



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 osiągniętych przez poszczególnych Członków Zarządu, jak również wyników osiągniętych 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