

Raport ujawnień informacji związanych z adekwatnością kapitałową
Grupy Kapitałowej XTB S. A.
na dzień 31 grudnia 2021 roku

Spis treści

WSTĘP 4

CELE I STRATEGIE W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	4
1. Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka	5
2. Zasady zarządzania	7
i. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego	7
ii. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane	8
iii. Przepływ informacji na temat ryzyka, kierowanych do Zarządu	8
ZAKRES STOSOWANIA WYMOGÓW IFR.....	9
FUNDUSZE WŁASNE	10
WYMOGI KAPITAŁOWE.....	14
1. Adekwatność kapitałowa.....	14
2. Szacowanie kapitału wewnętrznego	14
3. Ryzyko stopy procentowej w zakresie portfela niehandlowego.....	17
BUFORY KAPITAŁOWE	17
POLITYKA INWESTYCYJNA	17
POLITYKA WYNAGRODZEŃ	17
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	21

Spis tabel

Tabela 1 - Stanowiska dyrektorskie.....	7
Tabela 2 - Fundusze Własne EU IF CC1.01 – stan na 31 grudnia 2021 roku.....	10
Tabela 3 - Główne cechy instrumentów kapitałowych zaliczonych do Funduszy Własnych – EU I CCA.....	12
Tabela 4 - Uzgodnienie pozycji Funduszy Własnych do bilansu w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – stan na 31 grudnia 2021 roku (Kwoty w tys. PLN)	13

Wstęp

Niniejszy Raport wynika z postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych (dalej: „Rozporządzenie IFR”, „IFR”) w zakresie jakim dotyczą podmiotów niekwalifikujących się jako małe i niepowiązane wzajemnie firmy inwestycyjne określone w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR.

Szczegółowy zakres i zasady ogłaszania powyższych informacji określa „Polityka Informacyjna w XTB S.A.”, która została opublikowana na stronie internetowej www.xtb.pl. Raport zawiera informacje według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wszystkie wartości prezentowane są w PLN.

Dane prezentowane są zgodnie z wzorami określonymi w następujących regulacjach:

- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) nr 2021/2284 z dnia 10 grudnia 2021 r. Ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej firm inwestycyjnych oraz ujawniania informacji przez firmy inwestycyjne.

Grupa Kapitałowa XTB S.A. („XTB”, „Grupa”) podlega zasadom wyliczania wymogów ostrożnościowych oraz funduszy własnych określonych w Rozporządzeniu IFR.

XTB S.A. („Jednostka dominująca”), jako unijna instytucja dominująca, upowszechnia informacje na dzień 31 grudnia 2021 roku na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym, zgodnie z art. 7 Rozporządzenia IFR. Raport przygotowany jest w oparciu o zaudytowane dane księgowe. Niniejszy raport nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta. XTB stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217580. XTB S.A. posiada kod LEI 259400AVUPSABLEXNT19.

W dniu 5 stycznia 2022 Jednostka dominująca zmieniła nazwę:

- z X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Ogrodowej 58, kod pocztowy 00-876 Warszawa
- na XTB Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa.

Pełne sprawozdanie finansowe XTB zostało opublikowane na stronie internetowej <http://ir.xtb.com/raporty/>.

Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

Profil ryzyka powiązany ze strategią działalności

Strategia działalności XTB polega na aktywnym wzmacnianiu jej pozycji jako międzynarodowego dostawcy technologicznie zaawansowanych produktów, usług i rozwiązań w zakresie obrotu instrumentami finansowymi. Model biznesowy stosowany przez XTB łączy w sobie cechy modelu agencyjnego (ang. agency model) oraz modelu market making (ang. market making, principal model), w którym grupa jest stroną transakcji zawieranej i inicjowanej przez klienta. Grupa nie angażuje się, sensu stricto, w transakcje realizowane na własny rachunek w oczekiwaniu na zmiany cen lub wartości instrumentów bazowych (ang. proprietary trading).

Przyjęty model biznesowy sprawia, że XTB występuje co do zasady jako druga strona transakcji swoich klientów. Tym samym głównym ryzykiem, z jakim wiąże się prowadzona przez XTB działalność, jest ryzyko rynkowe (Ryzyko dla Rynku) oraz ryzyko kredytowe kontrahenta (Ryzyko dla Firmy). Ponadto, będąc dostawcą infrastruktury transakcyjnej dla Klientów, XTB narażone jest na ryzyko operacyjne (Ryzyko dla Firmy), głównie w zakresie rozwiązań IT.

Rodzaje i poziom ryzyka jakie XTB jest skłonne podjąć, w ramach posiadanej zdolności do podejmowania ryzyka, w celu osiągnięcia strategicznych celów i planów biznesowych określone jest w dokumencie Deklaracja akceptowalnego poziomu ryzyka XTB S.A. Deklaracja przygotowywana jest przez Zarząd XTB w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą („Rada”) oraz Komitetem ds. Ryzyka („Komitet”), a następnie zatwierdzana jest przez Radę Nadzorczą w formie jednolitego dokumentu określającego w sposób jakościowo-ilościowy skłonność XTB do podejmowania ryzyka.

Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż XTB będzie podejmowało ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki i procedury zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji, pomiaru i kontrolowania podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na te ryzyka.

