

**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