

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTB S.A.

Zarząd XTB S.A. („Spółka”) przekazuje w załączeniu projekty uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 14 maja 2025 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje:

- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A. w roku 2024, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidywane jest w ramach punktu 10 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2024, dla którego wyrażenie opinii przewidziane jest w ramach punktu 12 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz raport niezależnego biegłego rewidenta z usługi atestacyjnej dotyczącej oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach.

**Podstawa prawna**

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe.



**Projekty uchwał, które mają być przedmiotem obrad
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTB S.A.
zwołanego na dzień 14 maja 2025 r.**

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 4) Przyjęcie porządku obrad;
- 5) Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. za 2024 rok;
- 6) Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za rok 2024;
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB za rok 2024;
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
- 9) Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2024;
- 10) Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2024;
- 11) Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2024;
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2024;
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie powołania Jakuba Wojciecha Zabłockiego na Członka Rady Nadzorczej;
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie oceny odpowiedniości Jakuba Wojciecha Zabłockiego oraz oceny zbiorowej odpowiedniości Rady Nadzorczej;

- 15) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej;
- 16) Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 5 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. za 2024 rok**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. za 2024 rok, którego integralną część stanowi Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. za 2024 rok niniejszym zatwierdza Sprawozdanie Zarządu działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. za rok 2024, którego integralną część stanowi Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. za 2024 rok.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 6 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)**

w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za rok 2024

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za rok 2024, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zysk netto w kwocie 855 202 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6 411 608 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 264 618 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku o kwotę 148 885 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 7 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)**

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
XTB za rok 2024**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB za rok 2024, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XTB za rok 2024 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zysk netto w kwocie 856 856 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6 645 632 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 268 978 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku o kwotę 203 368 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 8 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)**

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

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, postanawia o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2024, który wyniósł 855 201 841,72 zł (osiemset pięćdziesiąt pięć milionów dwieście jeden tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych i siedemdziesiąt dwa grosze), w kwocie 640 752 417,95 zł (sześćset czterdzieści milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemnaście złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. 5,45 zł (pięć złotych i czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 214 449 423,77 zł (dwieście czternaście milionów czterysta czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia trzy złote i siedemdziesiąt siedem groszy) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zatrzymać do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowy.
2. Dzień 16 czerwca 2025 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 25 czerwca 2025 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 9 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki panu Omarowi Arnaout

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Omarowi Arnaout absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 2025 r.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Pawłowi Szejko

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Pawłowi Szejko absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.



**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Filipowi Kaczmarzykowi

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Filipowi Kaczmarzykowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Jakubowi Kubackiemu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Jakubowi Kubackiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

XTB Spółka Akcyjna

z dnia 14 maja 2025 r.

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Andrzejowi
Przybylskiemu**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Andrzejowi Przybylskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektów uchwał:

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

do pkt 10 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki
za rok 2024**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2024, zatwierdza Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej XTB S.A. za rok 2024.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 11 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki panu
Janowi Byrskiemu**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Janowi Byrskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki panu Jakubowi
Leonkiewiczowi**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Jakubowi Leonkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 19 listopada 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.



**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

XTB Spółka Akcyjna

z dnia 14 maja 2025 r.

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki panu Łukaszowi
Baszczyńskiemu**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Łukaszowi Baszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 19 listopada 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

XTB Spółka Akcyjna

z dnia 14 maja 2025 r.

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki panu Bartoszowi
Zabłockiemu**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Bartoszowi Zabłockiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki panu Grzegorzowi
Grabowiczowi**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela panu Grzegorzowi Grabowiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki pani Katarzynie
Dąbrowskiej**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela pani Katarzynie Dąbrowskiej absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 20 listopada 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.



**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki pani Ewie Stefaniak

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela pani Ewie Stefaniak absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 20 listopada 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

do pkt 12 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
(projekt)
z dnia 14 maja 2025 r.**

w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2024

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym pozytywnie opiniuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2024 sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

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

Do punktu 13 porządku obrad:

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
w sprawie powołania Jakuba Wojciecha Zabłockiego na Członka Rady Nadzorczej**

§1

W myśl § 15 ust. 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej kadencji trwającej od dnia 20 listopada 2024 r. do końca dnia 20 listopada 2027 r. na nie więcej niż 6 członków.

§2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w myśl § 15 ust. 3 (c) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z przedstawioną przez Spółkę wstępną oceną odpowiedniości w zakresie oceny spełniania przez kandydata wymogów, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2024 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz z życiorysem kandydata, stwierdza odpowiedniość kandydata do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z wymogami wymienionego wyżej Rozporządzenia oraz powołuje pana Jakuba Wojciecha Zabłockiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej na okres rozpoczętej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej trwającej od dnia 20 listopada 2024 r. do końca dnia 20 listopada 2027 r.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 385 § 1 in fine członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków wybieranych na okres wspólnej kadencji. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie, a w wypadku braku innego ustalenia przez Walne Zgromadzenie, liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć). Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem

uprawnień osobistych akcjonariusza, o których mowa w § 15 ust. 3 (b) oraz § 15 ust. 3 (c) Statutu Spółki.

Do punktu 14 porządku obrad:

**Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.**

(projekt)

**w sprawie oceny odpowiedniości Jakuba Wojciecha Zabłockiego oraz oceny zbiorowej
odpowiedniości Rady Nadzorczej**

§1

W związku z dokonaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmian w składzie Rady Nadzorczej, w poprzedzającej uchwale, po zapoznaniu się z przedstawioną przez Spółkę wstępną zbiorową oceną odpowiedniości w zakresie oceny spełniania przez Pana Jakuba Wojciecha Zabłockiego wymogów, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2024 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych, a także zbiorowej odpowiedniości Rady Nadzorczej, stwierdza się niniejszym odpowiedniość Pana Jakuba Wojciecha Zabłockiego do pełnienia swojej funkcji, zgodnie z wymogami wymienionego wyżej Rozporządzenia, a także stwierdza się zbiorową odpowiedniość Rady Nadzorczej do pełnienia swojej funkcji, zgodnie z wymogami wymienionego wyżej Rozporządzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z wymaganiami określonymi w rozdziale 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2024 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych, jak

również przyjętymi przez Spółkę regulacjami wewnętrznymi dotyczącymi oceny odpowiedniości, Walne Zgromadzenie dokonuje oceny odpowiedniości indywidualnej poszczególnych powoływanych przez siebie Członków Rady Nadzorczej oraz odpowiedniości zbiorowej całej Rady Nadzorczej jako organu. Ocena odpowiedniości powinna zostać dokonana w szczególności, gdy w skład Rady Nadzorczej mają być powołani nowi członkowie. W związku z powołaniem pana Jakuba Wojciecha Zabłockiego konieczne jest dokonanie oceny indywidualnej kandydata na Członka Rady Nadzorczej oraz oceny zbiorowej odpowiedniości Rady Nadzorczej, zgodnie z wymogami wymienionego wyżej Rozporządzenia.