Na poziomie strategicznym, za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd. Wszystkie rodzaje ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Proces zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka jest realizowany w modelu trzech linii obrony:

- Pierwsza linia obrony występuje we wszystkich jednostkach XTB, podejmujących decyzje związane z prowadzoną działalnością. Jednostki te monitorują i kontrolują poziom ryzyk związanych z ich zakresem odpowiedzialności, podejmując jednocześnie działania związane z koniecznością dostosowania sposobu zarządzania ryzykami do zmieniającej się sytuacji, w tym, w szczególności, pojawienia się nowych rodzajów ryzyka.
- Drugą linię obrony stanowią mechanizmy kontrolne, niezależne od pierwszej linii obrony, realizowane w szczególności przez Dział Kontroli Ryzyka. W ramach tej linii są projektowane, wdrażane i stosowane mechanizmy zapewniające niezależną i rzetelną informację na temat poziomu ryzyk, na które narażona jest Spółka.
- Trzecią linię obrony stanowi system audytu wewnętrznego, którego jednym z zadań jest badanie odpowiedniości i skuteczności mechanizmów zarządzania ryzykiem.

W Jednostce dominującej został powołany Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, który spełnia przede wszystkim funkcje kontrolne, konsultacyjne oraz doradcze na rzecz organów statutowych Grupy w zakresie strategii zarządzania kapitałem, polityki zarządzania ryzykiem, metodyk pomiaru ryzyk, planów kapitałowych i oceny adekwatności kapitałowej Grupy. W szczególności, Komitet wspiera Dział Kontroli Ryzyka w zakresie identyfikacji istotnych ryzyk w Grupie XTB oraz budowy katalogu ryzyk, zatwierdza polityki i procedury zarządzania poszczególnymi ryzykami i procesem ICAAP, weryfikuje i zatwierdza analizy przeprowadzone przez właścicieli poszczególnych ryzyk oraz Dział Kontroli Ryzyka w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz procesu ICAAP w Grupie. W 2021 roku odbyły się 2 posiedzenia Komitetu Zarządzania Ryzykiem, oraz 10 posiedzeń Rady Nadzorczej, której wszyscy członkowie są członkami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Informacje Zarządu na temat profilu ryzyka, w tym opis zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności XTB S.A. za rok obrotowy 2021. Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem w Grupie znajdują się w opublikowanym Skonsolidowanym Raporcie Rocznym oraz pozostałych bieżących raportach na stronie internetowej <http://ir.xtb.com/raporty/>.

1. Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka

Ryzyko dla Klienta

W działalności XTB Ryzyko dla Klienta objawia się głównie poprzez zdeponowanie środków pieniężnych Klientów na rachunkach bankowych. Strategia zarządzania tym ryzykiem, ze względu na skalę zdeponowanych środków na rachunkach bankowych, zakłada jego akceptację i monitorowanie.

W ramach zarządzania tym ryzykiem XTB wdrożył dwa rodzaje limitów, określających:

- minimalna jakość kredytowa banków, w których zdeponowane są środki pieniężne;
- maksymalna wartość środków pieniężnych zdeponowana w bankach należących do jednej grupy kapitałowej;

Celem wdrożenia limitu minimalnej jakości kredytowej banków, w których zdeponowane są środki pieniężne, jest wybór banków o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Natomiast celem wdrożenia maksymalnej wartości środków pieniężnych zdeponowanych w bankach należących do jednej grupy kapitałowej jest dywersyfikacja banków, w których deponowane są środki pieniężne Klientów.

XTB monitoruje zarówno minimalną jakość kredytową banków, jak również maksymalną wartość środków pieniężnych zdeponowaną w bankach należących do jednej grupy kapitałowej, tak aby w razie przekroczenia limitów podjąć niezbędne działania zmierzające do ograniczenia Ryzyka dla Klienta. Ponadto, środki pieniężne Klientów są wykorzystywane jedynie do

celów rozliczania zawartych przez nich transakcji oraz innych zleceń. Tym samym, XTB nie wykorzystuje środków pieniężnych Klientów do celów innych, niż związanych z obsługą operacji Klientów.

Ryzyko dla Rynku

Podstawowym rodzajem ryzyka w działalności XTB jest Ryzyko dla Rynku. Wynika ono przede wszystkim z przyjętego modelu biznesowego, w którym XTB występuje, co do zasady, jako druga strona transakcji swoich klientów działając na własny rachunek jako tzw. market maker. Apetyt XTB na Ryzyko dla Rynku jest wysoki, a strategia zarządzania tym ryzykiem zakłada jego ograniczanie wówczas, gdy jego wartość może powodować przekroczenie zadeklarowanego apetytu na ryzyko.

Wysoki apetyt na Ryzyko dla Rynku wynika z wieloletniego doświadczenia XTB w zarządzaniu tym ryzykiem oraz wdrożonych zaawansowany system limitów na które składają się:

- limity transakcji z poszczególnymi klientami;
- limity transakcji na poszczególnych instrumentach finansowych;
- limit wartości pojedynczego zlecenia;
- limity ekspozycji walutowych.

Po przekroczeniu tych limitów transakcje są wysyłane i zabezpieczane z dostawcami płynności podobnie jak ma to miejsce w modelu agencyjnym. Dział Kontroli Ryzyka regularnie sprawdza wykorzystanie limitów oraz zasadność wykonania ewentualnych transakcji zabezpieczających.

Poza systemem limitów transakcyjnych, XTB rozwinął wewnętrzną metodologię kalkulacji wartości zagrożonej (VaR), która pozwala określić maksymalną oczekiwaną wielkość straty, w określonym przedziale czasowym i z zadanyim prawdopodobieństwem. Ponadto systematycznie przeprowadzane są testy warunków skrajnych zakładające różne scenariusze rynkowe (hipotetyczne i historyczne) oraz analizę wrażliwości. Tak rozbudowany system zarządzania Ryzykiem dla Rynku sprawia, że ryzyko to jest skrupulatnie monitorowane i efektywnie zarządzane.

