



XTB S.A.

joint stock company with its registered office in Warsaw and address at Prosta 67, 00-838 Warszawa, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register under No. 0000217580)

DISCLAIMER

This English language translation of the Polish version of Current Report No. 38 dated 19 November 2024 has been prepared solely for the convenience of English speaking readers. Despite all the efforts devoted to this translation, certain discrepancies, omissions or approximations may exist. In case of any differences between the Polish and the English versions, the Polish version shall prevail. XTB, its representatives and employees decline all responsibility in this regard.

CURRENT REPORT NO. 38/2024

Warsaw, 19 November 2024

Content of the resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of XTB S.A. on 19 November 2024

The Management Board of XTB S.A. (the "Company") provides the contents of the resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of the Company on 19 November 2024 (the "EGM") as an attachment.

At the same time, the Company's Management Board informs that the EGM did not withdraw from consideration of any of the items on the agenda and no objections were raised to the minutes. In addition, the Company announces that during the EGM no draft resolutions were submitted for voting and were not adopted.

Legal basis:

Article 56.1.2 of the Public Offering Act – current and periodic information.

**Content of the resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of XTB
S.A. convened on 19 November 2024**

**Resolution No. 1
of the Extraordinary General Meeting
of XTB S.A.
of November 19, 2024
on the election of the Chairman of the Extraordinary General Meeting of XTB S.A.**

§ 1

The Extraordinary General Meeting elects the Chairman of the Meeting in the person of Paweł Małkiński.

§ 2

The resolution enters into force upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 567 758 votes were cast in favour of the resolution,
- there were no votes against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

**Resolution No. 2
of the Extraordinary General Meeting
of XTB S.A.
of November 19, 2024
on the adoption of the agenda**

§ 1

The Extraordinary General Meeting adopts the following agenda:

- 1) Opening of the Extraordinary General Meeting;
- 2) Election of the Chairman of the Extraordinary General Meeting;
- 3) Confirmation of the correctness of convening the Extraordinary General Meeting and its capacity to adopt resolutions;
- 4) Adoption of the agenda;
- 5) Adoption of the resolution on the establishment of the new term of office of the Supervisory Board;
- 6) Adoption of the resolutions on appointment of members to the Supervisory Board of the new term of office;
- 7) Adoption of the resolution on the evaluation of the collective suitability of the Supervisory Board;
- 8) Adoption of the resolution regarding an authorisation for the Management Board to buy own shares and regarding creating a reserve to buy the Company's own shares;
- 9) Adoption of the resolution on the amendment of the Policy regarding the verification and selection of persons being members of the Management Board and the Supervisory Board as well as the Key Employees of XTB S.A.;
- 10) Closing of the Extraordinary General Meeting.

§ 2

The resolution enters into force upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 567 758 votes were cast in favour of the resolution,
- there were no votes against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

**Resolution No. 3
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024
on the establishment of the new term of office of the Supervisory Board**

§1

In connection with the expiration of the term of office of the Company's Supervisory Board on November 19, 2024, in accordance with § 15(2) of the Company's Articles of Association, in conjunction with § 15(7) of the Company's Articles of Association, the Extraordinary General Meeting of Shareholders shall set the number of members of the Supervisory Board at 5, to be appointed for a joint term of office of 3 years, i.e. from November 20, 2024 to the end of November 20, 2027.

§2

This resolution comes into force on the date it is adopted.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 536 221 votes were cast in favour of the resolution,
- 31 537 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

Resolution No. 4
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024
on appointment of Katarzyna Dąbrowska as Member of the Supervisory Board for the new
term of office

§1

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, pursuant to § 15 (3) (c) of the Company's Articles of Association, having reviewed the preliminary assessment of suitability presented by the Company in terms of evaluating the candidate's fulfillment of the requirements referred to in the Ordinance of the Minister of Finance dated September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment companies, state banks conducting brokerage activities, banks referred to in Article 70 (2) of the Law on Trading in Financial Instruments, and custodian banks, as well as having reviewed the candidate's resume posted on the Company's website, in the Investor Relations tab, finds the candidate suitable to serve as a Member of the Supervisory Board, in accordance with the requirements of the aforementioned Ordinance, and appoints Mrs. Katarzyna Dąbrowska as a Member of the Supervisory Board for a joint term of office of the Supervisory Board from November 20, 2024 to the end of November 20, 2027.

§2

This Resolution shall become effective upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 123 236 votes were cast in favour of the resolution,
- 444 522 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

**Resolution No. 5
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024
on appointment of Grzegorz Grabowicz as Member of the Supervisory Board for the new
term of office**

§1

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, pursuant to § 15 (3) (c) of the Company's Articles of Association, having reviewed the preliminary assessment of suitability presented by the Company in terms of evaluating the candidate's fulfillment of the requirements referred to in the Ordinance of the Minister of Finance dated September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment companies, state banks conducting brokerage activities, banks referred to in Article 70 (2) of the Law on Trading in Financial Instruments, and custodian banks, as well as having reviewed the candidate's resume posted on the Company's website, in the Investor Relations tab, finds the candidate suitable to serve as a Member of the Supervisory Board, in accordance with the requirements of the aforementioned Ordinance, and appoints Mr. Grzegorz Grabowicz as a Member of the Supervisory Board for a joint term of office of the Supervisory Board from November 20, 2024 to the end of November 20, 2027.

§2

This Resolution shall become effective upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 123 236 votes were cast in favour of the resolution,
- 444 522 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

**Resolution No. 6
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024
on appointment of Ewa Stefaniak as Member of the Supervisory Board for the new term of
office**

§1

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, pursuant to § 15 (3) (c) of the Company's Articles of Association, having reviewed the preliminary assessment of suitability presented by the Company in terms of evaluating the candidate's fulfillment of the requirements referred to in the Ordinance of the Minister of Finance dated September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment companies, state banks conducting brokerage activities, banks referred to in Article 70 (2) of the Law on Trading in Financial Instruments, and custodian banks, as well as having reviewed the candidate's resume posted on the Company's website, in the Investor Relations tab, finds the candidate suitable to serve as a Member of the Supervisory Board, in accordance with the requirements of the aforementioned Ordinance, and appoints Mrs. Ewa Stefaniak as a Member of the Supervisory Board for a joint term of office of the Supervisory Board from November 20, 2024 to the end of November 20, 2027.

