

**Projekty uchwał, które mają być przedmiotem obrad
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XTB S.A.
zwołanego na dzień 31 lipca 2023 r.**

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 31 lipca 2023 r.
(projekt)
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB S.A.**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie
....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Zgodnie z art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz § 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia XTB S.A. obradami Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący wybrany przez akcjonariuszy spośród osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Zatem podjęcie uchwały w tym przedmiocie jest niezbędnym elementem prawidłowo przeprowadzonego Walnego Zgromadzenia.

do pkt 4 porządku obrad

Uchwała Nr .../2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 31 lipca 2023 r.
(projekt)
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 4) Przyjęcie porządku obrad;
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji, które zostaną zaoferowane osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy;
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego oraz przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego, Polityki Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych oraz Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Stałego dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w Spółce;
- 7) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z art. 404 § 1 KSH w sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał

zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wobec powyższego podjęcie proponowanej uchwały jest niezbędne dla prawidłowego przeprowadzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

do pkt 5 porządku obrad

Uchwała Nr .../2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 31 lipca 2023 r.

(projekt)

w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji, które zostaną zaoferowane osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki (Osoby Uprawnione) oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę [*wysokość podwyższenia kapitału zakładowego wyliczona poprzez pomnożenie liczby akcji, wyliczonej jak niżej przez 0,05 PLN*] PLN (słownie: [____]) poprzez emisję [*liczba akcji wyliczona zgodnie z pkt 3 i 4 Uzasadnienia Uchwały*] (słownie: [____]) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii B, o wartości nominalnej 0,05 PLN (słownie: pięć groszy) każda (**Akcje Nowej Emisji**).
2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w trybie oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz dokumentu informacyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH.
4. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa jednostkowej wartości nominalnej emitowanych akcji – 0,05 PLN (słownie: pięć groszy).
5. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej i będą przedmiotem rejestracji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (**KDPW**).
6. Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie S.A. (**GPW**).
7. Akcje Nowej Emisji uczestniczą w zysku począwszy od roku obrotowego rozpoczętego 1 stycznia 2023 r.
8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd oraz Radę Nadzorczą (gdy odpowiednie przepisy wymagają również działania Rady Nadzorczej) do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych, w tym do:
 - a) ustalenia szczegółowej liczby Akcji należnej danej Osobie Uprawnionej;
 - b) zaoferowania Osobom Uprawnionym Akcji Nowej Emisji;
 - c) zawarcia z Osobami Uprawnionymi umów objęcia Akcji Nowej Emisji;
 - d) dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego;
 - e) złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień zgodnie z wymogami określonymi w odpowiednich przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami lub wytycznymi KDPW, GPW oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych w szczególności z:
 - (i) ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
 - (ii) dematerializacji Akcji Nowej Emisji, w tym w szczególności do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Nowej Emisji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDWP; oraz
 - (iii) zgłoszeniem Akcji Nowej Emisji do ewidencji akcji;
 - f) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji celu Uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości.

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia dokonać następujących zmian statutu Spółki - § 7 ust. 1 statutu Spółki o następującym dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.869.181,75 (słownie: pięć milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt jeden i siedemdziesiąt pięć groszy) złotych i dzieli się na 117.383.635 (słownie: sto siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści pięć) akcji serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda.”

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi [____] (słownie: [____]) złotych i dzieli się na 117.383.635 (słownie: sto siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści pięć) akcji serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda oraz na [____] (słownie: [____]) akcji serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda.”

2. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiany statutu Spółki, o których mowa w § 2 Uchwały wchodzi w życie z chwilą ich rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zapoznało się z przedstawionym przez Zarząd uzasadnieniem dla podjęcia uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w całości akceptuje to uzasadnienie i przyjmuje je jako własne.

Załącznik:

Opinia Zarządu

Uzasadnienie dla przyjęcia uchwały

Opinia Zarządu

Zarząd XTBS.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonanie zmiany Statutu Spółki w celu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w celu zaoferowania ich Osobom Uprawnionym.

UZASADNIENIE

Podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisja nowych akcji

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpić ma w związku z emisją nowych akcji zwykłych na okaziciela („**Akcje Nowej Emisji**”), które zostaną zaoferowane osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki („**Osoby Uprawnione**”) w ramach prowadzonego przez Spółkę programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”). Osoby Uprawnione to pracownicy lub współpracownicy Spółki.
2. Ilość Akcji Nowej Emisji ustalona zostanie tak, aby zapewnić, że każda z Osób Uprawnionych otrzyma Akcje Nowej Emisji odpowiadające przyznanemu wynagrodzeniu zmiennemu (premię faktyczną) za rok obrotowy 2022.
3. Osobom Uprawnionym przyznane zostały wynagrodzenia zmienne (premie faktyczne) w łącznej kwocie 7 360 937,37 zł. Premie faktyczne przeliczone zostaną na akcje według następującego schematu. Wartość rynkowa jednej Akcji Nowej Emisji obliczona zostanie jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki z okresu od dnia odcięcia dywidendy (tj. 7 lipca 2023 r.) do dnia roboczego poprzedzającego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (tj. 28 lipca 2023) („**Wartość Rynkowa**”). Liczbę Akcji Nowej Emisji, do której otrzymania uprawniona będzie Osoba Uprawniona, ustala się jako liczbę Akcji Nowej Emisji, którą można nabyć według Wartości Rynkowej za kwotę przyznanej premii faktycznej. Liczbę Akcji Nowej Emisji zaokrągla się do pełnej akcji w dół.
4. Ilość Akcji Nowej Emisji odpowiada sumie Akcji Nowej Emisji należnych wszystkim Osobom Uprawnionym, zgodnie z pkt 3 powyżej.
5. Ilość Akcji Nowej Emisji przyznana każdej z Osób Uprawnionych równa będzie wynagrodzeniu zmiennemu przyznanemu tej osobie podzielonemu przez Wartość Rynkową.

6. Akcje Nowej Emisji mają zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym jako wynagrodzenie zmienne należne Osobom Uprawnionym w związku z realizacją celów finansowych oraz niefinansowych w roku obrotowym 2022.
7. W roku obrotowym 2022 wzrost operacyjny Spółki przełożył się na rekordowe wyniki finansowe. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 766.096.000 PLN wobec 237.830.000 PLN rok wcześniej. Skonsolidowane przychody osiągnęły wartość 1.444.249.000 PLN (2021 r.: 625.595.000 PLN) przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 558.567.000 PLN (2021 r.: 348.772.000 PLN).
8. W roku obrotowym 2022 Spółka odnotowała kolejny rekord pozyskując 196.864 nowych klientów wobec 189.187 rok wcześniej, co daje wzrost o 4,1%. Analogicznie do liczby nowych klientów rekordowa była także liczba aktywnych klientów. Wzrosła ona z 190.452 do 258.799, tj. o 35,9% r/r.
9. Mając na uwadze rekordowe wyniki Spółki w roku obrotowym 2022, przewyższające znacznie zakładane cele finansowe oraz cele niefinansowe, rekomenduje się przyznanie Osobom Uprawnionym odpowiedniego wynagrodzenia zmiennego w formie Akcji Nowej Emisji w celu utrzymania wysokiego zaangażowania Osób Uprawnionych w prowadzenie spraw Spółki oraz realizację celów strategicznych i finansowych.
10. Odpowiednie wynagrodzenie Osób Uprawnionych jest niezbędne do utrzymania w Spółce wysoko wykwalifikowanej kadry menadżerskiej, która zapewni długoterminowy wzrost wyników finansowych Spółki, co w konsekwencji przełoży się na wzrost wartości akcji Spółki oraz maksymalizację zysku z akcji dla akcjonariuszy.
11. Wskazuje się również, że proces przyznania Osobom Uprawnionym premii za osiągnięte wyniki finansowe oraz operacyjne jest szczegółowo uregulowany przepisami prawa, w tym ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.
12. Zgodnie z tymi przepisami Osoby Uprawnione m.in. nie mogą rozporządzać od 40% do 60% otrzymanych Akcji Nowej Emisji w okresie od trzech do pięciu lat (w zależności od danej osoby i jej funkcji w Spółce).
13. W związku z powyższym nie zachodzi ryzyko rozwodnienia wartości akcji Spółki poprzez nagłe zbycie dużej liczby Akcji Nowej Emisji przez Osoby Uprawnione na rynku wtórnym. Istotna część objętych Akcji Nowej Emisji będzie objęta zakazem zbywania w opisanych wcześniej okresach i pozostanie w posiadaniu Osób Uprawnionych.

