



X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem ul. Ogrodowa 58, 00-876 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217580)

RAPORT BIEŻĄCY NR 6/2021

Warszawa, 15 marca 2021 r.

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

Zarząd X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. („Spółka”) przekazuje w załączeniu projekty uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 12 kwietnia 2021 r.

Jednocześnie w załączeniu Spółka przekazuje:

- Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2020 rok, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidywane jest w ramach punktu 10 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- Sprawozdanie o wynagrodzeniach za lata 2019 oraz 2020, dla którego wyrażenie opinii przewidziane jest w ramach punktu 12 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- zaktualizowaną Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, której przyjęcie jest przewidziane w ramach punktu 13 planowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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 X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. zwołanego na dzień 12 kwietnia 2021 r.

=====

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

=====

do pkt 4 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia porządku obrad

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 i Spółki za rok 2020;
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020;
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020;
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;
9. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2020;
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2020;
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2020;
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2019 oraz 2020;
13. Przyjęcie zmienionej Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na wypłatę zmiennych składników wynagrodzeń w wysokości przekraczającej 100% stałych składników wynagrodzeń;
15. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

=====

do pkt 5 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy i Spółki za rok 2020

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w 2020 roku, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z działalności Grupy i Spółki za rok 2020.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 6 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.

(projekt)

w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2020

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zysk netto w kwocie 418 176 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 155 631 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 391 716 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku o kwotę 53 936 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 7 porządku obrad

**Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.**

(projekt)

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, na które składają się :

- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zysk netto w kwocie 402 087 tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 283 526 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 397 561 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku o kwotę 52 063 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 8 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 roku
(projekt)

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

Działając na podstawie art. 348 § 3 i § 4 oraz art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2020, który wyniósł 418 175 946,31 złotych (czterysta osiemnaście milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i trzydzieści jeden groszy), w kwocie 210 116 706,65 zł (dwieście dziesięć milionów sto szesnaście tysięcy siedemset sześć złotych i sześćdziesiąt pięć groszy), tj. 1,79 zł (jeden złoty i siedemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 208 059 239,66 zł (dwieście osiem milionów pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści dziewięć złotych i sześćdziesiąt sześć groszy) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zatrzymać do dyspozycji Spółki przeznaczając ją na kapitał rezerwowy.
2. Dzień 21 kwietnia 2021 r. ustala się jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dzień dywidendy).
3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 30 kwietnia 2021 r. (dzień wypłaty dywidendy).
4. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę.

=====

do pkt 9 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 roku
(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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 10 porządku obrad

**Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Spółki za rok 2020**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2020, zatwierdza sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. za rok 2020.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 11 porządku obrad

**Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)**

**w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jakubowi Leonkiewiczowi**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jakubowi Leonkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
Panu Jarosławowi Jasikowi

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela Panu Jarosławowi Jasikowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 12 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach za lata
2019 oraz 2020

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym pozytywnie opiniuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach za lata 2019 oraz 2020 sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 13 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia zaktualizowanej Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu
i Członków Rady Nadzorczej

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje zaktualizowaną Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 19/RN/2021 z dnia 12 marca 2021 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

do pkt 14 porządku obrad

Uchwała Nr/2021
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 kwietnia 2021 r.
(projekt)
w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę zmiennych składników wynagrodzeń
w wysokości przekraczającej 100% stałych składników wynagrodzeń

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie §8 pkt 3 Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, po zapoznaniu się z uchwałą Rady Nadzorczej nr 20/RN/2021 z dnia 12 marca 2021 r. wyraża zgodę na przyznanie zmiennych składników wynagrodzeń za 2020 rok w wysokości przekraczającej 100% stałych składników wynagrodzeń w następujący sposób:

- a) Pan Omar Arnaout – zmienne składniki wynagrodzeń w wysokości 1 000 tys. zł;
- b) Pan Filip Kaczmarzyk – zmienne składniki wynagrodzeń w wysokości 700 tys. zł;
- c) Pan Paweł Szejko – zmienne składniki wynagrodzeń w wysokości 500 tys. zł.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

=====

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers DM S.A.
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2020**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.

2. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Komitet Wynagrodzeń obradował w następującym składzie:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Wynagrodzeń;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu Wynagrodzeń;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Wynagrodzeń;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Komitetu Wynagrodzeń.

3. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Komitet Nominacji obradował w następującym składzie:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Komitetu Nominacji;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu Nominacji;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu Nominacji;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Nominacji;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Komitetu Nominacji.

4. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem obradował w następującym składzie:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem;
 - b) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

5. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Komitet Audytu obradował w następującym składzie:
 - a) Pan Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący Komitetu Audytu;

- b) Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Komitetu Audytu;
- c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Komitetu Audytu;
- d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Komitetu Audytu;
- e) Pan Jarosław Jasik - Członek Komitetu Audytu.

II. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Wynagrodzeń, Komitet ds. Nominacji oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Funkcje powyżej wymienionych komitetów wykonują wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej w sposób kolegialny na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą.

Ponadto, w Spółce został powołany Komitet Audytu, który funkcjonuje jako odrębny komitet.

III. Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności

Zgodnie ze Statutem, od Dnia Pierwszego Notowania, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu („**Członek Niezależny**”). W przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z co najmniej siedmiu członków, w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej dwóch Członków Niezależnych, natomiast w przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z dziewięciu członków w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej trzech Członków Niezależnych.

Zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 Ustawy o Biegłych rewidentach i mieć kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W związku uchynieniem Ustawy o Biegłych rewidentach mocą ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych”) członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu spełnienia przez nich warunków niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez powyższych Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

W roku 2020 Łukasz Baszczyński, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

W roku 2020 Łukasz Baszczyński, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz posiadają doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2020 roku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, czynności nadzorczo–kontrolne, do których należały w szczególności m.in.:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy 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. :
 - opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie realizowanej polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa;
 - ustalanie listy osób zajmujących funkcje kierownicze w Spółce, oraz
 - zatwierdzanie planowanej wysokości i składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- 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.

IV. 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 2020 Rada Nadzorcza odbyła siedem posiedzeń w dniach:

1. 6 marca 2020 r.;
2. 19 marca 2020 r.;
3. 24 kwietnia 2020 r.;
4. 9 czerwca 2020 r.;
5. 17 sierpnia 2020 r.;
6. 14 października 2020 r.;
7. 22 grudnia 2020 r.

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 2020 obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2020 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 45 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
2. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2019 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
3. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2019;
4. Rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu przyjęcia zmienionej Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników;
5. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2019 r. oraz pierwsze półrocze 2020 r. oraz wysłuchanie informacji od Inspektora Nadzoru;
6. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2019 r. oraz pierwsze półrocze 2020 r. oraz wysłuchanie Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
7. Wyrażenia zgody na utworzenie fundacji pod nazwą Fundacja XTB i przeznaczenia środków pieniężnych w wysokości 100 tys. zł na fundusz założycielski;
8. Oceny w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi;
9. Wyrażenia zgody na zawiązanie i objęcie przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej z siedzibą w Ebene w Republice Mauritiusu;
10. Przyjęcia Raportu z Przeglądu i oceny Polityki Wynagrodzeń.

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

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

V. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2020, sprawozdania finansowego za rok 2020 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2020

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2020:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2020 rok

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2020 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2020 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 wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XTB za rok obrotowy 2020.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2020

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2020, stwierdza że jest ono zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2020 Rada Nadzorcza wnioskuje 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 2020.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2020

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 11 marca 2021 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2020, który wyniósł 418 175 946,31 złotych, w kwocie 210 116 706,65 zł, tj. 1,79 zł na jedną akcję, oraz do zatrzymania do dyspozycji Spółki zysku w wysokości 208 059 239,66 zł, tj. do przekazania wskazanej części na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu w zakresie ustalenia dnia dywidendy na 21 kwietnia 2021 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 30 kwietnia 2021 roku. Rekomendacja Zarządu jest zgodna z polityką dywidendową Spółki.

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

W 2020 r. XTB odnotowało 402 087 tys. zł skonsolidowanego zysku netto wobec 57 701 tys. zł zysku rok wcześniej. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 515 746 tys. zł wobec 65 412 tys. zł w roku ubiegłym. Skonsolidowane przychody wyniosły 797 750 tys. zł wobec 239 304 tys. zł, a koszty działalności operacyjnej 282 004 tys. zł (2019 r.: 173 892 tys. zł).

W 2020 roku segment działalności detalicznej generował około 87% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 13%.

W 2020 r. XTB odnotowało rekordowy wzrost przychodów o 233,4% r/r, tj. o 558 446 tys. zł z 239 304 tys. zł na 797 750 tys. zł. Istotnymi czynnikami determinującymi ich poziom były wysoka zmienność na rynkach finansowych i towarowych, spowodowana m.in. światową pandemią koronawirusa COVID-19 oraz stale rosnąca baza klientów połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną w liczbie zawartych kontraktów w lotach. W konsekwencji obrót instrumentami pochodnymi wyniósł 3 175,2 tys. lotów (2019: 1 597,2 tys. lotów), a rentowność na lota uległa zwiększeniu o 67,7%, tj. z poziomu 149,8 zł w 2019 r. do poziomu 251,2 zł w 2020 r.

Koszty działalności operacyjnej w 2020 r. ukształtowały się na poziomie 282 004 tys. zł i były o 108 112 tys. zł wyższe od tych rok wcześniej (2019: 173 892 tys. zł). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 50 015 tys. zł wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 33 117 tys. zł głównie za sprawą utworzonych rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń (bonusy) oraz wzrostem zatrudnienia;
- kosztach prowizji, wzrost o 14 210 tys. zł wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 4 805 tys. zł w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na: (i) systemy IT i licencje (wzrost o 2 647 tys. zł r/r); (ii) usługi wsparcia informatycznego (wzrost o 992 tys. zł 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 X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z dnia 26 kwietnia 2016 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, 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 zgodności z prawem

Za system zgodności z prawem w Spółce odpowiedzialny jest Zespół Nadzoru Zgodności 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. 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 do 15 stycznia 2020 r. podlegał Członkowi Zarządu ds. Prawnych, zaś od 15 stycznia 2020 r. podlega Prezesowi Zarządu, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie Działu odpowiada Auditor 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.