§2

This Resolution shall become effective upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 123 236 votes were cast in favour of the resolution,
- 444 522 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

**Resolution No. 7
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.**

dated November 19, 2024

**on appointment of Bartosz Zablocki as Member of the Supervisory Board for the new term of
office**

§1

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, pursuant to § 15 (3) (c) of the Company's Articles of Association, having reviewed the preliminary assessment of suitability presented by the Company in terms of evaluating the candidate's fulfillment of the requirements referred to in the Ordinance of the Minister of Finance dated September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment companies, state banks conducting brokerage activities, banks referred to in Article 70 (2) of the Law on Trading in Financial Instruments, and custodian banks, as well as having reviewed the candidate's resume posted on the Company's website, in the Investor Relations tab, finds the candidate suitable to serve as a Member of the Supervisory Board, in accordance with the requirements of the aforementioned Ordinance, and appoints Mr. Bartosz Zablocki as a Member of the Supervisory Board for a joint term of office of the Supervisory Board from November 20, 2024 to the end of November 20, 2027.

§2

This Resolution shall become effective upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 123 236 votes were cast in favour of the resolution,
- 444 522 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

Due to the fact that the shareholder named in the draft resolution provided for under this agenda item has not yet exercised its right to appoint the Chairman of the Supervisory Board of the Company pursuant to § 15 section 3 letter a) of the Articles of Association, the Chairman of the General Meeting ordered an open vote on the resolution in the wording omitting the phrase 'and the appointment by Jakub Zablocki, exercising his right pursuant to § 15 section 3 letter a) of the Articles of Association of XTB S. A. the new Chairman of the Supervisory Board on __', i.e. in the wording:

**Resolution No. 8
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024
on the evaluation of the collective suitability of the Supervisory Board**

§1

In connection with the changes made by the Extraordinary General Meeting of Shareholders to the composition of the Supervisory Board, in the preceding resolutions, having reviewed the preliminary collective assessment of appropriateness presented by the Company in assessing the Supervisory Board's compliance with the requirements referred to in the Ordinance of the Minister of Finance of September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment firms, state-owned banks conducting brokerage activities, banks referred to in Article 70 (2) of the Law on Trading in Financial Instruments, and custodian banks, the collective adequacy of the Supervisory Board doing its function, as required by the aforementioned Ordinance, is hereby determined.

§2

This Resolution shall become effective upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 54 290 534 votes were cast in favour of the resolution,
- there were no votes against,
- 10 277 224 votes were cast abstaining,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

**Resolution No. 9
of the Extraordinary General Meeting of Shareholders
of XTB S.A.
dated November 19, 2024**

**regarding an authorisation for the Management Board to buy own shares and regarding
creating a reserve to buy the Company's own shares**

§1

Acting on the basis of Article 393.6 in conjunction with Article 362 § 1.8 and Article 396 § 5 of the Commercial Companies Code, the Extraordinary General Meeting of Shareholders authorises the Management Board of the Company to acquire the Company's fully paid-up shares listed on the regulated market operated by the GPW [*the Polish Stock Exchange*] of the nominal value of PLN 0.05 (in words: five groszy) each share, marked with code ISIN PLXTRDM00011 (the "**Own Shares**") pursuant to the rules set out in this Resolution, under the Incentive Plan.

§2

Own Shares will be acquired under the Incentive Plan in accordance with the following rules:

1. The Company may acquire no more than 284,286 (in words: two hundred eighty-four thousand two hundred and eighty-six) Own Shares, namely Own Shares representing no more than 0,242% of the Company's share capital as at the date of adopting this Resolution;
2. The Company may acquire Own Shares in any manner whatsoever subject to applicable provisions of law, including but not limited to acquiring Own Shares directly by the Company, acquiring Own Shares with the intermediation of an investment firm, or otherwise, both in transactions effected on the regulated market operated by Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. [*the Warsaw Stock Exchange*] and in transactions effected outside the regulated market;
3. The purchase price for Own Shares must not be lower than PLN 35.00 (in words: PLN thirty five) per one Own Shares and must not be higher than PLN 110.00 (in words: PLN one hundred and ten) per one Own Share, whereas if Own Shares are acquired under the Incentive Plan taking into account the respective provisions of Regulation (EU) No. 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse (market abuse regulation) and repealing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directives 2003/124/EC, 2003/125/EC and 2004/72/EC (the "MAR") Commission Delegated Regulation (EU) 2016/1052 of 8 March 2016 supplementing Regulation (EU) No. 596/2014 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for the conditions applicable to buy-back programmes and stabilisation measures (the "Delegated Regulation") or other regulations which will supersede or amend the MAR or the Delegated Regulation, the purchase price for Own Shares will take into account the respective provisions

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

of the MAR and the Delegated Regulation or regulations superseding or amending the MAR or the Delegated Regulation;

4. Own Shares will be acquired for remuneration, for a purchase price to be paid by the Company from the reserve as referred to in §3 below, to be created for this purpose from the amount which pursuant to Article 348 § 1 of the Commercial Companies Code may be assigned for distribution among the shareholders, namely the total maximum purchase price for all Own Shares under the Incentive Plan plus the costs of acquiring the same will not exceed PLN 9,950,000.00 (in words: PLN nine million nine hundred and fifty thousand);
5. The authorisation for the Company's Management Board to acquire Own Shares will remain valid until 30 September 2025, but no longer than until the amount of the funds assigned to acquire Own Shares as referred to above is exhausted (the "**Authorisation Period**"), whereas Own Shares may be acquired under the Inactive Plan freely during the Authorisation Period, including in stages or tranches;
6. The Company's Management Board may cease acquiring Own Shares before the end of the Authorisation Period or before the amount of the funds assigned for acquiring Own Shares is exhausted, or resign from acquiring Own Shares in full or in part or abandon the implementation of this Resolution any time, at its own discretion, in the view of the Company's interest;
7. Own Shares acquired by the Company under the Incentive Plan will be offered to the Eligible Persons under the plan.

§3

1. In order to finance the acquisition of Own Shares under the Incentive Plan, pursuant to the provisions of Article 362 § 2.3 in conjunction with Article 348 § 1 of the Commercial Companies Code, the Extraordinary General Meeting of Shareholders decides to create a reserve to finance the Company's acquisition of Own Shares under the Incentive Plan.
2. For the purpose of the reserve referred to in the preceding sentence, the amount of PLN 9,950,000.00 (in words: PLN nine million nine hundred and fifty thousand) is hereby transferred from the profit for the last financial year plus retained earnings from previous years and the amounts transferred from the supplementary capital and reserves created from profit which are available for payment of dividend, and less the amounts from the profit for the last financial year which pursuant to the law or the articles of association should be assigned for the reserve created under this Resolution in order to implement the Incentive Plan, while the reserve from profit will be reduced respectively by the amount of the reserve created pursuant to this Resolution, taking into account the requirements set out in Article 363 § 6 of the Commercial Companies Code.
3. The Extraordinary General Meeting of Shareholders hereby decides that after the expiry of the Authorisation Period or in the events specified in § 2.6 above, the funds gathered as the reserve

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

created pursuant to this Resolution which are not used in order to acquire Own Shares under the Incentive Plan will be transferred to capitals/reserves from which they were transferred to the reserve created pursuant to this Resolution, and the reserve created pursuant to this Resolution as referred to in this §3 shall be released with no requirement for the General Meeting of Shareholders to adopt a separate resolution.

§4

In order for the Company to acquire Own Shares under the Incentive Plan in order to issue the same to Eligible Persons, the Extraordinary General Meeting of Shareholders hereby authorises the Company's Management Board (and the Supervisory Board where relevant provisions require also an action by the Supervisory Board) to acquire Own Shares in accordance with the rules set out in this Resolution and to take any legal and factual actions necessary in order to acquire Own Shares, including but not limited to determining detailed rules for acquiring Own Shares within the scope not specified in this Resolution, including to determine the manner of acquiring Own Shares, and to conclude an agreement for intermediation in acquiring Own Shares with the selected investment firm, as well as to offer Own Shares to the Eligible Persons.

§5

The acquisition of Own Shares under the Incentive Plan is allowable on the condition that the Company obtains a prior permission from Komisja Nadzoru Finansowego [*the Polish Financial Supervision Authority*] as referred to in Article 77 and 78 of Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No. 648/2012 regarding such acquisition of Own Shares.

§6

This resolution comes into force on the date it is adopted.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 59 624 630 votes were cast in favour of the resolution,
- 4 943 128 votes were cast against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

**Resolution No. 10
of the Extraordinary General Meeting
of XTB S.A.**

dated November 19, 2024

**on the amendment of the Policy regarding the verification and selection of persons being
members of the Management Board and the Supervisory Board as well as the Key Employees
of XTB S.A.**

§1

Extraordinary General Meeting hereby adopts the amended Policy regarding the verification and selection of persons being members of the Management Board and the Supervisory Board as well as the Key Employees of XTB S.A. adopted by the resolution of the Supervisory Board no. 54/RN/2024 dated October 22, 2024.

§ 2

The resolution shall come into force upon its adoption.

At the close of voting, the opening speaker of the meeting announced that, on the vote of the 64 567 758 shares represented at the meeting, representing 54.92% of the share capital, a total of 64 567 758 valid votes were cast, with:

- 64 567 758 votes were cast in favour of the resolution,
- there were no votes against,
- there were no abstentions,

therefore, the above resolution was adopted.

DISCLAIMER

This is a translation of a document originally issued in the Polish language. The Polish original should be referred to in matters of interpretation. Neither the Company nor its shareholders are responsible for translation errors, if any, or for any discrepancies between the original document and this translation into English.

Polityka dotycząca weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników XTB S.A. z dnia 22 października 2024 r.

Przepisy wstępne

Art. 1

Niniejsza Polityka określa zasady dotyczące weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników XTB S.A. oraz została sporządzona w wykonaniu obowiązków wynikających z ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2024 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych („Rozporządzenie”) oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2021/2154 z dnia 13 sierpnia 2021 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających odpowiednie kryteria ustalania kategorii osób zatrudnionych, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej lub aktywów, którymi ta firma zarządza Tekst mający znaczenie dla EOG („Rozporządzenie UE”).

**Rozdział I
Postanowienia ogólne
Art. 2**

Użyte w Polityce określenia oznaczają:

- Jednostka Powołująca** – podmiot lub organ powołujący odpowiednich członków organów statutowych XTB, co w przypadku powoływania:
 - Członków Rady Nadzorczej oznacza Walne Zgromadzenie oraz odpowiednio akcjonariusza wykonującego uprawnienie osobiste na podstawie §15 ust. 3(a) Statutu XTB S.A.,
 - Członków Zarządu oznacza Radę Nadzorczą;
- Kluczowy Pracownik** – pracownik, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki;
- Komisja** – Komisja Nadzoru Finansowego;
- Komórka Merytoryczna** – Dział Prawny i Compliance XTB S.A.;
- Metodyka KNF** – Metodyka oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, obowiązująca w dacie powołania;
- Polityka** – niniejsza Polityka dotycząca weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej XTB S.A.;
- Rada Nadzorcza** – rada nadzorcza Spółki;
- Spółka** – XTB S.A.;
- Ustawa** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.);
- Walne Zgromadzenie** – walne zgromadzenie Spółki;
- Zarząd** – zarząd Spółki.

Art. 3

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

**Rozdział II
Procedura dokonywania oceny odpowiedniości
Art. 4**

- Spółka przeprowadza ocenę odpowiedniości w stosunku do Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników. Ponadto, Spółka przeprowadza ocenę odpowiedniości w stosunku do Zarządu oraz Rady Nadzorczej działających w sposób kolegialny.
- Ocena odpowiedniości przeprowadzana jest w szczególności, gdy:
 - w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej mają być powołani nowi Członkowie bądź też powołany ma być nowy Kluczowy Pracownik;
 - wymagania dla danej funkcji Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej lub Kluczowego Pracownika uległy zmianie;

Policy for verification and selection of members of the Management Board, Supervisory Board and Key Function Holders of XTB S.A. dated October 22, 2024

Introductory provisions

Art. 1

This Policy sets out the rules for the verification and selection of members of the Management Board, Supervisory Board and Key Function Holders of XTB S.A. and has been drawn up in performance of obligations under the Financial Instruments Trading Act and the Regulation of the Minister of Finance dated September 24, 2024 on detailed technical and organizational conditions for investment firms, banks referred to in Art. 70 para. 2 of the Act on Trading in Financial Instruments, and custodian banks (the “Ordinance”) and the Commission Delegated Regulation (EU) No. 2021/2154 of August 13, 2021 supplementing Directive (EU) 2019/2034 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying appropriate criteria for determining categories of employees whose professional activities have a material impact on the risk profile of an investment firm or the assets it manages Text with EEA relevance (the “EU Ordinance”).