Ryzyko dla Firmy

Model biznesowy, w którym XTB występuje, co do zasady, jako druga strona transakcji swoich klientów, naraża dom maklerski na istotne ryzyko kredytowe kontrahentów. Ryzyko to objawia się poprzez możliwość niewywiązania się klientów z zobowiązań wynikających z zawartych transakcji. Strategia zarządzania tym ryzykiem zakłada pobieranie od klientów zabezpieczenia otwartych pozycji. Ponadto, jeżeli saldo bieżące rejestru operacyjnego klienta w systemie transakcyjnym jest równe lub niższe niż 30% kwoty wpłaconego zabezpieczenia zablokowanego w systemie, pozycja generująca największą stratę dla Klienta zamykana jest automatycznie po aktualnej cenie rynkowej (mechanizm stop-out). Dodatkowo, w celu zmniejszenia ryzyka kredytowego Kontrahenta, XTB może przeprowadzić Kompresję portfela. XTB monitoruje również prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahentów. Tak wdrożony system zarządzania pozwala efektywnie monitorować i zarządzać ryzykiem kredytowym kontrahenta.

Istotnym Ryzykiem dla Firmy jest również ryzyko związane z wykonaniem oraz przekazywaniem zleceń klientów. XTB, działając jako międzynarodowy dostawcy technologicznie zaawansowanych produktów, usług i rozwiązań w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, wdrożył szereg rozwiązań i zabezpieczeń technologicznych mających na celu identyfikację, pomiar, monitoring oraz ograniczanie ryzyka związanego z wykonaniem oraz przekazywaniem zleceń klientów. Ponadto XTB posiada opracowane plany zachowania ciągłości działania oraz plany awaryjne (w tym zaakceptowany przez Komisję Nadzoru Finansowego - Plan Naprawy) na wypadek wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń zakłócających prawidłowe funkcjonowanie domu maklerskiego – w tym wykonanie oraz przekazywanie zleceń klientów.

Ryzyko koncentracji

Przyjęty przez XTB model biznesowy, w którym występuje, co do zasady, jako druga strona transakcji swoich klientów działając na własny rachunek jako tzw. market maker, powoduje, iż ryzyko koncentracji jest istotne w prowadzonej działalności z uwagi na istotną wielkość portfela handlowego. Z tego też względu XTB, w ramach zarządzania tym ryzykiem, posiada wdrożone mechanizmy monitorowania ryzyka koncentracji wobec klientów oraz grupy powiązanych klientów. Limity koncentracji ustalane

są decyzją Zarządu XTB, po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu. Zarząd XTB ustala także poziomy ostrzegawcze na poziomie ostryjniejszym niż odpowiednie limity koncentracji.

Poza monitorowaniem ryzyka koncentracji wynikającego z rozporządzenia IFR, Zarząd XTB, po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu, może przyjąć wewnętrzne limity koncentracji, odnoszące się do aktywów XTB. Wewnętrzne limity koncentracji mają na celu ograniczenie koncentracji aktywów XTB wobec kontrahentów lub grupy powiązanych kontrahentów poprzez określenie maksymalnej ekspozycji. Obecnie głównym aktywem XTB, które wymaga monitorowania i kontroli w zakresie ryzyka koncentracji, są środki pieniężne zdeponowane na rachunkach bankowych. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, XTB posiada wdrożone wewnętrzne limity maksymalnej wartości środków pieniężnych zdeponowane w bankach należących do jednej grupy kapitałowej.

Ryzyko płynności

XTB utożsamia ryzyko płynności z ryzykiem utraty płynności płatniczej, czyli ryzykiem utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Analiza płynności wykazuje, że XTB posiada znaczną nadpłynność wynikającą z charakteru prowadzonej działalności. Tym samym wymogi płynnościowe wynikające z rozporządzenia IFR, są kilkakrotnie przewyższone i sytuacja taka powinna utrzymać się w kolejnych okresach. Niemniej XTB w sposób aktywny zarządza ryzykiem płynności, którego celem jest utrzymanie na właściwych rachunkach bankowych takiej ilości środków pieniężnych, która zapewni pokrycie wszystkich operacji koniecznych do przeprowadzenia na tych rachunkach. W celu zarządzania płynnością finansową w odniesieniu do niektórych rachunków bankowych, związanych z operacjami na instrumentach finansowych, XTB wykorzystuje model płynnościowy, którego istotą jest wyznaczenie bezpiecznego obszaru stanu wolnych środków pieniężnych, który nie wymaga podejmowania działań korygujących. Ponadto, w ramach zarządzania ryzykiem przyjęte zostały wewnętrzne limity ryzyka, które określają maksymalną wartość środków pieniężnych zdeponowanych w bankach należących do jednej grupy kapitałowej, zmniejszając tym samym ryzyko utraty bieżącej płynności w sytuacji problemów technicznych któregośkolwiek z banków, w którym zdeponowane są środki finansowe. Tak kompleksowe podejście do ryzyka płynności zapewnia jego prawidłowy monitoring oraz zarządzanie.