Procedura emisyjna oraz wyłączenie prawa poboru

14. W celu zrealizowania powyżej opisanego celu konieczne jest podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego jest możliwe po przyjęciu uchwały przez walne zgromadzenie Spółki oraz wymaga zmiany statutu Spółki.
 15. Zaoferowanie Akcji Nowej Emisji Osobom Uprawnionym wymaga również wyłączenia prawa poboru akcji dotychczasowym akcjonariuszom. Akcje Nowej Emisji mają bowiem pełnić funkcję wynagrodzenia zmiennego dla Osób Uprawnionych. Z tego względu, emisja powinna być skierowana wyłącznie do tych osób, z wyłączeniem pozostałych akcjonariuszy.
 16. Należy podkreślić, że emisja oraz oferta publiczna odbędą się bez konieczności sporządzenia prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE oraz dokumentu informacyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
 17. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane wyłącznie Osobom Uprawnionym w trybie subskrypcji prywatnej, skierowanej do konkretnie oznaczonych osób.
 18. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa ich wartości nominalnej (0,05 PLN), co odpowiada realizacji celu, w jakim zostanie przeprowadzona emisja, czyli przyznania wynagrodzenia zmiennego Osobom Uprawnionym.
-

do pkt 6 porządku obrad

**Uchwała Nr .../2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
XTB Spółka Akcyjna
z dnia 31 lipca 2023 r.**

(projekt)

w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego oraz przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego, Polityki Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych oraz Polityki Przyznawania Wynagrodzenia Stałego dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w Spółce.

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia utworzyć w Spółce program motywacyjny („**Program Motywacyjny**”) skierowany do osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki („**Uczestnicy Programu Motywacyjnego.**“)
2. W ramach Programu Motywacyjnego Spółka będzie emitować akcje, które następnie zostaną zaoferowane Uczestnikom Programu Motywacyjnego jako wynagrodzenie zmienne w trybie oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE oraz dokumentu informacyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**“).
3. W celu określenia zasad przyznawania wynagrodzenia zmiennego oraz realizacji Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć regulamin programu motywacyjnego zgodny z Załącznikiem 1 do niniejszej uchwały („**Regulamin Programu Motywacyjnego**”) oraz politykę przyznawania wynagrodzeń zmiennych zgodną z Załącznikiem 2 do niniejszej uchwały („**Polityka Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych**“).

4. Postanowienia Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz Polityki Przyznawania Wynagrodzeń Zmiennych zostały sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.
5. W celu ustalenia zasad przyznawania wynagrodzenia stałego członkom zarządu oraz członkom rady nadzorczej Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć Politykę Przyznawania Wynagrodzenia Stałego dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej zgodną z Załącznikiem 3 do niniejszej uchwały sporządzoną zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowych zasad przyznawania wynagrodzenia zmiennego Uczestnikom Programu Motywacyjnego w związku z realizacją celów finansowych oraz niefinansowych Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2022 r.

Uzasadnienie do projektu uchwały:

Wprowadzenie Programu Motywacyjnego ma na celu dostosowanie zasad wynagradzania w Spółce do standardów rynkowych poprzez wypłatę zmiennych składników wynagrodzeń dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Spółki w formie rzeczywistych akcji.