VII. 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 (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu ocenę Spółki z wywiązania się z przedmiotowego obowiązku.

W myśl pkt I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest informacja na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji wskazano przyczyny dla których Spółka nie stosuje jednostkowych rekomendacji oraz ustosunkowano się do tych, które nie mają zastosowania.

Nie jest stosowana rekomendacja z pkt IV.R.2., zgodnie z którą jeżeli jest to uzasadnione strukturą akcjonariatu lub takie są oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia;
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje w sposób trwały niniejszej rekomendacji ze względu na ryzyka prawne dla prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia przeprowadzanego z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Spółki realne ryzyka prawne dla sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia, w tym możliwość podnoszenia nieważności podjętych uchwał z powodu problemów natury organizacyjno-technicznej przewyższają ewentualne korzyści z zastosowania przedmiotowej rekomendacji. Z tych samych względów Spółka nie stosuje zasady I.Z.1.20 - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz IV.Z.2. zgodnie z którą, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. W następstwie tego poprawnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu

W 2020 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2020 Rada Nadzorcza Spółki odbyła siedem 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 Kodeksu Spółek Handlowych, 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. Nadto Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Audytorem Wewnętrznym Spółki, jak również wymieniała się i miała bieżący dostęp do informacji uzyskiwanych od audytora Spółki, tj. PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

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 2020 wykonała swoje obowiązki w sposób prawidłowy.

z upoważnienia Rady Nadzorczej
Jakub Leonkiewicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej



SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH

ZA LATA 2019 ORAZ 2020

Spis treści

1. Wstęp	3
2. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	3
3. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej z Polityką wynagrodzeń	6
4. Kryteria dotyczące wyników	6
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	8
7. Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe	8
8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia	9
9. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.	9

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 z późniejszymi zmianami oraz § 15 Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z dnia 5 marca 2020 r. przyjętej przez Walne Zgromadzenie X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. w dniu 20 kwietnia 2020 r. („Polityka wynagrodzeń”).

2. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2019 r. oraz 2020 r. wypłacane były w sposób przejrzysty i zgodny z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Członków Zarządu

Model wynagradzania Członków Zarządu X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. („Spółka”, „XTB”) obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki ustalane są przez Radę Nadzorczą.

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. 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 podjęcia 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 wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiągniętych przez Spółkę.

Świadczenia niepieniężne Członków Zarządu

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przyznane Członkom Zarządu to wynagrodzenie, które dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki i obejmuje między innymi możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu, dostęp do literatury i prasy branżowej, dodatkowe świadczenia pozapłacowe w postaci między innymi karty multisport, prywatnej opieki medycznej, ubezpieczenia, oraz możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu za 2019 r. oraz 2020 r. w podziale na składniki, jak również wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia. W 2019 r. oraz w 2020 r. Członkowie Zarządu Spółki otrzymywali wynagrodzenie na podstawie umów o pracę.

w tys. PLN	Rok	Wynagrodzenie podstawowe		Wynagrodzenie zmienne	Suma wynagrodzenia	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym	Programy emerytalne (PPK)	Suma wynagrodzenia z programem emerytalnym
		Wynagrodzenie zasadnicze brutto	Świadczenia niepieniężne	Zmienne do wypłaty*				
Arnaout Omar Prezes Zarządu od 23.03.2017 r.	2020	720	2	1 000	1 722	138,50%	15	1 737
	2019	479	6	249	734	51,34%	1	735
Kaczmarzyk Filip Członek Zarządu od 10.01.2017 r. Dyrektor Działu Tradingu	2020	476	7	700	1 183	144,93%	10	1 193
	2019	419	6	228	653	53,65%	1	654
Kubacki Jakub Członek Zarządu od 10.07.2018 r. Dyrektor Działu Prawnego	2020	360	7	360	727	98,09%	-	727
	2019	295	12	107	414	34,85%	-	414
Przybylski Andrzej Członek Zarządu od 01.05.2019 r. Dyrektor ds. Ryzyka	2020	360	4	180	544	49,45%	-	544
	2019	224	3	150	377	66,08%	-	377
Szejko Paweł Członek Zarządu od 28.01.2015 r. Dyrektor Finansowy	2020	384	4	500	888	128,87%	9	897
	2019	360	10	171	541	46,22%	1	542

* Co najmniej 40% zmiennego składnika wynagrodzenia wypłacanego w formie Instrumentu finansowego 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 tej osoby. W przypadku, gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekracza równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, powyższe ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki obejmuje wynagrodzenie stałe oraz świadczenia niepieniężne. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

Wynagrodzenie stałe Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie przyznawane Członkom Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń dzieli się na trzy progi, tj. wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, którzy sprawują równocześnie funkcję członka w co najmniej jednym Komitecie w ramach Rady Nadzorczej oraz 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 Komitecie. W 2019 r. oraz 2020 r. wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej sprawowali funkcje w Komitecie w ramach Rady Nadzorczej.