2. Zasady zarządzania

Tabela 1 - Stanowiska dyrektorskie

Spółka	Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego
XTB S.A.	4
Tasfiye Halinde XTB Yönetim	0
Danışmanlığı A.Ş., spółka w likwidacji	0
XTB Limited (UK)	2
XTB International (BZ)	2
XTB Limited (CY)	2
XTB Africa (PTY) Ltd	1
XTB MENA Ltd.	2

i. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego

Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego w XTB S.A. jest ściśle powiązana z wewnętrzną polityką kadrową spółki i ma na celu pozyskiwanie profesjonalnej kadry zarządzającej, która zapewni realizację zaplanowanych przez spółkę działań biznesowych na najwyższym poziomie. Ponadto, w XTB S.A. obowiązuje Polityka dotycząca weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników. W oparciu o wspomniany dokument, spółka przeprowadza ocenę odpowiedności w stosunku do Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników oraz w sposób kolegalny ocenę Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Podstawowymi kryteriami, które brane są pod uwagę przy ocenie odpowiedności są: (i) kwalifikacje zawodowe, (ii) reputacja, (iii) pozostałe kryteria dotyczące zarządzania, (iv) zdolność poświęcenia Spółce wystarczającej ilości czasu (v) niezależność osądu oraz (vi) ograniczenia w zakresie ilości

sprawowanych przez kandydatów funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej w innych przedsiębiorstwach. Proces polegający na naborze potencjalnych kandydatów do organu zarządzającego jest podejmowany m.in. poprzez rekrutację wewnętrzną (awans), rekrutację zewnętrzną (bezpośrednie działania na rynku pracy zmierzające do dotarcia do optymalnej liczby kandydatów o określonych kwalifikacjach i potencjale zawodowym) oraz za pomocą wyspecjalizowanych agencji doradztwa personalnego wspierających działania rekrutacyjne w tym zakresie.

Podczas rekrutacji do organu zarządzającego XTB S.A. brane są pod uwagę przede wszystkim wiedza i kwalifikacje kandydatów, ich doświadczenie zawodowe, predyspozycje do wykonywania obowiązków w ramach danego stanowiska/pelnionej funkcji i motywacja.

XTB S.A. zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego, przy ocenie kandydatów i określeniu ich adekwatności do pełnienia funkcji w organie zarządzającym kieruje się poniższymi czynnikami:

- wiedzą merytoryczną (wykształceniem, uzyskanymi uprawnieniami np. licencjami, certyfikatami, kursami, szkoleniami przebytymi w toku kariery zawodowej),
- doświadczeniem i umiejętnościami praktycznymi nabytymi w trakcie pracy na stanowiskach analogicznych do poszukiwanego,
- reputacją (nieposzlakowaną opinią kandydata, który powinien wyróżniać się uczciwością, rzetelnością obiektywizmem i odpowiedzialnością).

W procesie rekrutacji do XTB S.A., nabór jest prowadzony w taki sposób, aby w skład zarządu wchodziły minimum dwie osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej trzyletni staż pracy w instytucjach rynku finansowego oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami.

Kandydat do organu zarządzającego XTB S.A. jest oceniany pod kątem ww. czynników i wybierany tak, aby jego kompetencje i umiejętności menedżerskie zapewniały efektywne planowanie, kierowanie i kontrolowanie wyznaczonego obszaru działalności Spółki.

Dodatkowo w XTB S.A. stosowane jest ograniczanie liczby funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej pełnionych jednocześnie przez członka zarządu lub rady nadzorczej domu maklerskiego.

Zasady dotyczące ograniczenia liczby stanowisk pełnionych jednocześnie w zarządach i radach nadzorczych przyjęte w XTB S.A. są zgodne z regulacjami opisanymi w art. 103 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczącym składu zarządu i rady nadzorczej domu maklerskiego.

ii.Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane

W zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego XTB S.A. zapewnia, zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, wydanymi przez KNF, wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry, celem zapewnienia kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych jej zadań.

Członkowie organu zarządzającego są specjalistami w różnych obszarach wiedzy i posiadają zróżnicowane doświadczenie branżowe korespondujące z obecnie wykonywaną funkcją. Indywidualne kompetencje członków organu zarządzającego uzupełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania w XTB S.A.

iii.Przepływ informacji na temat ryzyka, kierowanych do Zarządu

W zakresie zarządzania ryzykiem w XTB funkcjonuje System Informacji Zarządczej, który zapewnia Radzie Nadzorczej, Zarządowi oraz osobom sprawującym funkcje kierownicze rzetelne, dokładne i regularne informacje na temat profilu ryzyka. System Informacji Zarządczej zapewnia dostarczanie Zarządowi niezwłocznej informacji o przekroczeniu limitów, umożliwia

analizę danych pod kątem warunków skrajnych i zdarzeń przyszłych oraz dostarcza dane mogące być podstawą podejmowania decyzji dotyczących działalności XTB.

Zarząd otrzymuje w szczególności okresowe pisemne sprawozdania z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, zawierające w szczególności wskazanie środków podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem. Sprawozdanie przygotowuje Dział Kontroli Ryzyka.

Zakres stosowania wymogów IFR

Jednostkowym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie oddziały zagraniczne:

1. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., organizační složka – oddział Czechy,
2. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., Sucursal en Espana – oddział Hiszpania,
3. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., organizačná zložka - oddział Słowacja,
4. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. Sucursala Bucuresti Romania - oddział Rumunia,
5. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., German Branch – oddział Niemcy,
6. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. – oddział Francja,
7. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., Sucursal Portuguesa – oddział Portugalia.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte konsolidacją pełną wszystkie podmioty zależne:

1. XTB Limited (UK), z siedzibą w Wielkiej Brytanii,
2. X Open Hub Sp. z o. o., z siedzibą w Polsce,
3. XTB Limited (CY) z siedzibą na Cyprze,
4. Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş. z siedzibą w Turcji,
5. XTB International Limited z siedzibą w Belize,
6. XTB Chile SpA z siedzibą w Chile,
7. XTB Services Limited z siedzibą na Cyprze,
8. Lirsar SA en liquidacion w Urugwaju
9. XTB Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce (w likwidacji)
10. XTB Africa (PTY) Ltd z siedzibą w Republice Południowej Afryki
11. XTB Services Asia Pte. Ltd w Singapurze,
12. XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Zakresem konsolidacji ostrożnościowej zgodnie z IFR obejmowana jest jednostka dominująca, tj. XTB S.A. oraz następujące spółki zależne, będące instytucjami i instytucjami finansowymi:

1. XTB Limited (UK),
2. XTB Limited (CY),
3. XTB International Limited,
4. XTB Africa (PTY) Ltd z siedzibą w Republice Południowej Afryki,
5. XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Fundusze Własne

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR, Fundusze Własne tworzą następujące składniki:

1. Kapitał podstawowy Tier I – złożony m.in. z instrumentów kapitałowych i powiązanego z nimi azio emisyjnego, zysków zatrzymanych, skumulowanych innych całkowitych dochodów oraz kapitału rezerwowego, oraz pomniejszony o wymagane korekty, odliczenia i wyłączenia,
2. Kapitał dodatkowy Tier I,
3. Kapitał Tier II.

XTB posiada kapitały najwyższej jakości - całość Funduszy Własnych tworzona jest z Kapitału podstawowego Tier I. Obecna struktura kapitału XTB opiera się w 100% na kapitałach własnych wypracowanych w ramach prowadzonej działalności i wniesionych przez Akcjonariuszy. Kapitał akcyjny wykazany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami o równej wartości nominalnej, w pełni opłaconymi, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek serią akcji.

Wartość Fundusze Własne podlegają korekcie o mające zastosowanie odliczenia i filtry ostrożnościowe zgodnie z Rozporządzeniem IFR i CRR. W szczególności odliczeniu podlegają:

1. wartości niematerialne i prawne,
2. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności, w stosownych przypadkach pomniejszone o odpowiednie wartości powiązanych z nimi rezerw, w rozbiu na aktywa wynikające z różnic przejściowych oraz niewynikające z różnic przejściowych,
3. inwestycje w instrumenty kapitałowe podmiotów sektora finansowego, w tym w zakresie inwestycji w jednostki zależne nieobjęte konsolidacją ostrożnościową,
4. ujemny kapitał z aktualizacji wyceny oraz ujemne różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych; oraz
5. dodatkowe korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny portfela handlowego na podstawie art. 34 CRR i art. 105 CRR.

Suma Funduszy Własnych w ujęciu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2021 roku, określonych zgodnie z Rozporządzeniem IFR, wyniosła łącznie 659 765 tys. PLN. Poszczególne składniki Funduszy Własnych przedstawia poniższa tabela.

Tabela 2 - Fundusze Własne EU IF CC1.01 – stan na 31 grudnia 2021 roku

		(a)	(b)
		Kwota (w tys. PLN)	Źródło w oparciu o liczby odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym - EU I CC2
Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i rezerwy			
1	FUNDUSZE WŁASNE	659 765	
2	KAPITAŁ TIER I	659 765	
3	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	659 765	
4	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	5 869	Kapitał Własny - 1
5	Azio emisyjne	69 651	Kapitał Własny - 12
6	Zyski zatrzymane	-	
7	Skumulowane inne całkowite dochody	(1 950)	Kapitał Własny - 15
8	Kapitał rezerwowy	600 145	Kapitał Własny - 3 i 4
9	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	-	
10	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	(3 812)	Kapitał Własny - 18
11	Inne fundusze	-	
12	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	(10 137)	
13	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	-	
14	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-	
15	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-	
16	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-	
17	(-) Straty za bieżący rok obrotowy	-	

Grupa Kapitałowa XTB S.A.

Raport ujawnień informacji związanych z adekwatnością kapitałową na dzień 31 grudnia 2021 roku

18	(-) Wartość firmy	-	
19	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	(582)	Aktywa - 1
20	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	(8 541)	Aktywa - 3; robite na wiersz 20 i 26
21	(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych	-	
22	(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60 % funduszy własnych	-	
23	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	(862)	Aktywa - 2
25	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	-	
26	(-) Inne odliczenia ¹	(152)	Aktywa - 3; robite na wiersz 20 i 26
27	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	-	
28	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	
29	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	-	
30	Ażio emisyjne	-	
31	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU DODATKOWEGO TIER I	-	
32	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	-	
33	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
34	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
35	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
36	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
37	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
38	(-) Inne odliczenia	-	
39	Kapitał dodatkowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	-	
40	KAPITAŁ TIER II	-	
41	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	-	
42	Ażio emisyjne	-	
43	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU TIER II	-	
44	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	-	
45	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
46	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
47	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
48	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
49	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
50	Kapitał Tier II: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	-	

Wyjątki dopuszczone w okresie przejściowym zgodnie z Rozporządzeniem IFR nie miały zastosowania do XTB na poziomie skonsolidowanym.

Na koniec 2021 roku XTB nie był zobowiązany do utrzymywania buforów.

Główne cechy składników instrumentów kapitałowych przedstawia poniższa tabela.