**Chapter I
General provisions
Art. 2**

Meaning of the expressions used in the Policy is the following:

- Appointing Entity** - the entity or body that appoints the relevant members of XTB's statutory bodies, which in the case of appointment:
 - Members of the Supervisory Board means the General Meeting of Shareholders and, respectively, a shareholder exercising a personal right under §15(3)(a) of XTB S.A.'s Articles of Association,
 - Members of the Management Board means the Supervisory Board.
- Key Function Holder** – a staff member whose professional activity has a material impact on the Company's risk profile;
- Authority** – the Financial Supervision Authority [Polish: Komisja Nadzoru Finansowego];
- Substantive Cell** - Legal and Compliance Department of XTB S.A.;
- Authority Methodology** - Methodology for assessing the suitability of members of bodies of entities supervised by the Financial Supervision Authority, in effect on the date of appointment;
- Policy** – this Policy for verification and selection of members of the Management Board, Supervisory Board and Key Function Holders of XTB S.A.;
- Supervisory Board** – the supervisory board of the Company;
- Company** – XTB S.A.;
- Act** – the Act of 29 July 2005 on trading in financial instruments (Journal of Laws [Polish: Dz.U.] 2005 No. 183 item 1538 as amended);
- General Meeting** – the general meeting of the Company;
- Management Board** – the management board of the Company.

Art. 3

This Policy is designed to guarantee selection of relevant persons to hold offices in the Management Board of the Company and the Supervisory Board of the Company and Key Function Holders, taking into account the criterion of suitability and in the performance of the obligation set out in the Regulation, the Act and the EU Regulation.

**Chapter II
The procedure for making suitability assessments
Art. 4**

- The Company carries out assessment of suitability in respect of Members of the Management Board, Members of the Supervisory Board, and Key Function Holders. Furthermore, the Company carries out assessment of suitability in respect of the Management Board and the Supervisory Board acting collectively.
- The assessment of suitability is carried out in particular in a situation where:

- c) Członkowi Zarządu, Członkowi Rady Nadzorczej lub Kluczowemu Pracownikowi ma zostać przypisana nowa funkcja;
 - d) występują uzasadnione obawy, że dany Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej lub Kluczowy Pracownik bądź Zarząd lub Rada Nadzorcza jako organy działające kolegialnie nie spełniają wymogu odpowiedzialności.
3. Oceny odpowiedzialności Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej pierwotnej oraz wtórnej (indywidualnej z jednoczesną oceną zbiorową) dokonują Jednostki Powołujące. Pierwotna ocena odpowiedzialności dotycząca osoby, która ma pełnić funkcję prezesa Zarządu lub członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem jest przeprowadzana przez Jednostkę Powołującą przed złożeniem do Komisji wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy.
 4. Jednostki Powołujące przy wsparciu Komórki Merytorycznej inicjują proces oceny pierwotnej (indywidualnej wraz z jednoczesną oceną zbiorową) kandydatów na członków Zarządu lub Rady Nadzorczej przysyłając Komórcę Merytorycznej polecenie rozpoczęcia wstępnej oceny wtórnej oraz dane kandydatów, najpóźniej na 1 miesiąc przed planowanym powołaniem kandydatów na stanowisko.
 5. Jednostki Powołujące przy wsparciu Komórki Merytorycznej inicjują proces oceny wtórnej (indywidualnej wraz z jednoczesną oceną zbiorową) członków Zarządu lub Rady Nadzorczej XTB, przysyłając polecenie rozpoczęcia wtórnej oceny wstępnej Komórcę Merytorycznej w następujących przypadkach:
 - a. zmian w składzie organu;
 - b. w każdym przypadku po upływie 2 lat od ostatniej oceny odpowiedzialności odpowiednio danego członka lub zbiorowej;
 - c. wymagania dla danej funkcji członka organu uległy zmianie;
 - d. członek organu ma pełnić nową funkcję w ramach organu;
 - e. występują uzasadnione obawy, że dany członek organu nie spełnia wymogu odpowiedzialności;
 - f. w sytuacji powierzenia danej osobie dodatkowych kompetencji/objęcia dodatkowych stanowisk w zakresie poświęcania przez tą osobę odpowiedniej ilości czasu na wykonywanie zadań oraz konfliktu interesów;
 - g. kiedy istnieją uzasadnione podstawy, by podejrzewać, że w związku z działaniem lub zaniechaniem określonych członków organu doszło do naruszenia przepisów prawa.
 6. Jednostki Powołujące dokonują ostatecznej oceny odpowiedzialności (pierwotnej, wtórnej) w oparciu o ocenę wstępną dokonaną przez Komórkę Merytoryczną, a przypadku oceny odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej dodatkowo w oparciu rekomendację Zarządu.
 7. Komórka Merytoryczna dokonuje wstępnej oceny pierwotnej lub odpowiednio wtórnej (indywidualnej i jednocześnie zbiorowej) w oparciu o Metodę KNF oraz niniejszą Politykę. W tym celu Komórka Merytoryczna z własnej inicjatywy kontaktuje się z Jednostką Powołującą, poszczególnymi osobami będącymi kandydatami lub członkami organów, pozyskuje od nich informacje oświadczenia i dokumenty, weryfikuje je, a w razie konieczności korzysta z dokumentów oraz informacji dostępnych XTB.
 8. Komórka Merytoryczna sporządza protokół z wstępnej oceny odpowiedzialności (pierwotnej, wtórnej), który przesyłany jest wraz z ewentualną rekomendacją Zarządu odpowiedniej Jednostce Powołującej w odpowiednim czasie przed powołaniem, przed upływem ważności wcześniejszej oceny odpowiedzialności lub z odpowiednim wyprzedzeniem w przypadkach, o których mowa w ust. 5 powyżej.
 9. Na podstawie dokonanej przez Komórkę Merytoryczną wstępnej oceny pierwotnej lub wtórnej odpowiedzialności, Jednostka Powołująca przy wsparciu Komórki Merytorycznej dokonuje ostatecznej oceny odpowiedzialności i odpowiednio powołuje, rezygnuje z powołania, odwołuje członka organu ze stanowiska w sposób określony Statutem XTB S.A. lub podejmuje inne działania zgodnie z Metodą KNF i niniejszą polityką. W przypadku pierwotnej oceny odpowiedzialności kandydata na funkcję prezesa Zarządu lub członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem przed powołaniem XTB występuje do Komisji z wnioskiem o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy.
 10. W przypadku negatywnej pierwotnej oceny kandydata na stanowisko członka organu XTB Jednostka Powołująca rezygnuje z powołania kandydata na stanowisko oraz podejmuje działania zmierzające do wyłonienia nowego kandydata lub odpowiednio wstrzymuje się z powołaniem kandydata na stanowisko do czasu uzupełnienia ewentualnych braków odpowiedzialności, w przypadkach
 - a) new Members of the Management Board or of the Supervisory Board are to be appointed, or a new Key Function Holder is to be appointed;
 - b) requirements regarding the given office of a Member of the Management Board, a Member of the Supervisory Board, or a Key Function Holder, have changed;
 - c) a Member of the Management Board, a Member of the Supervisory Board, or a Key Function Holder is to be assigned a new function;
 - d) there are justified fears that the given Member of the Management Board, the given Member of the Supervisory Board, or the given Key Function Holder, or the Management Board or the Supervisory Board as collective bodies, do not meet the suitability requirement.
3. The primary and secondary (individual with simultaneous collective assessment) suitability assessments of the members of the Management Board and the Supervisory Board shall be conducted by the Appointing Units. The primary suitability assessment of the person who is to serve as Chairman of the Board of Directors or member of the Board of Directors responsible for risk management shall be conducted by the Appointing Unit prior to the submission to the Commission of the request for approval referred to in Article 102a, paragraph 1 of the Act.
 4. The Appointing Units with the support of the Merit Cell shall initiate the process of primary evaluation (individual with simultaneous collective evaluation) of candidates for members of the Management Board or Supervisory Board by sending the Merit Cell an order to initiate the preliminary secondary evaluation and the data of the candidates no later than 1 month prior to the scheduled appointment of the candidates to the position.
 5. Appointing Units, with the support of the Merit Cell, shall initiate the process of secondary evaluation (individual with simultaneous collective evaluation) of members of the Board of Directors or Supervisory Board of XTB by sending an order to start secondary initial evaluation to the Merit Cell in the following cases:
 - a. changes in the composition of the body;
 - b. in each case after the lapse of 2 years from the last suitability assessment of the member or collective, respectively;
 - c. the requirements for a given function of a member of the body have changed;
 - d. a member of the body is to perform a new function within the body;
 - e. there are reasonable concerns that the authority member in question does not meet the suitability requirement;
 - f. when a person is entrusted with additional competencies/assumed additional positions in terms of the person's dedication of sufficient time to perform tasks and conflicts of interest;
 - g. when there are reasonable grounds to suspect a violation of the law in connection with the action or omission of certain members of the body.
 6. The Appointing Units shall make the final assessment of suitability (primary, secondary) based on the preliminary assessment made by the Merit Cell, and in the case of the assessment of suitability of Supervisory Board members, additionally based on the recommendation of the Management Board.
 7. The Merit Cell performs the initial primary or secondary (individual and collective at the same time) assessment, respectively, based on the FSC Methodology and this Policy. For this purpose, the Merit Cell, on its own initiative, contacts the Appointing Unit, individual persons who are candidates or members of the bodies, obtains from them information statements and documents, verifies them, and, if necessary, uses documents and information available to XTB.
 8. The Merit Cell shall prepare a report on the preliminary suitability assessment (primary, secondary), which shall be sent, together with the Board's recommendation, if any, to the relevant Appointing Unit in good time before the appointment, before the expiration of the earlier suitability assessment, or in good time in the cases referred to in paragraph 5 above.
 9. Based on the Merit Cell's initial assessment of primary or secondary suitability, the Appointing Unit, with the support of the Merit Cell, shall make a final assessment of suitability and, accordingly, appoint, resign from appointment, remove a member of the body from office in the manner prescribed by the Articles of