Świadczenia niepieniężne Członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie w postaci świadczenia pieniężnego przyznawane Członkom Rady Nadzorczej to wynagrodzenie, które dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki i obejmuje między innymi możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu, dostęp do literatury i prasy branżowej, dodatkowe świadczenia pozapłacowe w postaci między innymi karty multisport, prywatnej opieki medycznej, ubezpieczenia, oraz możliwość uczestnictwa w szkoleniach.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej za 2019 r. oraz 2020 r. w podziale na składniki, jak również także wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia. W 2019 r. oraz 2020 r. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymywali wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania. Wysokość i zasady wypłaty wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zostały ustalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale nr 7 z dnia 17 października 2018 r.

w tys. PLN	Rok	Wynagrodzenie podstawowe		Wynagrodzenie zmienne	Suma Wynagrodzenia	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym	Programy emerytalne (PPK)	Suma wynagrodzenia z programem emerytalnym
		Wynagrodzenie zasadnicze brutto	Świadczenia niepieniężne	Zmienne do wypłaty*				
Leonkiewicz	2020	45	-	-	45	0,00%	1	46
Jakub	2019	45	-	-	45	0,00%	-	45
Baszczyński	2020	43	-	-	43	0,00%	1	44
Łukasz	2019	43	-	-	43	0,00%	-	43
Jasik	2020	43	-	-	43	0,00%	1	44
Jarosław	2019	43	-	-	43	0,00%	-	43
Grabowicz	2020	43	-	-	43	0,00%	1	44
Grzegorz	2019	43	-	-	43	0,00%	-	43
Zabłocki	2020	43	-	-	43	0,00%	1	44
Bartosz	2019	43	-	-	43	0,00%	-	43

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.

Zgodnie z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2019 r. oraz 2020 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, oraz (v) rozwój poprzez atrakcyjne dla Grupy połączenia i przejęcia innych podmiotów, jak i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures). Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie stałe jest podstawowym składnikiem wynagrodzenia, który gwarantuje realizację strategii Spółki i Grupy przez Członków Zarządu, natomiast wynagrodzenie zmienne ma charakter motywacyjny i aktywizuje do efektywnego osiągnięcia celów strategicznych.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w 2019 r. oraz 2020 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.

4. Kryteria dotyczące wyników

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń, Członkowie Zarządu objęci Polityką wynagrodzeń otrzymali za 2019 r. oraz 2020 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 wynagrodzenia zmiennego każdorazowo określana 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 odpowiednio I kwartału 2019 r. oraz I kwartału 2020 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, (ii) wykonanie budżetu jednostki organizacyjnej, za którą dany Członek Zarządu odpowiada oraz (iii) wykonanie zadań przynoszących dodatkowe i nie planowane przychody lub oszczędności z uwzględnieniem ryzyka, jakie związane było z realizacją takich zadań. Kryteriami niefinansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi (i) uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki, (ii) terminowość realizacji stawianych poszczególnym Członkom Zarządu zadań, (iii) podejście do ryzyka oraz (iv) realizacja strategii w nadzorowanych obszarach.

Ocena wyników indywidualnych oparta została o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku Członków Zarządu zatrudnionych w Spółce krócej niż trzy lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, 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 w tys. PLN	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Wynagrodzenia Członków Zarządu							
Arnaout Omar Prezes Zarządu (od 23.03.2017 r.)	-	-	-	661	831	735	1 737
Kaczmarzyk Filip Członek Zarządu (od 10.01.2017 r.)	-	-	-	602	748	654	1 193
Kubacki Jakub Członek Zarządu (od 10.07.2018 r.)	-	-	-	-	153	414	727
Przybylski Andrzej Członek Zarządu (od 01.05.2019 r.)	-	-	-	-	-	377	544
Szejko Paweł Członek Zarządu (od 28.01.2015 r.)	-	531	302	480	609	542	897
Byli Członkowie Zarządu	2 822	2 364	1 089	998	242	-	-
Suma wynagrodzeń Członków Zarządu	2 822	2 895	1 391	2 741	2 583	2 722	5 098
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej							
Leonkiewicz Jakub Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	31	18	33	45	46
Baszczyński Łukasz Członek Rady Nadzorczej	3	-	17	15	22	43	44
Jasik Jarosław Członek Rady Nadzorczej	5	-	17	18	22	43	44
Grabowicz Grzegorz Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	6	43	44
Zabłocki Bartosz Członek Rady Nadzorczej	-	-	12	18	22	43	44
Byli Członkowie Rady Nadzorczej	5	-	5	-	14	-	-
Suma wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	13	-	82	69	119	217	222
Przeciętne roczne wynagrodzenie w przeliczeniu na pełne etaty							
Pracownicy Spółki (wszyscy lub grupa porównawcza)	124	135	149	139	144	144	180
Wynik Spółki	77 493	115 021	73 001	87 396	90 898	54 145	418 373

Roczna zmiana w tys. PLN	2015 vs 2014	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2018 vs 2019	2019 vs 2020
Zmiana wynagrodzenia Członków Zarządu	73	-1 504	1 350	-158	139	2 376
Zmiana wynagrodzenia Członków Zarządu w ujęciu procentowym	3%	-52%	97%	-6%	5%	87%
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	-13	82	-13	50	98	5
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w ujęciu procentowym	-100%	100%	-16%	72%	82%	2%
Wynagrodzenie pracowników spółki	11	14	-10	5	-	36
Wynagrodzenie pracowników spółki w ujęciu procentowym	9%	10%	-7%	4%	0%	25%
Wynik spółki	37 528	-42 020	14 395	3 502	-36 753	364 228
Wynik spółki w ujęciu procentowym	48%	-37%	20%	4%	-40%	673%

6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej w 2019 r. oraz 2020 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 w 2019 r. oraz 2020 r., tj. liczby instrumentów finansowych przyznanych lub zaoferowanych Członkom Zarządu w 2019 r. oraz 2020 r. oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, tj. cenę i datę wykonania oraz zmiany instrumentów finansowych.