Do punktu 15 porządku obrad:

Uchwała Nr .../2025
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 14 maja 2025 r.
(projekt)
w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala zasady wynagradzania Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, w następujący sposób::
 - a) Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) brutto;
 - b) pozostałym Członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 6.000,00 zł (słownie: sześć tysięcy złotych) brutto.
2. Wynagrodzenie wskazane w ust. 1 powyżej wypłacane będzie z dołu za każdy miesiąc sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej w danym roku.
3. Pan Jakub Wojciech Zabłocki, nie będzie pobierał wynagrodzenia w związku z pełnieniem funkcji Członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Zasady wynagradzania stosuje się od stycznia 2025 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki jest ustalane przez Walne Zgromadzenie w formie uchwały, zgodnie z § 23 (f) Statutu Spółki. Dotychczasowa wysokość wynagrodzenia zdaniem Zarządu wymaga aktualizacji w celu dostosowania do standardu rynkowego. Urynkowienie wynagrodzeń wymaga, by Członkom Rady Nadzorczej wypłacone zostało wyrównanie wynagrodzenia od stycznia 2025 r.

Pan Jakub Wojciech Zabłocki nie będzie pobierał wynagrodzenia w związku z pełnieniem funkcji Członka Rady Nadzorczej, co zgodne jest z dobrymi praktykami rynkowymi. Modelowo w spółce akcyjnej członkowie rady nadzorczej pełnią funkcję przedstawicieli akcjonariuszy, zobowiązanych do stałego nadzoru nad działalnością spółki (art. 382 § 1 k.s.h.). Mogą oni, choć nie muszą otrzymywać wynagrodzenia (art. 392 § 1 k.s.h.).

Pan Jakub Wojciech Zabłocki kontroluje największego akcjonariusza Spółki, tj. XX ZW Investment Group S.A. Wykonywał on więc będzie funkcję Członka Rady Nadzorczej w swoim (oraz pozostałych akcjonariuszy) najlepszym interesie. Brak jest konieczności pobierania przez niego wynagrodzenia z tytułu wykonywania tej funkcji.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A. (dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2024

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

W roku 2024 Rada obradowała w następującym składzie:

- a) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 19 listopada 2024 r.:
 - Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej, od 28 czerwca 2023 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej
- b) W okresie od 20 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.:
 - Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej

Jednocześnie w 2025 r. miały miejsce kolejne zmiany w składzie Rady Nadzorczej, tj.:

- a) W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 15 stycznia 2025 r. Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:
 - Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej
- b) Od 16 stycznia 2025 r. Rada Nadzorcza obraduje w następującym składzie:
 - Pan Aleksander Chłopecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Rady Nadzorczej

- Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej

W 2024 r. skład Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodziłi wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem:

- a) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 19 listopada 2024 r.:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
- b) W okresie od 27 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Ewa Stefaniak – Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem

Jednocześnie w 2025 r. miały miejsce kolejne zmiany w składzie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, tj.:

- a) W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 15 stycznia 2025 r. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem obradował w następującym składzie:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
- b) Od 16 stycznia 2025 r. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem obraduje w następującym składzie:
- Pan Aleksander Chłopecki – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem

- Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem

Skład Komitetu Wynagrodzeń

- a) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 19 listopada 2024 r.:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Wynagrodzeń em
- b) W okresie od 27 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Bartosz Zabłocki – Członek Komitetu Wynagrodzeń

Jednocześnie w 2025 r. miały miejsce kolejne zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń, tj.:

- a) W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 15 stycznia 2025 r. Komitet Wynagrodzeń obradował w następującym składzie:
- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Wynagrodzeń
- b) Od 16 stycznia 2025 r. Komitet Wynagrodzeń obraduje w następującym składzie:
- Pan Aleksander Chłopecki – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Katarzyna Dąbrowska - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pani Ewa Stefaniak- Członek Komitetu Wynagrodzeń
 - Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Wynagrodzeń

Skład Komitetu Audytu:

- a) W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 19 listopada 2024 r.:
- Pan Grzegorz Grabowicz - Przewodniczący Komitetu Audytu
 - Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Komitetu Audytu
 - Pan Bartosz Zabłocki – Członek Komitetu Audytu
- b) W okresie od 27 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. (skład aktualny na dzień publikacji sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej:
- Pan Grzegorz Grabowicz - Przewodniczący Komitetu Audytu
 - Pani Ewa Stefaniak - Członek Komitetu Audytu
 - Pan Bartosz Zabłocki – Członek Komitetu Audytu

II. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Funkcje powyżej wymienionych komitetów wykonują wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej w sposób kolegialny na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą. W Spółce został powołany Komitet Audytu, który funkcjonuje jako odrębny komitet.

III. Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności oraz wiedzy z zakresu rachunkowości i rewizji finansowej

Zgodnie ze Statutem, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką określone w § 20 ust. 1 Statutu. Ponadto, zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (§ 20 ust. 2 Statutu). Ten sam członek Rady Nadzorczej może spełniać kryteria przewidziane w § 20 ust. 1 i § 20 ust. 2 Statutu.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. W ramach oceny ustalono, że Jan Byrski, Grzegorz Grabowicz, Jakub Leonkiewicz (w kadencji upływającej w dniu 19 listopada 2024 r.), Ewa Stefaniak (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 20 listopada

2024 r., Katarzyna Dąbrowska (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 20 listopada 2024 r.) oraz Aleksander Chłopecki (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 16 stycznia 2025 r.) spełniali lub spełniają kryteria określone w § 20 ust. 1 Statutu.

