

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki XTB S.A.  
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2021**

**I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów**

1. W roku 2021 do dnia upływu kadencji w listopadzie, 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. 19 listopada 2021 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, w związku z upływem kadencji rady nadzorczej spółki w dniu 10 listopada 2021 r powołano Radę Nadzorczą Nowej kadencji, które od tego momentu obradowała w następującym składzie:
  - f) Pan Jan Byrski – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 22 listopada 2021 r.);
  - g) Pan Jakub Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej;
  - h) Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej;
  - i) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
  - j) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;

**II. Komitety Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza powołała następujące Komitety: 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, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w § 20 ust. 1 Statutu („Członek Niezależny”).

Zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (§ 20 ust. 1 Statutu). Ten sam członek Rady Nadzorczej może spełniać kryteria przewidziane w § 20 ust. 1 i § 20 ust. 2 Statutu.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. W ramach oceny ustalono, że:

1. w roku 2021 Jan Byrski, Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria określone w § 20 ust. 2 Statutu;
2. w roku 2021 Jan Byrski, Grzegorz Grabowicz oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

## **2. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawowała w 2021 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 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 2021 Rada Nadzorcza odbyła dziesięć posiedzeń w dniach:

1. 8 oraz 12 marca 2021 r.;
2. 13 kwietnia 2021 r.
3. 4 maja 2021 r.
4. 3 oraz 17 sierpnia 2021 r.
5. 5 oraz 19 października 2021 r.
6. 13 oraz 20 grudnia 2021 r.

Ponadto, Komitet Wynagrodzeń odbył w 2021 roku pięć posiedzeń w dniach:

1. 8 oraz 12 marca 2021 r.
2. 13 kwietnia 2021 r.
3. 13 oraz 20 grudnia 2021 r.

Komitet Nominacji odbył 3 posiedzenia w dniach:

1. 5 i 19 października 2021 r.
2. 13 grudnia 2021 r.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem odbył 2 posiedzenia w dniach:

1. 3 sierpnia 2021 r.
2. 20 grudnia 2021 r.

Natomiast Komitet Audytu odbył w 2021 roku 8 posiedzeń w dniach:

1. 26 lutego 2021 r.;
2. 8 marca 2021 r.;
3. 12 marca 2021 r.;
4. 4 maja 2021 r.;
5. 3 sierpnia 2021 r.;
6. 17 sierpnia 2021 r.;
7. 19 października 2021 r.;
8. 20 grudnia 2021 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 2021 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2021 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 53 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zatwierdzenia Polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka;
2. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2021 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
3. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021;
4. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2020 r. oraz pierwsze półrocze 2021 r. oraz wysłuchanie informacji od Inspektora Nadzoru;
5. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2020 r. oraz pierwsze półrocze 2021 r. oraz wysłuchanie Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
6. Przyjęcia Regulamin Premiowania Pracowników Zajmujących Stanowiska o Statusie Material Risk Takers.
7. Przyjęcia Założeń Realizacji Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń na rok 2022.
8. Powołania niezależnych zewnętrznych biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok 2021.
9. Przyjęcia indywidualnej i kolegialnej oceny odpowiedniości Członków Rady Nadzorczej.

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 2021, sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2021**

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2021:

### **1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe XTB za 2021 rok**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2021 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2021 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 2021.

### **2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok**

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2021 oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej XTB S.A. na temat informacji niefinansowych za 2021 rok, stwierdza że są one zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdania i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2021 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 2021.

### **3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2021**

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym XTB S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 10 marca 2022 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2021, który wyniósł 234 841 352,95 złotych, w kwocie 176 075 452,50 zł, tj. 1,50 zł na jedną akcję, oraz do zatrzymania do dyspozycji

Spółki zysku w wysokości 58 765 900,45 zł, tj. do przekazania wskazanej części na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu w zakresie ustalenia dnia dywidendy na 5 maja 2022 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na 16 maja 2022 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 2021 r. XTB odnotowało 237 830 tys. zł skonsolidowanego zysku netto wobec 402 087 tys. zł zysku rok wcześniej. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 276 823 tys. zł wobec 515 746 tys. zł w roku ubiegłym. Skonsolidowane przychody wyniosły 625 595 tys. zł wobec 797 750 tys. zł rok wcześniej, a koszty działalności operacyjnej 348 772 tys. zł (2020 r.: 282 004 tys. zł).

W 2021 roku segment działalności detalicznej generował około 90% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – około 10%.

W 2021 r. przychody XTB spadły o 21,6% r/r, z 797 750 tys. zł do 625 595 tys. zł. Do spadku tego przyczyniła się niższa o 99 zł rentowność jednostkowa lota, wynosząca 152 zł (2020 r.: 251 zł). Spadek ten to głównie zasługa efektu tzw. „wysokiej bazy” z I półrocza 2020 r. kiedy to na rynkach panowała ponadprzeciętna zmienność spowodowana m.in. światową pandemią koronawirusa COVID-19. Sam wolumen obrotu klientów liczony w lotach był bowiem wyższy o 29,3% r/r i wyniósł 4 104,6 tys. lotów (2020: 3 175,2 tys. lotów).