¹ Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego

Tabela 3 - Główne cechy instrumentów kapitałowych zaliczonych do Funduszy Własnych – EU I CCA

Główne cechy instrumentów kapitałowych		
1	Emitent	XTB S.A.
2	Niepowtarzalny identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	PLXTRDM00011
3	Emisja publiczna lub niepubliczna	Publiczna
4	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie
5	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Akcje zwykłe
6	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia)	5.9 mln PLN
7	Wartość nominalna instrumentu	0.05 PLN
8a	Cena emisyjna (rzeczywista cena przy nominale z dnia emisji równym 18.25 PLN)	10.00 PLN
8a'	Cena emisyjna (cena przeliczona przy nominale równym 0.05 PLN według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia)	0.03 PLN
9	Cena wykupu	Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgowa	Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	2 września 2004 r.
12	Wieczyste czy terminowe	Wieczyste
13	Pierwotny termin zapadalności	Brak terminu zapadalności
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie dotyczy
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy
Kupony / dywidendy		Dywidendy
17	Stała lub zmienna dywidenda /stały lub zmienny kupon	Stopa zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	nie dotyczy
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	TAK
20	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (po względem terminu)	Częściowo uznaniowe; Przyczyny: wpływ polityki dywidendowej Komisji Nadzoru Finansowego i ewentualnych innych ograniczeń prawnych
21	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (po względem kwoty)	W pełni uznaniowe
22	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie dotyczy
23	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane
24	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne
25	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	Nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	Nie dotyczy
30	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy
31	Odpisy obniżające wartość	Nie
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Nie dotyczy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Nie dotyczy
35	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Nie dotyczy
36	Niezdane cechy przejściowe	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy
38	Link do pełnej treści warunków dotyczących danego instrumentu (link)	Prospekt emisyjny dostępny jest w siedzibie XTB. Opis instrumentów ujętych w kapitałach własnych XTB znajduje się również w Raporcie Rocznym opublikowanym na stronie https://ir.xtb.com/raporty/raporty-okresowe/

Grupa Kapitałowa XTB S.A.

Raport ujawnień informacji związanych z adekwatnością kapitałową na dzień 31 grudnia 2021 roku

Tabela 4 - Uzgodnienie pozycji Funduszy Własnych do bilansu w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – stan na 31 grudnia 2021 roku (Kwoty w tys. PLN)

Pozycja ze zbadanego bilansu skonsolidowanego		Wartość bilansowa w zbadanym sprawozdaniu	Wyłączenia spółek zależnych niepodlegających konsolidacji ostrożnościowej	Inne wyłączenia	Podstawa innych wyłączeń - Rozporządzenie IFR/CRR	Wartość bilansowa wpływająca na Fundusze Własne zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Odniesienie do EU IF CC1
Aktywa - Podział według klas aktywów zgodnie z bilansem w opublikowanym/zbadanym sprawozdaniu finansowym							
1	Wartości niematerialne i prawne	585	2	-		582	19
2	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	48	910	-		862	24
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 437	43	28 701	Art. 48 CRR- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności znetowane z rezerwami	8 693	20 i 26
4	Aktywa Ogółem	38 070	955	28 701		10 137	
Kapitał Własny							
1	Kapitał zakładowy	5 869	-	-		5 869	4
	Kapitał zapasowy, w tym:						
2	a) Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	69 651	-	-		69 651	5
3	b) Utworzony ustawowo	1 956	-	-		1 956	8
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	598 789	139	463	Instrumenty niespełniające warunków z art. 27 i 28 CRR	598 188	8
5	Różnice kursowe z przeliczenia	(449)	(3 920)	5 421	Art. 35 CRR- Wyłączenie niezrealizowanych zysków wycenionych według wartości godziwej	(1 950)	7
6	Zyski zatrzymane	239 743	7 685	232 058	Art. 26 ust 2 CRR- Wyłączenie zysku z bieżącego okresu	-	6
7	Kapitał Własny Ogółem	915 560	3 904	237 941		673 715	
8	Inne korekty i wyłączenia			(3 812)	Dodatkowe korekty wartości z tytułu art 34 CRR i art. 105 CRR	(3 812)	
9	Kapitał Własny z pomniejszeniami					659 765	

Wymogi kapitałowe

Zgodnie z art. 11 ust. 1 Rozporządzenia IFR, XTB wylicza i monitoruje:

1. Wymóg kapitałowy dotyczący stałych kosztów pośrednich
2. Stały minimalny wymóg kapitałowy
3. Wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K w zakresie:
 - a) Ryzyka dla klienta
 - b) Ryzyka dla rynku
 - c) Ryzyka dla firmy

Rodzaju wymogu	Kwota (w tys. PLN)
Stały minimalny wymóg kapitałowy	3 461
Wymóg kapitałowy dotyczący stałych kosztów pośrednich	81 074
Wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K, w tym:	329 638
Ryzyko dla klienta, w tym:	7 931
K-AUM	0
K-CMH	7 010
K-ASA	868
K-COH	53
Ryzyko dla rynku, w tym:	197 267
K-NPR	197 267
K-CMG	0
Ryzyko dla firmy, w tym:	124 440
K-TCD	122 591
K-DTF	1 849
K-CON	0

1. Adekwatność kapitałowa

XTB spełnia wymóg, nałożony przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi, który obliuguje domy maklerskie do utrzymywania Funduszy Własnych na poziomie nie niższym niż wyższa z następujących wartości:

- a. całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przez dom maklerski zgodnie z obowiązującymi zasadami (największa z wartości z art. 11 Rozporządzenia IFR),
- b. oszacowana przez dom maklerski zgodnie z obowiązującymi przepisami kwota, niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka występujących w ramach prowadzonej przez ten dom maklerski działalności oraz innych istotnych rodzajów ryzyka mogących potencjalnie w tej działalności wystąpić w przyszłości, zwana kapitałem wewnętrznym.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku stosunek Funduszy Własnych do całkowitego wymogu kapitałowego Grupy wyniósł 200,15%.