Ustalono także, że Grzegorz Grabowicz, Bartosz Zabłocki, Jakub Leonkiewicz (w kadencji upływającej w dniu 19 listopada 2024 r.), Ewa Stefaniak (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 20 listopada 2024 r.), Katarzyna Dąbrowska (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 20 listopada 2024 r.) oraz Aleksander Chłopecki (w kadencji rozpoczynającej się w dniu 16 stycznia 2025 r.) posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i tym samym spełniali lub spełniają kryteria określone w § 20 ust. 2 Statutu.

IV. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2024 roku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (“KSH”) oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, czynności nadzorczo–kontrolne, do których mogą należeć w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy co do ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. a);
- c) ustalanie warunków wynagrodzenia i zatrudnienia członków Zarządu;
- d) zatwierdzanie rocznych budżetów, w skład, których wchodziły budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki;
- e) powołanie niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki oraz Spółek Zależnych;
- f) realizowanie zadań Komitetu Wynagrodzeń, do których należy m.in.:
 - wspieranie Zarządu w przygotowaniu rozwiązań dotyczących Wynagrodzeń zgodnych z Polityką przyznawania wynagrodzeń zmiennych („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.
- g) realizowanie zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, do którego zadań należy m.in.:
 - opracowanie projektu dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko domu maklerskiego;
 - opiniowanie opracowanej przez Zarząd strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem;
 - wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez zarząd;
 - weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów;
- h) wyrażanie zgody na powołanie i odwołanie osób kierujących komórkami audytu wewnętrznego oraz zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- i) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
- j) inne sprawy formalnoprawne związane z działalnością Rady Nadzorczej.

Podstawowe zadania Komitetu Audytu:

- a) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
- b) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, compliance oraz zarządzania ryzykiem;
- d) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- e) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
- f) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

V. Czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą

Czynności podejmowane przez Radę miały na celu usprawnienie ostrożnego i stabilnego zarządzania Spółką, zarówno w obszarze finansowym, jak i zgodności jej działalności z obowiązującymi przepisami prawa oraz decyzjami, rekomendacjami i zaleceniami wydanymi przez odpowiednie organy nadzoru. Podejmowane i analizowane przez Radę



działania miały na celu maksymalizację osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości, zapewnienie długofalowego rozwoju i stabilnej pozycji na rynku oraz zapewnienia skutecznego wewnętrznego systemu monitoringu potencjalnych zagrożeń oraz ewentualne zapobieganie powstawaniu tych zagrożeń.

W roku 2024 Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń, Komitet Audytu 12 posiedzeń, Komitet ds. Wynagrodzeń odbył 3 posiedzenia oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem 5 posiedzeń.

Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz komitetów odbywały się w następujących datach:

1.	26 stycznia 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń Posiedzenie Komitetu Audytu
2.	28 lutego 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu
3.	22 marca 2024 r.	Posiedzenie Komitetu Audytu
4.	27 marca 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń Posiedzenie Komitetu Audytu Posiedzenie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
5.	24 kwietnia 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu
6.	29 maja 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu Posiedzenie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
7.	26 czerwca 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu Posiedzenie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
8.	17 lipca 2024 r.	Posiedzenie Komitetu Audytu
9.	14 sierpnia 2024 r.	Posiedzenie Komitetu Audytu
10.	4 września 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu

11	25 września 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej
12	22 października 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu
13	27 listopada 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Audytu Posiedzenie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
14	18 grudnia 2024 r.	Posiedzenie Rady Nadzorczej Posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń Posiedzenie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w trakcie roku kalendarzowego powinny się odbyć co najmniej cztery posiedzenia Rady Nadzorczej, w związku z czym Rada Nadzorcza w roku 2024 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2024 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 69 uchwał. Ważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Dokonania wyboru biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024-2025, przeglądów skróconych sprawozdań finansowych, usług atestacyjnych dotyczących przechowywania i ochrony aktywów, sprawozdania z wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz raportu niefinansowego za lata 2024-2025;
2. Wyrażenia zgody na podniesienie kapitału zakładowego spółki zależnej z siedzibą w Indonezji;
3. Dokonania oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2023 oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej XTBS.A. na temat informacji niefinansowych za 2023 rok, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczących podziału zysku za rok 2023;
4. Wyrażenia opinii w przedmiocie projektu uchwał, które zostały wniesione przez Zarząd do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
5. Przyznania premii za rok 2023 Członkom Zarządu zgodnie z Polityką przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych w XTBS.A., w tym ustalenie liczby przyznanych akcji;
6. Omówienia i zatwierdzenia Polityki inwestycyjnej XTBS.A.

7. Wyrażenia zgody na zawiązanie i objęcie udziałów w kapitale spółki zależnej z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich;
8. Omówienia informacji o toczących się lub zakończonych postępowaniach nadzorczo-kontrolnych w ramach grupy kapitałowej oraz informacji na temat aktualnego stanu spraw sądowych toczących się w grupie kapitałowej;
9. Wyrażenia zgody na powołanie nowej osoby na stanowisko Inspektora Nadzoru;
10. Zatwierdzenia zmienionej Polityki określającej zasady dotyczące weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników XTB S.A.
11. Omówienia oraz uchwalenia Planu pracy Rady Nadzorczej oraz komitetów Rady Nadzorczej.
12. Powołania Komitetu Audytu i wyboru członków Komitetu Audytu;
13. Powołania Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i wyboru członków Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem;
14. Powołania Komitetu Wynagrodzeń i wyboru członków Komitetu Wynagrodzeń;
15. Dokonania wyboru biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych spółek zależnych;
16. Zatwierdzenia budżetu Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki na rok 2025.

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

- a) wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, w szczególności w zakresie płynności finansowej Spółki, poziomu kapitałów nadzorowanych, kapitału wewnętrznego oraz współczynnika adekwatności kapitałowej;
- b) wyników finansowych Spółki w podziale na poszczególne kraje w relacji do przyjętego budżetu;
- c) funkcjonowania Obszarów Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego w Spółce.

VI. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2024, sprawozdania finansowego za rok 2024 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2024

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2024:

VII. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2024 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2024 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2024 zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego w badanym okresie, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTB za rok obrotowy 2024.

VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w 2024 roku, którego integralną część stanowi Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. za 2024 rok

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w roku 2024, którego integralną część stanowi Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Kapitałowej XTB S.A. za 2024 rok, stwierdza że są one zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdania i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. w 2024 roku Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu – Panu Omarowi Arnaout oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Szejko, Panu Filipowi Kaczmarzykowi, Panu Jakubowi Kubackiemu oraz Panu Andrzejowi Przybylskiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2024.

IX. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2024

Po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym XTB S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2024, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 1 kwietnia 2025 r., w sprawie podziału zysku, który wyniósł 855 201 841,72 złotych, poprzez wypłatę akcjonariuszom dywidendy w kwocie 640 752 417,95 zł, co odpowiada 5,45 zł dywidendy na jedną akcję oraz przeznaczenie pozostałej części wypracowanego zysku, tj. kwotę szacowaną na 214 449 423,77 złotych do zatrzymania do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowy. Rekomendacja Zarządu jest zgodna z polityką dywidendową Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia propozycję wyznaczenia 16 czerwca 2025 r. jako dnia dywidendy oraz 25 czerwca 2025 r. jako dnia wypłaty dywidendy.

X. Ocena wykonywania przez Zarząd obowiązków informacyjnych względem Rady Nadzorczej oraz o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego

Rada Nadzorcza poprawnie ocenia wykonywanie przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych względem Rady Nadzorczej. Zarząd wykonywał wspomniane obowiązki informacyjne określone przez stosowne przepisy KSH w zgodzie z przepisami KSH oraz sposobem ustalonym przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza nie napotkała trudności z dostępem do informacji i dokumentów żądanych od Spółki.

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie korzystała z uprawnienia do zlecenia badań w trybie art. 382(1) KSH w związku z czym Spółka nie poniosła kosztów z tego tytułu.

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

W 2024 roku XTB z sukcesem realizowało założenia przyjętej strategii, dążąc do stałej rozbudowy bazy klienckiej. Kolejne kwartały pokazały skuteczność realizowanych działań, co pozwoliło w analizowanym roku pozyskać rekordowe blisko 500 tys. nowych klientów, co stanowi wzrost o 59,8% r/r. W tym samym czasie liczna aktywnych klientów zwiększyła się o 61,2% r/r z 408,5 tys. do 658,5 tys.

XTB budując swój wzrost operacyjny umiejętnie wykorzystало utrzymujące się na rynkach globalnych trendy zainteresowania instrumentami finansowymi oraz inwestycjami alternatywnymi, takimi jak akcje, obligacje czy kryptowaluty, co związane było z niskimi stopami procentowymi obowiązującymi w wielu krajach i utrzymującą się na wysokim poziomie inflacją. Spółka wykorzystując swój potencjał, angażowała się w popularyzację wiedzy finansowej, a także umiejętnie wykorzystала megatrend związany z używaniem aplikacji mobilnych, tworząc i dostarczając swoim klientom nowoczesne narzędzia inwestycyjne, które umożliwiają łatwe zarządzanie portfelem, śledzenie rynków finansowych i realizowanie transakcji w czasie rzeczywistym. Wszystko to przyczyniło się do wypracowania przez XTB kolejnych rekordowych wyników finansowych i operacyjnych.

W 2024 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 856,9 mln zł wobec 791,2 mln zł rok wcześniej (wzrost o 8,3% r/r). Skonsolidowane przychody operacyjne osiągnęły wartość 1 873,4 mln zł (2023 r.: 1 618,4 mln zł) przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 886,7 mln zł (2023 r.: 694,2 mln zł).

W 2024 roku segment działalności detalicznej generował około 96% całości przychodów operacyjnych Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 4%.

XTB posiada solidny fundament w postaci stale rosnącej bazy oraz liczby aktywnych klientów. W 2024 roku Grupa odnotowała kolejny rekord w tym obszarze pozyskując 498 438 nowych klientów wobec 311 971 rok wcześniej, co daje wzrost o 59,8%. 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.

W 2024 roku XTB wypracowało rekordowy poziom przychodów wynoszący 1 873,4 mln zł (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 liczbie zawartych kontraktów CFD w lotach (spadek o 7,5% r/r) oraz wzrost rentowności lota do poziomu 299 zł (2023 roku: 239 zł).

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

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

Stosownie do wymogu określonego w §10 pkt. a) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A. z dnia 30 czerwca 2023 roku oraz Dobrych Praktyk GPW, poniżej prezentujemy ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji: zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

1. System zarządzania ryzykiem

Rada sprawuje stały nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka, zatwierdza wewnętrzne procedury związane z funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem oraz regularnie zapoznaje się z okresowymi raportami Systemu Zarządzania Ryzykiem przedkładanymi przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem, od 1 maja 2019 r. pełniącego również funkcję Członka Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem. Dotychczas otrzymane raporty pozwalają twierdzić, że system zarządzania ryzykiem funkcjonuje efektywnie. Również bieżąca współpraca z Dyrektorem ds. Zarządzania Ryzykiem pozwalają poprawnie ocenić funkcjonowanie Działu Kontroli Ryzyka, a w dalszej konsekwencji przyjętego w Spółce modelu Systemu Zarządzania Ryzykiem. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

2. System nadzoru zgodności z prawem

Za system zgodności z prawem w Spółce odpowiedzialny jest Zespół Zgodności Działalności z Prawem wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance oraz podległy Członkowi Zarządu ds. Prawnych, którym kieruje Inspektor Nadzoru. Rada Nadzorcza regularnie otrzymuje raporty dotyczące Systemu Zgodności z Prawem oraz zatwierdza zmiany procedur wewnętrznych regulujących funkcjonowanie komórki compliance w Spółce. Również bieżąca współpraca z Inspektorem Nadzoru pozwalają poprawnie ocenić funkcjonowanie przyjętego w Spółce systemu compliance. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności z prawem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

3. System kontroli wewnętrznej

Za prawidłowe funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce odpowiada Zespół Kontroli Wewnętrznej wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance. Na podstawie otrzymanych raportów Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jako adekwatne i efektywne.

4. System audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest sprawowana przez Dział Audytu Wewnętrznego, który organizacyjnie podlega Prezesowi Zarządu, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie Działu odpowiada Audytor Wewnętrzny. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad kwestiami audytu wewnętrznego, zatwierdza Plan i Program Audytu, oraz regularnie

otrzymuje raporty Systemu Audytu Wewnętrznego. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego w Spółce jako adekwatne i efektywne.