- określonych zgodnie z Metodologią KNF.
11. W przypadku negatywnej oceny wtórnej członka organu XTB Jednostka Powołująca niezwłocznie odwołuje członka organu z zajmowanego stanowiska lub analizuje przy wsparciu Komórki Merytorycznej możliwość usunięcia braków odpowiedniości w uzasadnionych przypadkach, określonych zgodnie z Metodologią KNF. W tym ostatnim przypadku Jednostka Powołująca może wstrzymać się z podjęciem decyzji dotyczącej członka organu do czasu ewentualnego uzupełnienia braków odpowiedniości, jednak nie dłużej niż 90 dni od dnia negatywnej oceny wtórnej. Komórka Merytoryczna niezwłocznie informuje o negatywnej ocenie wtórnej danego członka organu XTB oraz Komisję, wskazując opis planowanych działań mających na celu doprowadzenie do spełnienia wymogu odpowiedniości.
 12. W przypadku negatywnej oceny zbiorowej Zarządu lub Rady Nadzorczej Komórka Merytoryczna niezwłocznie informuje o negatywnej ocenie Komisję przysyłając opis planowanych działań mających na celu doprowadzenie do spełnienia wymogu odpowiedniości oraz niezwłocznie inicjuje lub podejmuje w razie konieczności z udziałem Jednostki Powołującej działania zaradcze określone w Metodologii KNF.
 13. W przypadku negatywnej oceny zbiorowej Rady Nadzorczej Jednostka Powołująca członków Rady Nadzorczej przy wsparciu Komórki Merytorycznej podejmuje ocenę indywidualną i zbiorową odpowiedniości Rady Nadzorczej w kontekście należytej staranności wywiązywania się z obowiązków dotyczących zapewnienia odpowiedniego składu Zarządu.
 14. Jednostka Powołująca przy wsparciu Komórki Merytorycznej jest odpowiedzialna za udokumentowanie wyników oceny pierwotnej oraz wtórnej (indywidualnej lub zbiorowej).

Art. 5

Dokonywana ocena odpowiedniości uwzględnia w szczególności wymogi w zakresie:

- a) kwalifikacji zawodowych, tj.: wiedzy, doświadczenia i umiejętności niezbędnych do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania Spółką, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności;
- b) reputacji, w tym informacji o skutkach incydentów, postępowaniach karnych i administracyjnych, działalności, która mogłaby negatywnie wpływać na zarządzanie Spółką oraz nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami;
- c) pozostałych kryteriów dotyczących zarządzania, w szczególności:
 - i. potencjalnych konfliktach interesów;
 - ii. prowadzeniu działalności konkurencyjnej;
- d) zdolności poświęcenia Spółce wystarczającej ilości czasu;
- e) niezależności osądu;
- f) ograniczeń w zakresie ilości sprawowanych przez kandydatów funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej w innych przedsiębiorstwach opisanych w art. 103 Ustawy.

Art. 6

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

Association of XTB S.A., or take other actions in accordance with the Methodology of the FSC and this Policy. In the case of an initial assessment of the suitability of a candidate for the position of Chairman of the Board of Directors or member of the Board of Directors responsible for risk management prior to appointment, XTB shall apply to the Commission for approval as provided for in Article 102a(1) of the Law.

