieniu do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej:

- uzyskaliśmy zrozumienie procesu sporządzania Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej poprzez uzyskanie zrozumienia środowiska kontroli, procesów i systemu informacyjnego Grupy istotnych dla sporządzenia Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniliśmy, czy informacje zidentyfikowane w Procesie oceny istotności są ujawnione w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej;
- oceniliśmy, czy struktura i prezentacja Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej jest zgodna z ESRS;
- skierowaliśmy zapytania do pracowników Spółki zaangażowanych w przygotowywanie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej;

- wykonaliśmy procedury wiarygodności na wybranych informacjach Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej;
- tam, gdzie ma to zastosowanie, porównaliśmy ujawnienia w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej z odpowiadającymi im ujawnieniami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności Grupy;
- oceniliśmy metody, założenia i dane użyte do opracowania szacunków i danych dotyczących przyszłości;
- uzyskaliśmy zrozumienie procesu Spółki dotyczącego identyfikacji działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii i zgodnej z taksonomią oraz odpowiednich ujawnień w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej.

Inne sprawy

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz za rok zakończony tego dnia zawarte w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej nie były przedmiotem atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144,

Anna Bączyk
Kluczowy Biegły Rewident atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 20 marca 2025 r.