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

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

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

W 2024 roku Spółka przestrzegała zasad wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, z wyłączeniem trzech zasad: 2.1., 2.2. i 2.11.6.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu:

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

W Spółce wdrożona jest “Polityka różnorodności w odniesieniu do członków zarządu XTBS.A.” przyjęta przez Radę Nadzorczą, jednak nie przewiduje ona udziału mniejszości w organie na poziomie nie niższym niż 30%. Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec rady nadzorczej przyjętej przez walne zgromadzenie. Warto podkreślić, że członkowie władz Spółki są specjalistami w różnych obszarach wiedzy i posiadają zróżnicowane doświadczenie branżowe korespondujące

z obecnie wykonywaną funkcją. Spółka kładzie nacisk na zatrudnianie pracowników w oparciu o wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry managerskiej celem zapewnienia kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych jej zadań.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu: “2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

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

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

Poza wymienionymi wyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. W następstwie tego poprawnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

XIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoring

W 2024 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej lub charytatywnej.

XIV. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2024 Rada Nadzorcza Spółki odbyła jedenaście posiedzeń, na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i działalności finansowej Spółki.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie ważnych uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień KSH, innych przepisów powszechnie obowiązującego prawa, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W omawianym okresie, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem na bieżąco analizując i konsultując istotne aspekty działalności Spółki, jak również sukcesywnie oceniając sytuację Spółki, formułowała na bieżąco stosowne wnioski czy uwagi.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki przebiegała prawidłowo. Dodatkowo, Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne umożliwiające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań, wywiązywał się z obowiązków sprawozdawczych, a przedkładane informacje były sporządzane w sposób rzetelny i kompletny.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia, że w roku 2024 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej:

Aleksander Chłopecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej



**SPRAWOZDANIE
O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ XTB S.A.
ZA 2024 ROK**

Spis treści

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

1. Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach powstało zgodnie z wymogami wynikającymi z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) z późniejszymi zmianami oraz pkt 7 Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządu i Rady Nadzorczej XTB S.A. przyjętej przez Walne Zgromadzenie XTB S.A. uchwałą nr 4 w dniu 31 lipca 2023 r. („Polityka wynagrodzeń”).

Niniejsze Sprawozdanie zawiera kompleksowe informacje o wynagrodzeniach otrzymanych oraz należnych poszczególnym Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTB S.A. („Spółka”, „XTB”). Wynagrodzenia zostały przyznane zgodnie z Polityką Przyznawania Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządu i Rady Nadzorczej XTB S.A., Polityką zmiennych składników wynagrodzeń oraz Regulaminem Programu Motywacyjnego dalej łącznie jako „**Polityka wynagrodzeń**”.

2. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2024 r. zostały wypłacone oraz przyznane w sposób zgodny z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń. Przy ustalaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej zostały wzięte pod uwagę zasady wynagradzania wszystkich pracowników Spółki, a także analiza sytuacji na rynku pracy oraz wynagrodzenia rynkowe w spółkach o podobnej skali i specyfice lub prowadzących podobny do Spółki przedmiot działalności. W przypadku ustalania wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej została przeprowadzona również analiza zakresu odpowiedzialności, potencjalnego ryzyka oraz specyfiki nadzorowanego przez danego Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej obszaru.

2.1. Wynagrodzenie 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 stałe Członków Zarządu

Wynagrodzenie stałe, będące częścią wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu, odpowiada rodzajowi wykonywanej przez poszczególnych Członków Zarządu pracy oraz kwalifikacjom niezbędnym do jej wykonywania, jak również uwzględnia ilość, ocenę oraz jakość świadczonej pracy. 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.

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu stanowi premię roczną zależną od realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od zrównoważonych i dostosowanych do ryzyka wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń funkcjonującego w XTB należy ustalanie zmiennych składników wynagrodzeń Członków Zarządu, z uwzględnieniem zasad opisanych w Polityce zmiennych składników wynagrodzeń. Jednocześnie dla uczestników Programu Motywacyjnego pełniących funkcję członka Zarządu, decyzję o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego, jego wysokości i innych niezbędnych aspektach podejmuje Rada Nadzorcza.

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.

Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych w formie instrumentów finansowych jest rozliczane i wypłacane w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem cyklu koniunkturalnego, charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby. Jeżeli zmienne wynagrodzenie nie przekracza równowartości w złotych 50 000 euro oraz $\frac{1}{4}$ 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 euro, odroczenie ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.

Świadczenia niepieniężne Członków Zarządu

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznane Członkom Zarządu to wynagrodzenie, które obejmuje:

- a) Program emerytalno – rentowy (PPK);
- b) Dodatkowe świadczenia pozapłacowe, w tym min. prywatna opieka medyczna, karnet sportowy, ubezpieczenie na życie.
- c) Możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputerów, telefonów, a także dostęp do literatury i prasy branżowej.
- d) Możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu za 2024 r. oraz 2023 r. w podziale na stałe oraz zmienne składniki wynagrodzenia, a także ze wskazaniem świadczeń niepieniężnych. W tabeli zostały wskazane również wzajemne proporcje między poszczególnymi składnikami wynagrodzenia.

Wynagrodzenie w 2024 roku (w tys. PLN)

Imię i nazwisko stanowisko	1 Wynagrodzenie stałe		2 Wynagrodzenie zmienne	3 Emerytalne PPK	4 Wynagrodzenie całkowite	5 Proporcja wynagrodzenia stałego do zmiennego
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe wynagrodzenie stałe i dodatkowe korzyści	Zmienne do wypłaty			
Omar Arnaout Prezes Zarządu	1 200	4	767	18	1 989	159%
Filip Kaczmarzyk Członek Zarządu	825	13	537	13	1 388	158%
Jakub Kubacki Członek Zarządu	588	14	307	9	918	199%
Andrzej Przybylski Członek Zarządu	540	16	275	-	831	202%
Paweł Szejko Członek Zarządu	600	17	383	9	1 009	163%

Wynagrodzenie w 2023 roku (w tys. PLN)

Imię i nazwisko stanowisko	1 Wynagrodzenie stałe		2 Wynagrodzenie zmienne	3 Emerytalne PPK	4 Wynagrodzenie całkowite	5 Proporcja wynagrodzenia stałego do zmiennego
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe wynagrodzenie stałe i dodatkowe korzyści	Zmienne do wypłaty			
Omar Arnaout Prezes Zarządu	1 104	3	1 059	17	2 183	106%
Filip Kaczmarzyk Członek Zarządu	759	17	741	12	1 529	106%
Jakub Kubacki Członek Zarządu	494	9	388	7	898	131%
Andrzej Przybylski Członek Zarządu	497	4	253	-	754	198%
Paweł Szejko Członek Zarządu	552	6	529	8	1 095	107%

2.2 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zostały wskazane w Polityce Przyznawania Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania. Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki obejmuje wyłącznie wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia zmiennego.