10. In the event of a negative primary evaluation of a candidate for the position of a member of the XTB body, the Appointing Entity shall resign from the appointment of the candidate to the position and shall take measures to select a new candidate, or shall, as appropriate, withhold the appointment of the candidate to the position until any suitability deficiencies are remedied, in cases determined in accordance with the Authority Methodology.
11. In the event of a negative secondary evaluation of a member of the XTB authority, the Appointing Entity shall immediately remove the member of the Authority from his or her position or analyze with the support of the Merit Cell the possibility of rectifying suitability deficiencies in justified cases, as determined in accordance with the Authority Methodology. In the latter case, the Appointing Entity may withhold its decision on the body member until any suitability deficiencies are remedied, but no longer than 90 days from the date of the negative secondary evaluation. The Merit Cell shall immediately inform the XTB and the Commission of the negative secondary evaluation of the body member in question, indicating a description of the planned measures to bring the suitability requirement to compliance.
12. In the case of a negative collective evaluation of the Board of Directors or the Supervisory Board, the Substantive Cell shall immediately inform the Commission of the negative evaluation, sending a description of the planned actions to bring about compliance with the adequacy requirement, and shall immediately initiate or undertake, if necessary with the participation of the Appointing Entity, the remedial actions specified in the FSC Methodology.
13. In the event of a negative collective assessment of the Supervisory Board, the Appointing Unit of the Supervisory Board members, with the support of the Substantive Cell, shall undertake an individual and collective assessment of the adequacy of the Supervisory Board in the context of due diligence in fulfilling its obligations to ensure the adequate composition of the Board.
14. The Appointing Unit, with the support of the Substantive Cell, is responsible for documenting the results of the primary and secondary (individual or collective) assessments.

Art. 5

The assessment of suitability takes into account requirements regarding, in particular, the following:

- a) professional qualifications, namely: knowledge, experience, and skills necessary for effective, correct and prudent management of the Company, including risk management, taking into account the scope, scale and complexity of the business conducted;
- b) reputation, including information about consequences of incidents, criminal and administrative proceedings, activities which could have an adverse impact on managing the Company, and good repute regarding the offices held;
- c) other criteria regarding management, including but not limited to:
 - i. potential conflicts of interest;
 - ii. conducting competitive activities;
- d) ability to devote sufficient time to the Company;
- e) independent judgement;
- f) restrictions regarding the number of offices held by a candidate member of the management board or a candidate member of the supervisory board in other enterprises described in Art. 103 of the Act.

Art. 6

1. While assessing the suitability, also other financial and non-financial factors regarding the candidate are taken into account, including those publicly available, which may affect his/her performance of his/her duties.
2. In particular it should be taken into account whether:
 - a) the person under assessment conducts business activity or maintains or has maintained during the last 2 years, business relationships with any of persons or institutions listed in Article 4(a)(ix) of the EU Regulation no. 2017/1943 supplementing Directive 2014/65/EU of the European

- e) osoba objęta oceną sprawuje lub sprawowała w ciągu ostatnich 2 lat jakiejkolwiek funkcje polityczne, które mogą mieć wpływ lub znaczenie dla prowadzenia działalności przez Spółkę.

Art. 7

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

- a) poświadczoną kopię dokumentu tożsamości, zawierającego co najmniej imię, nazwisko, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek;
- b) życiorys, dokumenty poświadczające wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe oraz oświadczenie o aktualnym adresie zamieszkania;
- c) wypis z Krajowego Rejestru Karnego wydany nie później niż 3 miesiące przed dniem dokonywania oceny, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających ten dzień miały miejsce zamieszkania poza Rzeczpospolitą Polską - wydane przez Krajowy Rejestr Karny oraz przez właściwe organy państw, w których osoby te miały w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonywania oceny miejsce zamieszkania;
- d) oświadczenie o zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych i dyscyplinarnych;
- e) oświadczenie o zakończonych postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem naprawczym, a także informacje o zakończonych postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem naprawczym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym osoba pełni lub pełniła funkcję w organie zarządzającym lub nadzorczo-kontrolnym;
- f) oświadczenia o toczących się postępowaniach:
 - i. karnych o przestępstwo umyślne przeciwko tej osobie, z wyłączeniem przestępstw ściganych z oskarżenia prywatnego lub postępowaniach w sprawie o przestępstwo skarbowe, w tym związanych z odpowiedzialnością, o której mowa w przepisach o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary,
 - ii. dyscyplinarnych i administracyjnych przeciwko tej osobie o nałożenie kary lub innej sankcji administracyjnej,
 - iii. sądowych w sprawach gospodarczych przeciwko tej osobie, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem restrukturyzacyjnym, a także postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego lub postępowaniem restrukturyzacyjnym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym oceniana osoba pełni lub pełniła funkcję w organie zarządzającym lub nadzorczo-kontrolnym;
- g) oświadczenie o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia jakiegokolwiek zezwolenia lub zgody w związku z wykonywaną lub planowaną działalnością albo pełnieniem funkcji na rynku finansowym, z podaniem przyczyn;
- h) oświadczenie o przypadkach ustania z inicjatywy pracodawcy lub zleceńodawcy zatrudnienia w jakiegokolwiek formie w instytucji wykonującej działalność na rynku finansowym, wraz z podaniem przyczyn;
- i) zaświadczenie właściwych organów podatkowych o niezaleganiu w podatkach lub stwierdzające stan zaległości oraz zaświadczenie wydane przez właściwą instytucję ubezpieczeń społecznych o niezaleganiu w opłacie składek na ubezpieczenia społeczne, lub też oświadczenie, jeżeli nie ma możliwości otrzymania zaświadczenia;
- j) oświadczenie zawierające firmy spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba ta była lub jest członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, prokurentem albo współlnikiem lub akcjonariuszem;
- k) oświadczenie zawierające nazwy organizacji, których głównym celem działalności nie są cele zarobkowe, w których osoba ta była lub jest członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo prokurentem;
- l) oświadczenie o pozostałych pełnionych, na moment oceny, funkcjach w innych podmiotach lub prowadzonej działalności zawodowej, istotnych ze względu na zaangażowanie pod względem ilości poświęcanego czasu;
- m) opis charakteru obowiązków pełnionych w ramach funkcji, o których mowa w pkt j - l;

Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on information and requirements for the authorisation of investment firm, or whether he/she is engaged in legal proceedings with any of such persons or institutions;

- b) the person under assessment or his/her relatives by blood in direct line, siblings or relatives by affinity have any interest which is in conflict with the interest of the Company, its parent undertaking or subsidiaries;
- c) the person under assessment had been or is to be appointed a representative of one of the shareholders in the Company;
- d) the person under assessment has any financial liabilities towards the Company, its parent undertaking or subsidiaries;
- e) the person under assessment holds or has held during the last 2 years any political function which may have an impact on or significance for the business activity conducted by the Company.