2. Szacowanie kapitału wewnętrznego

Zarząd XTB zapewnia przygotowanie i wdrożenie procesu szacowania kapitału wewnętrznego, na który składają się w szczególności:

- identyfikacja istotnych rodzajów ryzyka;
- pomiar ryzyka;

- testy warunków skrajnych;
- wyznaczanie i utrzymywanie kapitału wewnętrznego;
- ocena adekwatności modelu szacowania kapitału wewnętrznego do działalności XTB;
- zarządzanie i planowanie kapitałowe.

W ramach procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego XTB ustala się między innymi:

- kryteria uznawania poszczególnych rodzajów ryzyka za istotne;
- polityki oraz procedury identyfikowania, pomiaru i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności XTB;
- zasady uwzględniania w procesie szacowania kapitału wewnętrznego wyników testów warunków skrajnych;
- procedury wyznaczania i utrzymywania kapitału wewnętrznego;
- założenia oraz zasady planowania kapitałowego, cele kapitałowe w zakresie adekwatności kapitałowej (docelowy poziom kapitału) oraz preferowaną strukturę kapitałową;
- awaryjne plany kapitałowe.

Zgodnie z metodyką ICAAP (proces szacowania kapitału wewnętrznego oraz oceny adekwatności kapitałowej) XTB dokonuje szacowania kapitału wewnętrznego w wysokości zapewniającej pokrycie zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyk występujących w ramach prowadzonej działalności oraz innych rodzajów ryzyk mogących wystąpić w przyszłości. Proces ICAAP stanowi integralną część systemu zarządzania ryzykiem i jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez XTB, w tym w szczególności w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania.

XTBDział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad ICAAP w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedniość i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ryzyka inwestycji własnych Grupy, wyznacza całkowity wymóg kapitałowy oraz szacuje kapitał wewnętrzny. Dział Kontroli Ryzyka jest kierowany przez Członka Zarządu, sprawującego stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zatwierdza System Zarządzania Ryzykiem, w tym procedury dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego.

Jednostka dominująca oblicza kapitał wewnętrzny z tytułu:

- ryzyka rynkowego;
- ryzyka kredytowego;
- pozostałych ryzyk zidentyfikowanych jako ryzyka istotne.

Kapitał wewnętrzny obliczany jest następującymi metodami:

- dla ryzyka rynkowego – metoda wartości zagrożonej (VaR);
- dla ryzyka kredytowego – metoda bazująca na metodzie IRB opisanej w artykule 153 Rozporządzenia CRR z wykorzystaniem prawdopodobieństw niewypłacalności wyznaczonych z niezależnych źródeł lub, w przypadku niedostępności prawdopodobieństwa niewypłacalności dla danego kontrahenta, metoda mnożników kapitałowych na wymogi kapitałowe z Filaru I wyznaczone zgodnie z rozporządzeniem CRR,
- dla pozostałych ryzyk zidentyfikowanych jako ryzyka istotne – metoda mnożników kapitałowych na wymogi kapitałowe z Filaru I na ryzyko operacyjne wyznaczone zgodnie z rozporządzeniem CRR.

Całkowity kapitał wewnętrzny stanowi sumę kapitałów wewnętrznych obliczonych dla poszczególnych ryzyk. XTB utrzymuje odpowiednio wysoką relację funduszy własnych do kapitału wewnętrznego, określoną w Apetycie na ryzyko.

Jednostki zależne obliczają kapitał wewnętrzny zgodnie z wewnętrznymi regulacjami z uwzględnieniem specyfiki lokalnych przepisów. Wyniki procesu ICAAP wysyłają regularnie oraz na żądanie do jednostki dominującej.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego oraz oceny adekwatności kapitałowej podlega regularnym przeglądom w okresach rocznych, po zakończeniu weryfikacji istotnych ryzyk. Przegląd procesu ICAAP ma zapewnić, że ryzyka są właściwie uwzględnione w procesie oceny adekwatności kapitałowej.

Za całość procesów zarządzania kapitałem wewnętrznym, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego odpowiada Zarząd XTB.

3. Ryzyko stopy procentowej w zakresie portfela niehandlowego

Zasadniczo zmiana wysokości rynkowych stóp procentowych w zakresie portfela niehandlowego nie ma znaczącego wpływu na sytuację finansową domu maklerskiego. Wystąpienie niekorzystnego dla XTB niedopasowania stóp procentowych jest minimalne, dlatego ryzyko stopy procentowej w zakresie portfela niehandlowego uznane zostało za nieistotne.

Bufory kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie była zobowiązana do utrzymywania buforów.

Polityka inwestycyjna

Na dzień 31 grudnia 2021 roku XTB nie posiadało bezpośrednich lub pośrednich inwestycji w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynkach regulowanych z przypisanymi im prawami głosu przekraczającymi próg 5%. Zatem zgodnie z art. 52 ust. 2 rozporządzenia IFR XTB nie jest zobowiązane do ujawnienia informacji dotyczących polityki inwestycyjnej.

Polityka wynagrodzeń

Model wynagradzania osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka XTB, obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne. Model wynagradzania Członków Zarządu XTB obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne. Model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej obejmuje wynagrodzenie stałe oraz świadczenia niepieniężne. Stałymi składnikami wynagrodzeń są wynagrodzenie zasadnicze oraz inne świadczenia przyznane na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Wynagrodzeniem w postaci świadczeń niepieniężnych jest wynagrodzenie dostępne 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.