Wynagrodzenie stałe Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie stałe Członków Rady Nadzorczej, odpowiada rodzajowi wykonywanej przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej 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 danego Członka Rady Nadzorczej. Wysokość i zasady wypłaty wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zostały ustalone przez Walne Zgromadzenie w uchwale nr 5 dnia 12 kwietnia 2024 r.

Wynagrodzenie przyznawane Członkom Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń dzieli się na trzy progi:

- a) wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- b) wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, którzy sprawują równocześnie funkcję Członka w co najmniej jednym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej;
- c) wynagrodzenie pozostałych Członków Rady Nadzorczej, którzy nie sprawują funkcji w Komitecie w ramach Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie przyznawane przez Spółkę Członkom Rady Nadzorczej odzwierciedla tym samym łącznie pełnienie funkcji nadzorczych oraz pracę w komitetach. W 2024 r. Członkowie Rady Nadzorczej sprawowali następujące funkcje:

- Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń oraz Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
- Pan Jakub Leonkiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu, Wiceprzewodniczący Komitetu Wynagrodzeń oraz Wiceprzewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem (kadencja wygasła w dniu 19 listopada 2024 r.).
- Pan Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń oraz Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.
- Pan Łukasz Baszczyński – Członek Komitetu Wynagrodzeń oraz Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem (kadencja wygasła w dniu 19 listopada 2024 r.).
- Pan Bartosz Zabłocki – Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń oraz Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.
- Pani Katarzyna Dąbrowska – Członek Komitetu Wynagrodzeń oraz Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.
- Pani Ewa Stefaniak – Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń oraz Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Świadczenia niepieniężne Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznane Członkom Rady Nadzorczej to wynagrodzenie, które obejmuje:

- a) Program emerytalno – rentowy – PPK;
- b) Dodatkowe świadczenia pozapłacowe, w tym min. prywatna opieka medyczna, karnet sportowy, ubezpieczenie na życie;
- c) Możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputerów, telefonów, a także dostęp do literatury i prasy branżowej;
- d) Możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej za 2024 r., z uwzględnieniem stałych składników wynagrodzeń oraz świadczeń niepieniężnych.

Imię i nazwisko stanowisko	2024				2023			
	Wynagrodzenie stałe (w tys. PLN)				Wynagrodzenie stałe (w tys. PLN)			
	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	Dodatkowe korzyści	Emerytalne PPK	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	Dodatkowe korzyści	Emerytalne PPK
Jan Byrski Przewodniczący Rady	-	73	2	1	-	63	1	1
Jakub Leonkiewicz Członek Rady	-	61	2	1	-	58	-	1
Łukasz Baszczyński Członek Rady	-	61	2	1	-	58	1	1
Grzegorz Grabowicz Członek Rady	-	67	-	1	-	58	-	1
Bartosz Zabłocki Członek Rady	-	67	2	1	-	58	-	1
Ewa Stefaniak Członek Rady	-	11	-	-	-	-	-	-
Katarzyna Dąbrowska Członek Rady	-	11	-	-	-	-	-	-

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

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

Zgodnie z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2024 r. była ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki. Ponadto, wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniały bieżącą sytuację Spółki. Przy przyznaniu i wypłacie zmiennych składników wynagrodzeń uwzględniona została wielkość Spółki, jej wyniki finansowe, ryzyko związane z działalnością Spółki, wewnętrzna organizacja, jak również zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę. Strategia biznesowa prowadzenia działalności przez Spółkę i grupę kapitałową Spółki („Grupa”) dostępna jest na stronie internetowej Spółki w sekcji „Relacje inwestorskie”. Strategia Spółki i Grupy opiera się na następujących obszarach rozwoju:

- (i) rozwój działalności na rynkach, na których Grupa jest obecna w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej;
- (ii) rozszerzanie międzynarodowej obecności Grupy poprzez ekspansję na nowe rynki, w tym na rynki w Ameryce Łacińskiej, Afryce i Azji;
- (iii) rozwój instytucjonalnego segmentu działalności (X Open Hub);
- (iv) rozszerzanie oferty produktów i usług Grupy oraz rozwijanie nowych technologii;
- (v) rozwój poprzez atrakcyjne dla Grupy połączenia i przejęcia innych podmiotów, jak i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures).

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2024 r. uwzględniało cele określone w Polityce wynagrodzeń. Przy określaniu wysokości wynagrodzeń wzięto pod uwagę realizację strategii biznesowej prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę, długoterminowe interesy zakładane przez Spółkę oraz zachowanie stabilności Spółki. Cele określone w Polityce wynagrodzeń realizowane były poprzez:

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

4. Kryteria dotyczące wyników

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń, Członkowie Zarządu objęci Polityką wynagrodzeń otrzymali za 2024 r. wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej zależnej od realizacji celów zarządczych. W przypadku każdego Członka Zarządu wynagrodzenie to było indywidualnie uzależnione od wyników osiąganych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiąganych przez Spółkę.

Wysokość docelowego wynagrodzenia zmiennego określona była w drodze uchwały upoważnionej do tej czynności Rady Nadzorczej. Stosowna informacja o stawianych przed poszczególnymi Członkami Zarządu celach oraz zasadach oceny wypełnienia celów została przekazana poszczególnym Członkom Zarządu do końca I kwartału 2024 r.