Art. 7

In order to carry out the assessment of suitability, the Company is obliged to collect and verify, in particular, the following documents:

- a) a certified copy of an identity document containing at least the name, surname, date and place of birth, and image;
- b) curriculum vitae, documents confirming the education, qualifications and professional experience, as well as a statement regarding the current residence address;
- c) extract from the National Criminal Register [*Polish: Krajowy Rejestr Karny*] no older than 3 months on the date of assessment, and in case of persons whose place of residence during the last 10 years preceding that date was outside the Republic of Poland – issued by the National Criminal Register and by competent authorities of the countries where such persons had their place of residence during the period of 10 years preceding the date of assessment;
- d) statement about administrative and disciplinary proceedings ended with punishment;
- e) statement about completed court proceedings in commercial cases, proceedings regarding liquidation, bankruptcy, liquidation of the bankrupt's estate, or reorganisation proceedings [*Polish: postępowanie naprawcze*], as well as information about completed proceedings regarding liquidation, bankruptcy, liquidation of the bankrupt's estate, or reorganisation proceedings conducted against an entity in which the person holds or held an office in a managing or supervisory and controlling body;
- f) statement regarding the following proceedings pending:
 - i. criminal proceedings regarding an intentional offence, except for offences prosecuted at the injured's request, or proceedings in cases regarding a fiscal offence, including those relating to liability referred to in legal provisions regarding collective entities' liability for acts prohibited under penalty,
 - ii. disciplinary and administrative proceedings against such a person for imposing a penalty or another administrative sanction,
 - iii. court proceedings in commercial cases against such a person, proceedings regarding liquidation, bankruptcy, liquidation of the bankrupt's estate, or restructuring proceedings, as well as proceedings regarding liquidation, bankruptcy, liquidation of the bankrupt's estate or restructuring proceedings conducted against an entity in which the person under assessment holds or held an office in a managing or supervisory and controlling body;
- g) a statement regarding events of refusal or withdrawal of any permit or consent in respect of the conducted or planned activity or in respect of holding functions on the financial market, with quoting the reasons;
- h) a statement regarding events of termination, by the employer's or the principal's initiative, of employment in any form with an institution conducting activity on the financial market, with quoting the reasons;
- i) a certificate from competent tax authorities confirming that there are no tax arrears or specifying the amount of tax arrears and a certificate issued by a competent social insurance institution confirming that there are no arrears in payment of social insurance

- n) wypis z rejestru ewidencji działalności gospodarczej bądź innego odpowiedniego rejestru potwierdzającego prowadzenie działalności gospodarczej;
- o) zobowiązanie do poświęcenia określonego czasu na wypełnianie zadań związanych z pełnioną funkcją w domu maklerskim oraz oświadczenie, że w razie wzmożonej aktywności domu maklerskiego osoba będzie mogła przeznaczyć dodatkowy czas na wypełnianie swoich obowiązków w ramach sprawowanej funkcji zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi.

Art. 8

1. Osoba, która ma pełnić funkcję Członka Zarządu lub pełni taką funkcję, spełnia wymóg posiadania wiedzy w przypadku, gdy m.in.:
 - a) posiada wykształcenie w co najmniej jednej dziedzinie wiedzy wskazanej w § 73 Rozporządzenia lub jest wpisana na listę doradców inwestycyjnych lub maklerów papierów wartościowych;
 - b) wykazuje szczegółową znajomość zagadnień, które są związane z zakresem obowiązków, które mają być przez nią pełnione;
 - c) wykazuje zrozumienie zasad i działalności prowadzonej przez dom maklerski oraz ryzyk z nią związanych.
2. Osoba, która ma pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję, spełnia wymóg posiadania wiedzy w przypadku, gdy m.in.:
 - a) posiada wykształcenie w co najmniej jednej dziedzinie wiedzy wskazanej w § 73 Rozporządzenia lub jest wpisana na listę doradców inwestycyjnych lub maklerów papierów wartościowych;
 - b) rozumie zasady i działalność prowadzoną przez dom maklerski oraz ryzyka z nią związane, w stopniu który pozwala na efektywne wykonywanie czynności nadzorczych.

Art. 9

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

Art. 10

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

- j) a statement containing business names of companies and partnerships in which the person was a member of administrative, management or supervisory bodies, a commercial attorney [Polish: *prokurent*] or a partner or a shareholder;
- k) a statement containing names of organisations whose main objectives are not for-profit objectives, and in which the person was or is a member of administrative, management or supervisory bodies, or a commercial attorney;
- l) statement about other offices held, at the date of assessment, with other entities or professional activity conducted, which are material given the engagement in terms of time spent;
- m) description of the nature of duties performed in respect of the offices referred to in sub-paragraphs (j)-(l);
- n) extract from the register of business activities or from another respective register confirming the conducting of business activity;
- o) undertaking to spend specific amount of time for the fulfilment of tasks related to the function held with the brokerage house and a statement that in case of increased activity of the brokerage house the person will be able to devote additional time to fulfil his/her duties within the scope of the function held.

Art. 8

1. A person to hold or holding the office of a Member of the Management Board meets the requirement to have specialised knowledge if, inter alia he/she:
 - a) has education in at least one field of knowledge referred to in § 73 of the Ordinance or is registered on the list of investment advisors or securities brokers;
 - b) demonstrates detailed knowledge of issues related to the scope of duties to be performed by that person;
 - c) demonstrates understanding of the rules and activity conducted by the brokerage house and the related risks.
2. A person to hold or holding the office of a Member of the Supervisory Board meets the requirement to have specialised knowledge if, inter alia, he/she:
 - a) has education in at least one field of knowledge referred to in § 73 of the Ordinance or is registered on the list of investment advisors or securities brokers;
 - b) understands the rules and activity conducted by the brokerage house and the related risks, to the extent allowing to perform the supervisory actions effectively.

Art. 9

1. Within the scope of the assessment of suitability, the Company verifies the good repute of the person to hold or holding the office of a Member of the Management Board, a Member of the Supervisory Board or to be or being a Key Function Holder.
2. A person referred to in paragraph 1 above meets the requirement to have the good repute in a situation where, inter alia:
 - a) has not been declared by a final and valid decision to be guilty of commitment of offences referred to in Article 82 section 1 point 2 of the Act and has not been punished in administrative mode by a competent supervisory authority for a breach of legal provisions referred to in that provision;
 - b) has not conducted himself/herself in a manner grossly contrary to moral, ethical and legal standards, which could affect the confidence in that person as a Member of the Management Board or a Member of the Supervisory Board.