	Cena akcji	Arnaout Omar	Kaczmarzyk Filip	Kubacki Jakub	Przybylski Andrzej	Szejko Paweł
Liczba przyznanych w 2019 za 2018	4,35	349,755	319,776	149,895	-	239,832
Data przyznania instrumentów finansowych w 2019 za 2018		18-04-2019	18-04-2019	18-04-2019	-	18-04-2019
Liczba przyznanych w 2020 za 2019	3,64	68,5289	62,655	-	-	-
Data przyznania instrumentów finansowych w 2020 za 2019		24-04-2020	24-04-2020	-	-	-

Członek Zarządu, któremu w ramach zmiennych składników wynagrodzeń przyznane zostały prawa majątkowe wykonywane przez rozliczenie pieniężne (akcje syntetyczne) może złożyć Spółce pierwsze wezwanie do spełnienia świadczenia pieniężnego po dniu przyznania, tj. po dniu podpisania umowy o realizację pochodnego instrumentu finansowego. Kolejne wezwanie może zostać złożone po upływie 12 miesięcy, zaś trzecie wezwanie po upływie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy pochodnego instrumentu finansowego. Kolejne wezwania mogą być składane po upływie 36 miesięcy od zawarcia umowy pochodnego instrumentu finansowego. Wartość każdej akcji syntetycznej jest równa cenie akcji Spółki z momentu zamknięcia sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z 7. dnia po dniu publikacji raportu zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedzający rok obrotowy, a w przypadku braku takiej ceny w tym dniu, jest równa pierwszej cenie zamknięcia opublikowanej przez GPW po tym dniu. Wartość każdej akcji syntetycznej jest niezmienna w czasie.

8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, 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 osiągniętych 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.

Zgodnie z zasadami dotyczącymi zmiennych składników wynagrodzeń obowiązującymi w Spółce, Członek Zarządu uprawniony do zmiennych składników wynagrodzeń nie może złożyć wezwania do wykupu instrumentów finansowych w danym roku obrotowym, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za bezpośrednio poprzedni rok obrotowy wykazało stratę na poziomie skonsolidowanym. W wypadku zaistnienia zdarzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, złożenie wezwania nie jest możliwe do czasu, kiedy wartość straty poniesionej przez Spółkę, powiększonej o ewentualne kolejne straty, nie zostanie pokryta kapitałem rezerwowym pochodzącym z zatrzymanych zysków z lat ubiegłych lub zrównoważona wartością późniejszych zysków Spółki.

W 2019 r. oraz 2020 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 2019 r. oraz 2020 r. Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń.

Warszawa, dnia 9 marca 2021 roku

z upoważnienia Rady Nadzorczej
Jakub Leonkiewicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej



POLITYKA WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

z dnia 24 lutego 2021 r.

Niniejszy dokument, zwany dalej Polityką wynagrodzeń, określa zasady dotyczące wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. Podstawę prawną sporządzenia niniejszej Polityki stanowią przepisy zawarte w Ustawie o ofercie.

I. Definicje

§1

Ilekróć mowa o:

- (a) Członku Rady Nadzorczej – rozumie się przez to Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- (b) Członku Zarządu – rozumie się przez to Członka Zarządu Spółki;
- (c) Grupie – rozumie się przez to Spółkę, Oddziały oraz Spółki Zależne;
- (d) Instrumentach finansowych – rozumie się przez to instrumenty pochodne, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Spółki;
- (e) Komitecie Wynagrodzeń – rozumie się przez to komitet wynagrodzeń Spółki;
- (f) Oddziałach – rozumie się przez to oddziały zagraniczne Spółki;
- (g) Polityce wynagrodzeń – rozumie się przez to niniejszą politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej;
- (h) Radzie Nadzorczej – rozumie się przez to radę nadzorczą Spółki;
- (i) Spółce – rozumie się przez to spółkę X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.;
- (j) Spółkach Zależnych – rozumie się przez to spółki zależne Spółki;
- (k) Sprawozdaniu o wynagrodzeniach – rozumie się przez to sprawozdanie o wynagrodzeniach zawierające podsumowanie dotyczące wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z §16 niniejszej Polityki wynagrodzeń;
- (l) Statucie – rozumie się przez to statut Spółki;
- (m) Ustawie o obrocie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ze zmianami;
- (n) Ustawie o ofercie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 25 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ze zmianami;
- (o) Walnym Zgromadzeniu – rozumie się przez to walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki;
- (p) Zarządzie – rozumie się przez to zarząd Spółki.



II. Postanowienia ogólne

§2

- 1) Zarząd opracowuje, wdraża i aktualizuje niniejszą Politykę wynagrodzeń.
- 2) Komitet Wynagrodzeń opiniuje niniejszą Politykę wynagrodzeń.
- 3) Rada Nadzorcza zatwierdza niniejszą Politykę wynagrodzeń i sprawuje nadzór nad jej wykonaniem.
- 4) Niniejsza Polityka wynagrodzeń podlega przyjęciu w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia zapadającej zwykłą większością głosów.
- 5) Rada Nadzorcza co roku dokonuje przeglądu stosowania Polityki wynagrodzeń oraz przygotowuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach.

§3

Celem Polityki wynagrodzeń jest:

- 1) realizacja strategii biznesowej prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę;
- 2) realizacja długoterminowych interesów zakładanych przez Spółkę; oraz
- 3) zachowanie stabilności Spółki.

§4

Cele określone w §3 powyżej realizowane są poprzez:

- 1) 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;
- 2) uzależnienie wysokości zmiennych składników wynagrodzeń od wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę, a tym samym zmotywowanie do realizacji strategii Spółki; oraz
- 3) sprawowanie nadzoru nad realizacją Polityki wynagrodzeń przez Radę Nadzorczą oraz uczestnictwo Walnego Zgromadzenia w procesie uchwalania oraz kontroli realizacji zasad określonych w niniejszej Polityce wynagrodzeń.

§5

- 1) Przyjęta przez Spółkę strategia biznesowa opublikowana jest na stronie internetowej Spółki w sekcji „Relacje Inwestorskie”.
- 2) Podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki i Grupy.
- 3) Wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniają bieżącą sytuację Spółki.

III. Struktura wynagrodzeń



§6

- 1) Model wynagradzania Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne.
- 2) Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej obejmuje wynagrodzenie stałe oraz świadczenia niepieniężne.
- 3) Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej wypłacane są w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki wynagrodzeń.
- 4) Przy ustalaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej bierze się pod uwagę zasady wynagradzania wszystkich pracowników Spółki, w tym między innymi świadczenia przyznawane przez Spółkę wszystkim pracownikom Spółki. Ponadto analizuje się sytuację 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 przeprowadza się również analizę zakresu odpowiedzialności, potencjalnego ryzyka oraz specyfiki nadzorowanego przez danego Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej obszaru.

§7

- 1) Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umów o pracę lub z tytułu stosunku powołania.
- 2) Umowy o pracę z Członkami Zarządu zawierane są na czas nieokreślony i mogą zostać wypowiedziane przez każdą ze stron umowy z zachowaniem ustawowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności. Ponadto umowy mogą zostać rozwiązane bez zachowania okresu wypowiedzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, tj. na mocy porozumienia stron oraz przez oświadczenie jednej ze stron bez zachowania okresu wypowiedzenia.
- 3) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§8

- 1) Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu stosunku powołania, czyli z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję, która trwa trzy lata.
- 2) Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są zgodnie z następującymi zasadami określonymi w § 15 Statutu:
 - a) Jakubowi Zabłockiemu przysługuje prawo do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej doręczonego Spółce; powyższe prawo stanowiące inny sposób powoływania członka Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 385 par. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. (ze zmianami) Kodeks spółek handlowych przysługuje Jakubowi Zabłockiemu do momentu, do którego poprzez podmioty kontrolowane przez siebie w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. (ze zmianami) o rachunkowości lub łącznie z takimi podmiotami lub osobiście będzie posiadać akcje Spółki reprezentujące co najmniej 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jakub Zabłocki w ramach uprawnienia określonego w zdaniu poprzednim uprawniony jest do odwołania wyłącznie



tego członka Rady Nadzorczej, którego uprzednio powołał albo który został dokooptowany przez Radę Nadzorczą lub powołany przez Walne Zgromadzenie zgodnie z zasadami określonymi w § 15 ust. 6 Statutu. W wypadku utraty przez Jakuba Zabłockiego wspomnianego uprawnienia osobistego w związku z obniżeniem udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu poniżej progu 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, do odwołania powołanego przez niego Członka Rady Nadzorczej uprawnione jest Walne Zgromadzenie;

- b) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
- 3) Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
- 4) Wynagrodzenie przyznawane Członkom Rady Nadzorczej 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; oraz
 - c) wynagrodzenie pozostałych Członków Rady Nadzorczej, którzy nie sprawują funkcji w Komitecie w ramach Rady Nadzorczej.

§9

- 1) W przypadku, gdy całkowite wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne, stałe składniki stanowią na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, że możliwe jest prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie.
- 2) Z zastrzeżeniem punktu 3) poniżej, stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdego Członka Zarządu.
- 3) Za zgodą Walnego Zgromadzenia zastosowany może zostać wyższy maksymalny stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia, nie wyższy jednak niż 200%. Zgoda, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest wyrażana w formie uchwały zapadającej większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, natomiast w przypadku braku kworum uchwała zapada większością 3/4 głosów.

Stale składniki wynagrodzeń

§10

- 1) Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują wynagrodzenie stałe za pracę odpowiadające rodzajowi wykonywanej pracy oraz kwalifikacjom niezbędnym do jej wykonywania, z uwzględnieniem:
 - a) ilości,
 - b) oceny, oraz
 - c) jakości świadczonej pracy.
- 2) Stałymi składnikami wynagrodzeń są:
 - a) wynagrodzenie zasadnicze, oraz



- b) inne świadczenia przyznane na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
- 3) Wysokość wynagrodzenia stałego jest ustalana indywidualnie dla każdego Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej w oparciu o poziom posiadanego przez daną osobę wykształcenia, wiedzy, kwalifikacji i doświadczenia zawodowego, charakter stanowiska, na którym osoba ta ma być zatrudniona, zakres obowiązków i zakres odpowiedzialności na danym stanowisku, a także o sytuację na lokalnym rynku pracy, w taki sposób, aby poziom wynagrodzenia nie zachęcał do podjęcia nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia.

Zmienne składniki wynagrodzeń

§11

- 1) Członkowie Zarządu objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne (premię roczną zależną od realizacji celów zarządczych).
- 2) Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu uzależnione jest od wyników osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu i wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę.
- 3) Rada Nadzorcza upoważniona jest do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego dla każdego Członka Zarządu.
- 4) W przypadku, gdy wypłata zmiennych składników wynagrodzeń rozkładana jest na transze, uwzględniane są długoterminowe interesy Spółki.
- 5) Przy przyznaniu lub wypłacie zmiennych składników wynagrodzeń uwzględnia się wielkość oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy, ryzyko związane z jej działalnością, wewnętrzną organizacją, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę i Grupę.
- 6) Wyniki finansowe Spółki i Grupy przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności.
- 7) Członkowie Zarządu informowani są o stawianych celach oraz zasadach oceny do końca pierwszego kwartału roku, za który wypłacane mają być zmienne składniki wynagrodzeń.
- 8) Ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Spółki i Grupy była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Spółkę i Grupę działalnością.
- 9) Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.
- 10) Kryteriami finansowymi, o których mowa w punkcie 9) powyżej, mogą być w szczególności:
 - a) wykonanie budżetu jednostki organizacyjnej,
 - b) wykonanie zadań, przynoszących dodatkowe i nieplanowane przychody lub oszczędności, z uwzględnieniem ryzyka, jakie związane jest z realizacją takich zadań,
 - c) przyczynienie się do strat, którym obiektywnie można było zapobiec – jako czynnik negatywny oceny.
- 11) Kryteriami niefinansowymi, o których mowa w punkcie 9) powyżej, mogą być w szczególności:
 - a) uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki – jako czynnik pozytywny i negatywny oceny,



- b) niespełnianie oczekiwań dotyczących kompetencji – jako czynnik negatywny oceny,
 - c) terminowość realizacji postawionych zadań, przy uwzględnieniu obiektywnych warunków ich wykonywania,
 - d) podejście do ryzyka,
 - e) realizacja strategii w nadzorowanych obszarach, oraz
 - f) aktywność lub inicjatywa w ramach działań obejmujących społeczną działalność biznesu.
- 12) Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia niepodlegające odpowiednim przepisom dotyczącym zmiennych składników wynagrodzenia mają charakter wyjątkowy, mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.
- 13) Osoby podlegające Polityce wynagrodzeń są zobowiązane do niekorzystania z osobistych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania.

§12

- 1) Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie może ograniczać zdolności Spółki do zwiększania jej bazy kapitałowej.
- 2) Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy Spółka wykazuje trwałą stratę bilansową.
- 3) Wynagrodzenie z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy powinno odzwierciedlać nakład pracy, jej wydajność i jakość za okres co najmniej trzech ostatnich lat zajmowania danego stanowiska w Spółce, a w przypadku osób zajmujących dane stanowisko krócej niż trzy lata - za okres od momentu objęcia tego stanowiska. Zasady dotyczące tych płatności powinny być określone tak, aby zapobiegały wynagradzaniu złych wyników, przy uwzględnieniu podstaw i kryteriów określonych powyżej.
- 4) Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia będzie uzależnione od efektów pracy danej osoby i będzie uwzględniało ryzyko działalności Spółki.
- 5) Co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzeń przyznane będzie w Instrumentach finansowych. Przepis ten nie dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń, jeśli ich łączna wartość w danym roku nie przekracza 50% stałego wynagrodzenia.
- 6) Co najmniej 40% zmiennego składnika wynagrodzenia wypłacanego w formie Instrumentu finansowego, o którym mowa w punkcie 5) powyżej, będzie 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 tej osoby. W przypadku zaś gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekroczyła równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro ustalonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, powyższe ma zastosowanie do 60% zmiennych składników wynagrodzenia.
- 7) Uprawnienia z Instrumentów finansowych, o których mowa w punktach 5) i 6) powyżej, nie mogą zostać przeniesione na osobę trzecią ani obciążone na rzecz osoby trzeciej. Wykonanie praw wynikających z Instrumentów finansowych następuje przez wezwanie Spółki do spełnienia świadczenia pieniężnego w określonej wartości.



- 8) Wezwanie, o którym mowa w punkcie 7) powyżej, może zostać złożone nie częściej niż jeden raz w danym roku kalendarzowym.
- 9) Wezwanie, o którym mowa w punkcie 7) powyżej, nie może zostać złożone przed zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym wezwanie jest składane. Jednocześnie Członek Zarządu nie może złożyć wezwania w danym roku, jeśli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za bezpośredni poprzedni rok obrotowy wykazało stratę na poziomie skonsolidowanym. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, złożenie wezwania nie jest możliwe do czasu, kiedy wartość straty poniesionej przez Spółkę, powiększonej o ewentualne kolejne straty, nie zostanie zrównoważona wartością późniejszych zysków Spółki.

Świadczenia niepieniężne

§13

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej objęci niniejszą Polityką wynagrodzeń otrzymują lub mogą otrzymywać wynagrodzenie w postaci świadczeń niepieniężnych dostępnych dla pozostałych pracowników Spółki, do których zalicza się między innymi:

- (a) możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym samochodu służbowego, komputera, telefonu,
- (b) dostęp do literatury i prasy branżowej,
- (c) dodatkowe świadczenia pozapłacowe, w tym kartę multisport, prywatną opiekę medyczną, ubezpieczenia, oraz
- (d) szkolenia.

IV. Program emerytalno-rentowy i program wcześniejszych emerytur

§14

- 1) Zarząd dba o to, aby polityka dotycząca świadczeń emerytalnych była zgodna ze strategią działalności, celami i wartościami Spółki oraz miała na celu zapewnienie szczególnej dbałości o interesy Spółki w perspektywie długoterminowej.
- 2) W Spółce nie funkcjonują programy wcześniejszych emerytur oraz dodatkowe programy emerytalno-rentowe.
- 3) Członek Zarządu, który jest stroną rozwiązanej umowy o świadczenie pracy i osiągnął wiek emerytalny, jest zobowiązany do niezbywania otrzymanych Instrumentów finansowych przez okres pięciu lat od daty rozwiązania umowy, na podstawie której wykonywał pracę.

V. Unikanie konfliktu interesów

§15

1. Niniejsza Polityka wynagrodzeń ma na celu zagwarantowanie, że potencjalne konflikty interesów związane z wynagradzaniem Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej są identyfikowane i ograniczane.
2. Proces decyzyjny w zakresie przyznawania wynagrodzeń jest przejrzysty i wielopoziomowy. W Spółce funkcjonują jasne i transparentne zasady oceny wyników. Kompetencje związane



z uchwaleniem, stosowaniem oraz kontrolą realizacji zasad określonych w Polityce wynagrodzeń są rozdzielone na poszczególne organy Spółki.

3. W przypadku powzięcia wiedzy przez któregokolwiek z Członków Zarządu lub Członków Rady Nadzorczej o wystąpieniu lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów związanego z wynagradzaniem, stosowna informacja o wystąpieniu konfliktu powinna zostać przekazana Spółce. W przypadku wystąpienia sytuacji, o której mowa w zdaniu poprzednim, Rada Nadzorcza ma obowiązek podjąć wszelkie działania celem wyeliminowania lub uniemożliwienia powstania zidentyfikowanego konfliktu interesów.

VI. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

§16

- 1) Rada Nadzorcza corocznie sporządza Sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z niniejszą Polityką wynagrodzeń.
- 2) Członkowie Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność za informacje zawarte w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach.
- 3) Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera w szczególności:
 - a) wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, a także wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
 - b) wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
 - c) informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;
 - d) informację o zmianie wynagrodzenia w ujęciu rocznym, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
 - e) wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy;
 - f) liczbę przyznanych lub zaoferowanych Instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych Instrumentów finansowych, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
 - g) informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia; oraz
 - h) informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.
- 4) Pierwsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostanie sporządzone łącznie za lata 2019 i 2020.



- 5) Informacje dotyczące lat obrotowych, za które Rada Nadzorcza nie była zobowiązana do sporządzania Sprawozdania o wynagrodzeniach mogą być podane na podstawie szacunków.
- 6) W Sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszcza się danych osobowych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.
- 7) W przypadku, gdy w skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Członka Rady Nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach zamieszcza się informacje o wartości takich świadczeń. Za osobę najbliższą uznaje się małżonka, wstępnego, zstępnego, rodzeństwo, powinowatego w tej samej linii lub tym samym stopniu, osobę pozostającą w stosunku przysposobienia oraz jej małżonka, a także osobę pozostającą we wspólnym pożyciu.
- 8) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą Sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała, o której mowa w zdaniu poprzednim, ma charakter doradczy.
- 9) Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała, o której mowa w punkcie 8) powyżej.
- 10) Spółka zamieszcza Sprawozdanie o wynagrodzeniach na swojej stronie internetowej i udostępnia je bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia.
- 11) Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie punktach 1) - 6) oraz punkcie 10) powyżej.

VII. Postanowienia końcowe

§17

- 1) W zakresie nieuregulowanym Polityką wynagrodzeń zastosowanie znajdują pozostałe regulacje wewnętrzne obowiązujące w Spółce oraz akty prawa powszechnie obowiązującego, w tym Ustawa o obrocie oraz Ustawa o ofercie.
- 2) Każda istotna zmiana Polityki wynagrodzeń wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 3) Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie Polityki wynagrodzeń podejmowana jest nie rzadziej niż co cztery lata.
- 4) Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej określone jest na podstawie niniejszej Polityki wynagrodzeń.
- 5) Niniejsza Polityka Wynagrodzeń publikowana jest na stronie internetowej Spółki.