W samym IV kwartale 2021 r. przychody wzrosły o 31,2% r/r, tj. o 43 605 tys. zł z 139 962 tys. zł do 183 567 tys. zł. Na zmianę tę wpływ miały: (i) wyższy obrót klientów instrumentami finansowymi wyrażony liczbą zawartych transakcji w lotach – wzrost o 272,6 tys. lotów (z 800,0 tys. lotów do 1 073,5 tys. lotów); (ii) nieco niższa rentowność jednostkowa lota – spadek o 4 zł (ze 175 zł na 171 zł).

Koszty działalności operacyjnej w 2021 r. ukształtowały się na poziomie 348 772 tys. zł i były o 66 768 tys. zł wyższe od tych rok wcześniej (2020: 282 004 tys. zł). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 32 370 tys. zł wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online;
- kosztach prowizji, wzrost o 13 648 tys. zł wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 12 121 tys. zł głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 8 991 tys. zł w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na: (i) systemy IT i licencje (wzrost o 4 456 tys. zł r/r); (ii) usług prawnych i doradczych (wzrost o 1 778 tys. zł r/r) oraz (iii) usługi dostarczania danych rynkowych (wzrost o 1 367 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 XTB S.A. z dnia 19 listopada 2021 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, od 1 maja 2019 r. 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 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, Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu ocenę Spółki z wywiązania się z przedmiotowego obowiązku.

Na stronie internetowej XTBS.A., w sekcji Relacji Inwestorskich, zamieszczona jest Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

W 2021 r. XTBS.A. przestrzegała zasad wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2 oraz 2 zasad szczegółowych: I.Z.1.20, IV.Z.2.

W odniesieniu do rekomendacji zawartej w Rozdziale IV pkt 2 w brzmieniu:

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce 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 identyfikuje zagrożenia dla prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia, zwłaszcza ryzyka prawne, które w ocenie Spółki byłyby większe niż ewentualne korzyści. Niewielkie rozpowszechnienie praktyki przeprowadzania walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz niedostateczne przygotowanie rynku może prowadzić do wzmożonego ryzyka wystąpienia problemów natury organizacyjno-technicznej, mogących zaburzyć sprawny przebieg walnego zgromadzenia, jak również ryzyka ewentualnego podważenia podjętych uchwał walnego zgromadzenia w szczególności z powodu wystąpienia usterek technicznych. Z uwagi na powyższe Spółka nie stosuje w sposób trwały przedmiotowej rekomendacji.



W odniesieniu do zasady szczegółowej zawartej w Rozdziale I pkt 1.20 w brzmieniu:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Spółka nie przyjęła do stosowania ww. zasady z tych samych przyczyn, które zostały opisane w punkcie powyżej.

W odniesieniu do zasady szczegółowej zawartej w Rozdziale IV pkt 2 w brzmieniu:

„Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

Spółka nie przyjęła do stosowania ww. zasady z tych samych przyczyn, które zostały opisane w kontekście rekomendacji IV.R.2.

W związku z obowiązującymi od połowy 2021 r. nowymi zasadami ładu korporacyjnego oraz dokonany przez Spółkę zmianami regulaminów wewnętrznych dostosowujących ich treść do nowych zasad ładu korporacyjnego, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka przestrzega zasad wyrażonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, z wyłączeniem trzech zasad: 2.1., 2.2. i 2.11.6.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu:

“2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.”

W Spółce wdrożona jest “Polityka różnorodności w odniesieniu do członków zarządu XTB S.A.” przyjęta przez Radę Nadzorczą, jednak nie przewiduje ona udziału mniejszości w organie na poziomie nie niższym niż 30%. Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec rady nadzorczej przyjętej przez walne zgromadzenie. Warto podkreślić, że członkowie władz Spółki są specjalistami w różnych obszarach wiedzy i posiadają zróżnicowane doświadczenie branżowe korespondujące z obecnie wykonywaną funkcją. Spółka kładzie nacisk na zatrudnianie pracowników w oparciu o wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry managerskiej celem zapewnienia kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych jej zadań.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu: “2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału

mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki jest wynikiem decyzji podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, zaś ustalanie składu osobowego Zarządu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Przy wyborze członków zarządu lub rady nadzorczej Spółki osoby decydujące kierują się bieżącymi potrzebami przedsiębiorstwa, stosując kryteria merytoryczne oraz uwzględniając potrzebę zapewnienia wszechstronności tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność. Warunkiem niezbędnym stawianym wszystkim kandydatom jest ich merytoryczne przygotowanie do pełnienia danej funkcji, odpowiednie doświadczenie zawodowe i dobór kompetencji oraz wykształcenie. Indywidualne kompetencje członków władz Spółki uzupełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania w organizacji.

W odniesieniu do zasady szczegółowej w brzmieniu: “2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej: 2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.” Zasada nie jest stosowana, z uwagi na niestosowanie zasady 2.1.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” lub „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. 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 2021 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

#### **IX. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej**

W roku 2021 Rada Nadzorcza Spółki odbyła dziesięć 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, formułowała na bieżąco stosowne wnioski czy uwagi.

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 2021 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.

---

Jan Byrski  
Przewodniczący Rady  
Nadzorczej

---

Łukasz Baszczyński  
Członek Rady Nadzorczej

---

Jakub Leonkiewicz  
Członek Rady Nadzorczej

---

Bartosz Zabłocki  
Członek Rady Nadzorczej

---

Grzegorz Grabowicz  
Członek Rady Nadzorczej