Przy ocenie wyników indywidualnych Członków Zarządu pod uwagę wzięte zostały kryteria finansowe oraz kryteria niefinansowe. Kryteriami finansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi:

- (i) wykonanie budżetu Spółki oraz Grupy na poziomie skonsolidowanego zysku netto;
- (ii) wykonanie budżetu jednostki organizacyjnej, za którą dany Członek Zarządu odpowiada;
- (iii) wykonanie zadań przynoszących dodatkowe i nieplanowane przychody lub oszczędności z uwzględnieniem ryzyka, jakie związane było z realizacją takich zadań;
- (iv) powstanie strat, którym obiektywnie można było zapobiec (jako czynnik negatywny oceny).

Kryteriami niefinansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi:

- (i) uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki;
- (ii) spełnienie oczekiwań dotyczących kompetencji;
- (iii) terminowość realizacji stawianych poszczególnym Członkom Zarządu zadań, przy uwzględnieniu obiektywnych warunków ich wykonywania;
- (iv) podejście do ryzyka, w tym czy były podejmowane działania narażające XTB na nadmierne lub nadmiernie skoncentrowane ryzyko;
- (v) realizacja strategii w nadzorowanych obszarach.

Ocena wyników indywidualnych oparta została o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Spółki była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Dodatkowo struktura i wysokość zmiennych składników wynagrodzeń w stosunku do całkowitego wynagrodzenia nie wpływa zachęcająco do podejmowania krótkoterminowych i ryzykownych działań.

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

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

Roczna zmiana	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024 (w tys. PLN)
	%	%	%	%	%	%	
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej							
Byrski Jan ¹ Przewodniczący Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	1060%	12%	17%	76
Baszczyński Łukasz ² Członek Rady Nadzorczej	95%	2%	-	11%	22%	7%	64
Grabowicz Grzegorz ³ Członek Rady Nadzorczej	617%	2%	-	11%	20%	15%	68
Leonkiewicz Jakub ⁴ Członek Rady Nadzorczej	36%	2%	-	7%	20%	8%	64
Zabłocki Bartosz ⁵ Członek Rady Nadzorczej	95%	2%	-	11%	22%	17%	70
Jasik Jarosław ⁶ Członek Rady Nadzorczej	95%	2%	-9%	nd	nd	nd	nd
Ewa Stefaniak ⁷ Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	nd	11
Katarzyna Dąbrowska ⁸ Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	nd	11
Wynagrodzenia Członków Zarządu							
Arnaout Omar ⁹ Prezes Zarządu	-12%	136%	-31%	81%	-	-9%	1 989
Kaczmarzyk Filip ¹⁰ Członek Zarządu	-13%	83%	-31%	86%	-	-9%	1 388
Kubacki Jakub ¹¹ Członek Zarządu	171%	76%	-26%	65%	-1%	2%	918
Przybylski Andrzej ¹² Członek Zarządu	nd	44%	-	21%	15%	10%	831
Szejko Paweł ¹³ Członek Zarządu	-11%	65%	-30%	74%	-	-8%	1 009
Wyniki firmy							
Przychody ogółem	-22%	255%	-23%	139%	7%	15%	1 716 592
Koszty ogółem	-3%	63%	24%	57%	24%	28%	-733 402
Odpisy netto z tytułu utruty wartości	-64%	-6%	-54%	-28%	-83%	-100%	-
Zysk przed opodatkowaniem	-44%	693%	-44%	224%	3%	9%	1 045 588
Zysk netto należny udziałowcom XTB S.A.	-40%	672%	-44%	224%	3%	9%	855 202
Średnie wynagrodzenie							
Pracownicy	-	10%	16%	4%	3%	7%	204

1. Pan Jan Byrski pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 22 listopada 2021 r.
2. Pan Łukasz Baszczyński został powołany na Członka Rady Nadzorczej od dnia 8 października 2010 r., jego kadencja upłynęła na koniec dnia 19 listopada 2024 r.
3. Pan Grzegorz Grabowicz został powołany na Członka Rady Nadzorczej od dnia 10 listopada 2018 r.
4. Pan Jakub Leonkiewicz pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 10 listopada 2021 r., w dniu 19 listopada 2021 r. został powołany na funkcję Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji, jego kadencja upłynęła na koniec dnia 19 listopada 2024 r.
5. Pan Bartosz Zabłocki został powołany na Członka Rady Nadzorczej w dniu 6 listopada 2015 r.
6. Pan Jarosław Jasik pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 10 listopada 2021 r.
7. Pani Ewa Stefaniak pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 20 listopada 2024 r.
8. Pani Katarzyna Dąbrowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 20 listopada 2024 r.
9. Pan Omar Arnaout w dniu 23 marca 2017 r. został powołany na Prezesa Zarządu.
10. Pan Filip Kaczmarzyk w dniu 10 stycznia 2017 r. został powołany na Członka Zarządu.
11. Pan Jakub Kubacki w dniu 10 lipca 2018 r. został powołany na Członka Zarządu.
12. Pan Andrzej Przybylski w dniu 1 maja 2019 r. został powołany na Członka Zarządu.
13. Pan Paweł Szejko w dniu 28 stycznia 2015 r. został powołany na Członka Zarządu..

6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej w 2024 r. nie otrzymywali wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki.

7. Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe

Poniższa tabela uwzględnia informację w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych lub zaoferowanych Członkom Zarządu za 2024 r., tj. liczby instrumentów finansowych w formie akcji własnych Spółki przyznanych lub zaoferowanych Członkom Zarządu za 2024 r. oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, tj. cenę i datę wykonania oraz zmiany instrumentów.

Imię i nazwisko stanowisko	Tytułem	Liczba instrumentów (w szt.)				Wartość instrumentów (w tys. PLN)			
		Termin wypłaty							
		2025	2026	2027	2028	2025	2026	2027	2028
Arnout Omar Prezes Zarządu	Premia za rok 2021	2 564	-	-	-	47	-	-	-
	Premia za rok 2022*	4 539	3 026	-	-	180	120	-	-
	Premia za rok 2023*	12 262	3 066	3 066	-	159	159	106	-
	Premia za rok 2024*	-	-	-	-	460	115	115	77
Kaczmarzyk Filip Członek Zarządu	Premia za rok 2021	1 794	-	-	-	33	-	-	-
	Premia za rok 2022*	3 177	2 118	-	-	126	84	-	-
	Premia za rok 2023*	8 584	2 146	2 146	-	111	111	74	-
	Premia za rok 2024*	-	-	-	-	322	81	81	53
Kubacki Jakub Członek Zarządu	Premia za rok 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
	Premia za rok 2022*	1 664	1 110	-	-	66	44	-	-
	Premia za rok 2023*	4 496	1 124	1 124	-	58	58	39	-
	Premia za rok 2024*	-	-	-	-	184	46	46	31
Przybylski Andrzej Członek Zarządu	Premia za rok 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
	Premia za rok 2022*	832	554	-	-	33	22	-	-
	Premia za rok 2023*	2 933	733	733	-	38	38	25	-
	Premia za rok 2024*	-	-	-	-	165	41	41	28
Szejko Paweł Członek Zarządu	Premia za rok 2021	1 282	-	-	-	23	-	-	-
	Premia za rok 2022*	2 270	1 512	-	-	90	60	-	-
	Premia za rok 2023*	6 131	1 533	1 533	-	79	79	53	-
	Premia za rok 2024*	-	-	-	-	230	57	57	39

