

Warszawa, 31 marca 2026 r.

**OPINIA RADY NADZORCZEJ XTB S.A.**  
**w sprawie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,**  
**którego zwołanie jest planowane na maj 2026 r.**

Rada Nadzorcza XTB S.A. (dalej: Spółka) rozpatrzyła przedstawione przez Zarząd Spółki propozycje uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego zwołanie jest planowane na maj 2026 r., Rada Nadzorcza poniżej przedstawia swoje opinie w przedmiocie przyjęcia poszczególnych uchwał, przy czym Rada Nadzorcza nie opiniowała uchwał mających charakter porządkowy lub proceduralny, tj. uchwał w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz w sprawie przyjęcia porządku obrad:

- a) w zakresie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej XTB i Spółki XTB S.A. za 2025 rok Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- b) w zakresie uchwały w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego XTB S.A. za rok 2025 Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- c) w zakresie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej XTB za rok 2025 Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- d) w zakresie uchwały w sprawie podziału zysku, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- e) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki panu Omarowi Arnaout Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- f) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Pawłowi Szejko Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- g) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Filipowi Kaczmarzykowi Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- h) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Jakubowi Kubackiemu Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;

- i) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Andrzejowi Przybylskiemu Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki,
- j) w zakresie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki panu Bartoszowi Osińskiemu Rada Nadzorcza **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki,
- k) w zakresie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- l) w zakresie uchwały w sprawie utworzenia nowego programu motywacyjnego dla pracowników Spółki i jej spółek zależnych **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- m) w zakresie uchwały w sprawie zmiany Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego, a także uchylecia Regulaminu Programu Motywacyjnego dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka XTB, z zastrzeżeniem poniższego, **pozytywnie** zaopiniowała podjęcie przedmiotowej uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;

Rada Nadzorcza **powstrzymuje się** od zaopiniowania uchwał w przedmiocie:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025;
- b) udzielenia absolutorium poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 r.;
- c) wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2025;
- d) zmian Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Stałego, w takim zakresie w jakim projekt tej uchwały dot. wynagrodzenia stałego Członków RN,

z uwagi na to, iż uchwały te dotyczą bezpośrednio poszczególnych Członków Rady Nadzorczej lub działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki.