



XTB S.A.

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

RAPORT BIEŻĄCY NR 40/2024

Warszawa, 20 grudnia 2024 r.

Informacja nt. oceny nadzorczej (BION) wydanej dla Spółki

Zarząd XTB S.A. („Emitent”, „Spółka”, „XTB”) informuje, iż w dniu 20 grudnia 2024 r. Spółka otrzymała od Departamentu Firm Inwestycyjnych Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”, „Komisja”) 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.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, że badanie i ocena nadzorcza nadawana w procesie BION przeprowadzana w danym roku kalendarzowym stanowi jedno z kilku kryteriów jakie są brane pod uwagę przez KNF przy formułowaniu corocznych zaleceń dla domów maklerskich w sprawie polityki dywidendowej. Opublikowane w dniu 10 grudnia 2024 r. Stanowisko KNF ws. polityki dywidendowej w 2025 r. wskazuje, że aktualna ocena nadzorcza dla XTB mieści się na poziomie zalecanych przez KNF kryteriów, co powinno pozwolić Spółce na ewentualną wypłatę dywidendy za obecny rok obrotowy w zgodzie z tymi kryteriami.

W Stanowisku KNF rekomenduje, aby dywidendę w 2025 r. wypłaciły wyłącznie domy maklerskie, które spełniają jednocześnie poniższe kryteria:

A. Dywidendę w kwocie nie wyższej niż 75% zysku netto za 2024 r. mogą wypłacić wyłącznie domy maklerskie, które spełniają łącznie poniższe kryteria:

- I. Na 31 grudnia 2024 r. podmiot spełnił następujące kryteria:
 - a) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia 2019/2033, wyniósł co najmniej 75%;

- b) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia 2019/2033 wyniósł co najmniej 112,5%;
- c) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2019/2033 wyniósł co najmniej 175%.

Podmioty stosujące przepisy przejściowe, o których mowa w części dziewiątej rozporządzenia 2019/2033, na potrzeby polityki dywidendowej ustalają powyższe współczynniki bez zastosowania tych przepisów przejściowych.

- II. Ocena nadzorcza nadana w 2024 r. w procesie BION wynosiła 1 albo 2.
 - III. Podmiot w 2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podjęcia uchwały o podziale zysku za 2024 r. nie naruszył przepisów dotyczących wymogów kapitałowych oraz wymogów w zakresie płynności zawartych w rozporządzeniu 2019/2033 oraz ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.
- B. Dywidendę w kwocie nie wyższej niż 100% zysku netto za 2024 r. mogą wypłacić wyłącznie domy maklerskie, które spełniają kryteria wymienione w literze A, z tym że kryteria wymienione w literze A pkt I spełniały również na koniec 1, 2 i 3 kwartału 2024 r.
- C. Dywidendę w kwocie przekraczającej zysk netto za 2024 r. mogą wypłacić wyłącznie domy maklerskie, które spełniają łącznie następujące kryteria:
- I. Spełnia kryteria wymienione w literze A pkt I na koniec każdego z kwartałów 2024 roku i A pkt III oraz osiągnął zysk netto za 2024 rok.
 - II. Ocena nadzorcza nadana w 2024 roku w procesie BION wynosi 1.
 - III. Dla podmiotów, które podejmą uchwałę o wypłacie dywidendy:
 - a) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia 2019/2033 nie może w wyniku podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy spaść poniżej 150%,
 - b) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia 2019/2033 nie może w wyniku podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy spaść poniżej 187,5%,
 - c) współczynnik określony w art. 9 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2019/2033 nie może w wyniku podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy spaść poniżej 250%.

Podmioty stosujące przepisy przejściowe, o których mowa w części dziewiątej rozporządzenia 2019/2033 na potrzeby polityki dywidendowej ustalają powyższe współczynniki bez zastosowania tych przepisów przejściowych.

Spełnianie poszczególnych kryteriów określonych w lit. A – C jest wymagane również w przypadku ubiegania się o uzyskanie zezwolenia na skup akcji własnych, a na potrzeby wyliczania wskazanych tam progów sumuje się kwotę wypłaconej dywidendy oraz wnioskowanej kwoty skupu akcji własnych.

Jeżeli zastosowanie ma art. 28 ust. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 241/2014, kwoty przeznaczonej na skup akcji własnych w celu przekazania ich pracownikom domu maklerskiego jako część ich wynagrodzenia nie bierze się pod uwagę przy ustalaniu kwoty, o której mowa w poprzednim akapicie. Okresowe obniżenie poziomu funduszy własnych powstałe w wyniku utrzymywania akcji własnych przez dom maklerski w wyniku takiego skupu nie może jednak doprowadzić do ukształtowania się współczynników kapitałowych poniżej poziomu określonego w art. 110zz ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami Finansowymi.

W przypadku domów maklerskich, którym nie nadano oceny nadzorczej w procesie BION w 2024 roku, kryteria A.II. oraz C.II nie mają zastosowania.

Co więcej, domy maklerskie przy podejmowaniu decyzji dotyczącej wysokości dywidendy powinny uwzględniać:

- a) dodatkowe potrzeby kapitałowe oraz płynnościowe w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 rok,
- b) bieżącą sytuację finansową domu maklerskiego w momencie zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podjęcia uchwały o podziale zysku za 2024 rok, w szczególności wysokość bieżącego wyniku finansowego domu maklerskiego.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, że stanowiska KNF nie mają charakteru wiążących aktów prawnych, lecz raczej walor instrukcyjny, przy czym mogą stanowić istotne zalecenie dla organów statutowych podmiotów nadzorowanych.