* za 2022, 2023 i 2024 rok wynagrodzenie zmienne przyznawane jest w akcjach własnych Spółki.

Cena akcji za 2022 r. wyniosła 39,655 zł i została obliczona jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki z okresu od dnia odjęcia dywidendy (tj. 7 lipca 2023 r.) do dnia roboczego poprzedzającego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (tj. 28 lipca 2023).

Cena akcji za 2023 r. wyniosła 51,75 zł i została obliczona jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki z 30 dni kalendarzowych przypadających dzień przyznania akcji.

Ilość akcji za 2024 r. zostanie określona w dniu ich przyznania, który będzie miał miejsce po dniu publikacji rocznego raportu na GPW zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, za który przyznane jest Wynagrodzenie Zmienne. Cena akcji zostanie obliczona jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki z 30 dni kalendarzowych przypadających dzień przyznania akcji.

W 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło zaktualizowaną Politykę Przyznawania Zmiennych Składników Wynagrodzeń oraz Regulamin Programu Motywacyjnego w dniu 12 kwietnia 2024 roku. Nie zostały zmienione jednak podstawowe zasady dotyczące wynagrodzeń, które stosowane są w Spółce od momentu rozliczenia wynagrodzeń za 2022 rok. Rozporządzanie 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.

8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń, zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej domu maklerskiego, a w sytuacji, gdy jest to uzasadnione - z uwzględnieniem wyników finansowych domu maklerskiego lub wyników osiąganych przez jednostkę organizacyjną, w ramach której dana osoba sprawowała funkcję. Jednocześnie dom maklerski może ograniczyć, wstrzymać lub odmówić wypłaty lub realizacji części lub całości zmiennych składników wynagrodzenia, gdy dom maklerski wykazuje stratę, a Członek Zarządu uczestniczył w działaniach, których wynikiem były znaczne straty Spółki, ponosi odpowiedzialność za takie działania lub wykonywał takie działania bez uwzględnienia zawodowych standardów dotyczących kompetencji i reputacji.

W 2024 r. Spółka nie złożyła żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych poszczególnym Członkom Zarządu.

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

W 2024 r. Spółka zastosowała odstępstwa dotyczące wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia, dla pracowników innych niż Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, poprzez wypłatę części wynagrodzenia zmiennego w postaci pieniężnej, na wniosek pracowników.

10. Przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach i ocena biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza przyjęła niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2024 rok uchwałą nr 9/RN/2025 z dnia 20 marca 2025 r.

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

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostanie udostępnione na stronie internetowej Spółki.

Warszawa, 28 marca 2025 roku

z upoważnienia Rady Nadzorczej XTB S.A.
Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej

(podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

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

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

Wstęp

Zarząd XTB S.A. („Spółka”) zaangażował nas do przeprowadzenia usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność polegającej na weryfikacji kompletności oraz zgodności z mającymi zastosowanie wymogami informacji zawartych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie o wynagrodzeniach”).

Opis przedmiotu zlecenia i mające zastosowanie kryteria

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

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

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

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

Odpowiedzialność członków Rady Nadzorczej

Za sporządzenie Sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za jego kompletność odpowiedzialni są członkowie Rady Nadzorczej. Do odpowiedzialności Rady Nadzorczej należy wybór i zastosowanie odpowiednich metod przygotowania danych finansowych i informacji niefinansowych oraz zaprojektowanie, wdrożenie oraz utrzymanie systemów i procesów kontroli wewnętrznej zapewniających sporządzenie Sprawozdania o wynagrodzeniach, które nie zawiera istotnych zniekształceń spowodowanych błędem lub oszustwem i spełnia mające zastosowanie wymogi.

Nasza odpowiedzialność

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

Nasze prace atestacyjne przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych 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)”). Standard ten wymaga, abyśmy przestrzegali wymogów etycznych oraz zaplanowali i przeprowadzili nasze prace w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie wymogami.

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

Wymogi zarządzania jakością i etyka zawodowa

Stosujemy 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. 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.

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.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

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

- zapoznanie się z treścią Sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej oraz tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne z innymi dokumentami regulującymi kwestie wynagrodzeń objętych wymogiem ujawnień w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach;
- zrozumienie procedur przyjętych przez Radę Nadzorczą w celu sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach, w tym zrozumienie odnośnych procedur kontroli wewnętrznej w stopniu w

jakim niezbędne jest to do oceny ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń lub pominięcia znaczących informacji;

- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie Sprawozdania o wynagrodzeniach, a tam gdzie uznaliśmy to za stosowne również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione;
- tam gdzie uznaliśmy to za stosowne dla oceny zgodności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie danych finansowych o wynagrodzeniach przedstawionych w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach do ksiąg rachunkowych Spółki lub do właściwych dokumentów źródłowych;
- tam gdzie uznaliśmy za stosowne dla oceny kompletności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi, czy informacje niefinansowe wymagane do ujawnienia w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach znajdują poparcie w tych dokumentach źródłowych i nie pomijają istotnych faktów.

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

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

Wniosek (ocena)

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

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części Opis przedmiotu zlecenia i mające zastosowanie kryteria. Nie można go wykorzystywać w żadnym innym celu.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do podmiotów innych niż Spółka. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

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



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

Anna Bączyk

Dokument podpisany przez
ANNA BĄCZYK
Data: 2025.04.01 17:15:17 CEST

Anna Bączyk

Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 1 kwietnia 2025 r.