Art. 10

1. As part of the suitability assessment, the Company verifies whether the person who is to perform the function of a Member of the Management Board, Member of the Supervisory Board, Key Employee or performs such function is able to devote a sufficient amount of time to perform these functions necessary to perform the tasks assigned to the function and understanding:
 - a) activities conducted by the Company;
 - b) risks related to the business conducted by the Company;
 - c) risk management strategies;
 - d) other aspects of the business.
2. In assessing suitability for the possibility of devoting sufficient time, the following elements, inter alia, shall be taken into account:

- e) charakter funkcji pełnionych w innych podmiotach, w tym zakres wykonywanych zadań;
- f) inną działalność zawodową lub polityczną.

Art. 11

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

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

Art. 12

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

Art. 13

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

Art. 14

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

- a) the number and type of functions exercised in other entities, regardless of whether they operate on the financial market or other activities;
- b) the size of the entity and the level of complexity of its activities in which the assessed person performs the function;
- c) the geographical location in which the rated person performs the functions;
- d) the number of functions in organizations whose main purpose is not a commercial purpose;
- e) the nature of the functions performed in other entities, including the scope of performed tasks;
- f) other professional or political activity.

Art. 11

The assessment of the suitability of the person who is to perform the function of a Member of the Management Board, Member of the Supervisory Board, Key Employee or a person performing such functions should take into account available information regarding, inter alia:

- a) the insolvency of the person covered by the assessment;
- b) insolvency of the entity in which the person covered by the assessment performs or held a function in the management board or the supervisory board;
- c) circumstances indicating that the person covered by the assessment unreasonably refused to cooperate or hindered cooperation with supervisory authorities;
- d) other circumstances indicating a failure by a person covered by the assessment of high standards of conduct.

Art. 12

1. The suitability of the person to hold or holding the office of a Member of the Management Board, a Member of the Supervisory Board, or to be or being a Key Function Holder, includes the independence of his/her judgement.
2. Independence of judgement in case of a person to hold or holding the office of a Member of the Management Board means, but is not limited to, independence in such person's making and carrying out decisions.
3. Independence of judgement in case of a person to hold or holding the office of a Member of the Supervisory Board means, but is not limited to, independence in assessment of decisions made by the Management Board.
4. Determining, based on relevant legal provisions or based on good practice, that a person to hold or holding an office of a Member of the Supervisory Board is independent is not equivalent to determining independent judgement of such a Member of the Supervisory Board.
5. While assessing the independence of judgment of a person to hold or holding the office of a Member of the Management Board or a Member of the Supervisory Board, to be or being a Key Function Holder, in particular conflict of interest should be taken into account.

Art. 13

1. The Company is obliged to ensure that the requirement regarding the number of offices of a member of a management board or of a supervisory board held is met on a continuous basis.
2. The Company is obliged to review, as the need arises, but no less than annually, the number of offices that may be held simultaneously by a Member of the Management Board or a Member of the Supervisory Board.
3. In order to perform the obligation referred to in paragraph 2 above, the Company is obliged to obtain from the Member of the Management Board or the Member of the Supervisory Board necessary documents and information in order to determine the number of offices held simultaneously by such a person.

Art. 14

1. Within the scope of assessment of suitability of the Management Board of the Company as a collective body, the following, inter alia, shall be assessed:
 - a) the Management Board's ability to make decisions taking into account the Company's business model;
 - b) the level of risk appetite;

- h) planowania strategicznego;
- i) zarządzania Spółką lub organizacją;
- j) zarządzania krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynników ryzyka związanych ze strukturą takich grup - w odpowiednich przypadkach.

Art. 15

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

Art. 16

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

Rozdział III Postanowienia końcowe

Art. 17

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

Art. 18

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

Art. 19

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

Art. 20

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

Art. 21

Niniejsza Polityka jest jawna dla wszystkich pracowników Spółki.

Art. 22

W zakresie nieuregulowanym w niniejszej Polityce odpowiednie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz wewnętrzne regulacje Spółki, a także Metodyka KNF.

Art. 23

W przypadku wątpliwości, polska wersja dokumentu jest wiążąca.

- c) the Company's operation strategy, and;
 - d) the market environment in which the Company operates.
2. With the scope of suitability of the Supervisory Board of the Company as a collective body, the Supervisory Board's ability to analyse and assess the decision made by the Management Board of the Company is assessed.
 3. The Management Board of the Company as a whole and the Supervisory Board of the Company as a whole should have knowledge at least on the following:
 - a) material areas of the business activity conducted by the Company and related major risks;
 - b) accountancy and financial reporting;
 - c) risk management;
 - d) legal compliance of the Company's activities and internal audit;
 - e) information technology and security;
 - f) local, regional or global markets – as applicable;
 - g) regulatory environment;
 - h) strategic planning;
 - i) managing the Company or the organisation;
 - j) managing domestic or international groups of companies and risk factors involved in the structure of such groups – where applicable.

Art. 15

1. Members of the Management Board, Members of the Supervisory Board, and Key Function Holders should identify and report to the Company any and all circumstances which may give rise to conflict of interest and pose threat to their independent judgement.
2. Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board should refrain from voting or should be excluded from a meeting of the Management Board or of the Supervisory Board respectively in issues in which they are affected by conflict of interest.
3. Key Function Holders should identify and report to the Company any and all circumstances which may give rise to conflict of interest.

Art. 16

The Company shall inform the Authority immediately about an identified conflict of interest which may affect the independence of judgement of a Member of the Management Board, a Member of the Supervisory Board, or a Key Function Holder.

Chapter III Final provisions

Art. 17

Members of the Management Board, Members of the Supervisory Board, or Key Function Holders are obliged to report to the Company a change in any circumstances covered by this Policy.

Art. 18

In the scope of the diversity criteria the Diversity Policy binding the Company shall apply accordingly.

Art. 19

In the scope of the obligations and requirements for the individual functions in the Management Board, Supervisory Board and Key Function Holders the Policy regarding the maintenance and improvement of competences by Members of the Management Board, Supervisory Board and Key Function Holders of XTB S.A. shall apply accordingly.

Art. 20

This Policy is subject to approval of the General Meeting and confirmation of the Company's Management Board and Supervisory Board.

Art. 21

This Policy is public for all Company's employees.

Art. 22

In issues not governed by this Policy, generally applicable provisions of law and internal regulations of the Company, as well as the Authority Methodology shall apply accordingly.

Art. 23

In case of doubt, the Polish version of the document is binding.