Informacje o zmiennych składnikach wynagrodzeń

XTB S.A. wprowadził Politykę dotyczącą zmiennych składników wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka XTB, w tym nieokreślonych z góry świadczeń emerytalnych, realizowaną przez dom maklerski, zwaną dalej „Polityką”. Ponadto, 12 kwietnia 2021 r. Walne Zgromadzenie przyjęło zaktualizowaną „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.” określającą zasady wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, zwaną dalej „Polityką Wynagrodzeń”.

Opracowanie, zatwierdzenie, wdrożenie i aktualizacja Polityki

1. Zarząd XTB jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki.
2. Polityka stanowi uzupełnienie systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, strategii przyjętej przez XTB oraz systemu zapobiegania konfliktom interesów.
3. Rada Nadzorcza XTB działając także jako Komitet Wynagrodzeń zatwierdza Politykę i sprawuje nadzór nad jej wykonaniem.
4. Polityka podlega dodatkowo zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą działającą jako Komitet Wynagrodzeń.
5. Realizacja Polityki podlega co najmniej raz w roku przeglądowi. Przegląd dokonywany jest przez osobę realizującą zadania w zakresie zarządzania ryzykiem w XTB.
6. Na podstawie przeglądu, o którym mowa w ust. 5, podmiot dokonujący przeglądu sporządza pisemny raport określający stan realizacji Polityki. Raport jest przedstawiany Komitetowi Wynagrodzeń.

Opracowanie, zatwierdzenie, wdrożenie i aktualizacja Polityki Wynagrodzeń

1. Zarząd XTB jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki Wynagrodzeń

2. Polityka Wynagrodzeń podlega zaopiniowaniu przez Komitet Wynagrodzeń.
3. Rada Nadzorcza XTB zatwierdza Politykę Wynagrodzeń i sprawuje nadzór nad jej wykonaniem.
4. Uchwała w zakresie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń podejmowana jest przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały zapadającej zwykłą większością głosów.
5. Rada Nadzorcza co roku dokonuje przeglądu stosowania Polityki Wynagrodzeń oraz przygotowuje Sprawozdanie o wynagrodzeniach.
6. Celem Polityki wynagrodzeń jest:
 - a) realizacja strategii biznesowej prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę;
 - b) realizacja długoterminowych interesów zakładanych przez Spółkę; oraz
 - c) zachowanie stabilności Spółki.

Skład i zakres zadań Komitetu Wynagrodzeń

1. W XTB działa Komitet Wynagrodzeń, którego zadania zostały powierzone Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków wybieranych przez Akcjonariusza I oraz Akcjonariusza II w rozumieniu Statutu Spółki dysponujących uprawnieniem osobistym w zakresie powoływania, odwoływania i zawieszania członków Rady Nadzorczej oraz, w pozostałym zakresie, przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XTB S.A.:
 - (a) opiniuje Politykę zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokość i składniki wynagrodzeń;
 - (b) wydaje opinie o realizowanej Polityce zmiennych składników wynagrodzeń;
 - (c) opiniuje i monitoruje wypłatę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa;
 - (d) ustala listę osób zajmujących funkcje kierownicze w XTB;
 - (e) zatwierdza na początku każdego roku obrotowego planowaną wysokość i składniki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, za ten rok obrotowy, z uwzględnieniem zasad opisanych w Polityce.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

1. Zarząd wypłacając lub przyznając zmienne składniki wynagrodzeń uwzględnia wielkość XTB, ryzyko związane z jego działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez dom maklerski.
2. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej na początku każdego roku obrotowego planowaną wysokość i składniki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, za ten rok obrotowy, z uwzględnieniem zasad opisanych w Polityce.
3. Rada Nadzorcza, każdorazowo po zatwierdzeniu budżetu na kolejny rok obrotowy, zatwierdza wysokość premii na następny rok, dla zarządu i kluczowych pracowników objętych Polityką zmiennych składników wynagrodzeń.
4. Wysokość oraz wypłata zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych członkom zarządu domu maklerskiego uzależniona jest od procentu wykonania budżetu XTB za dany okres. Podział zmiennych składników wynagrodzeń zatwierdza Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu.
5. 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 domu maklerskiego była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez dom maklerski działalnością.
6. Podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników domu maklerskiego - przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.
7. Zmienne składniki wynagrodzeń wypłacane osobom wykonującym zadania związane z procesem nadzoru zgodności z prawem i zarządzania ryzykiem określana jest przez Prezesa Zarządu XTB i zależy od wykonania przez nich zadań im powierzonych na podstawie wewnętrznych regulaminów organizacyjnych kierowanych przez nich działów.
8. Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia niepodlegające przepisom rozporządzenia mają charakter wyjątkowy, mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.
9. W przypadku gdy wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne - stałe składniki powinny stanowić na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie.
10. Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie może ograniczać zdolności XTB do zwiększania jego bazy kapitałowej.
11. Wynagrodzenie z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy powinno odzwierciedlać nakład pracy, jej wydajność i jakość za okres co najmniej trzech ostatnich lat zajmowania stanowiska kierowniczego w domu maklerskim, a w przypadku osób zajmujących stanowisko kierownicze 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 w ust. 4.
12. Co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzeń przyznana będzie w akcjach XTB lub instrumentach finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową domu maklerskiego.
13. Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia będzie uzależniona od efektów pracy danej osoby i będzie uwzględniała ryzyko działalności XTB.
14. Część zmiennego składnika wynagrodzenia opisana w pkt. 13 będzie rozliczana i wypłacana 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.
15. Zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej domu maklerskiego oraz są uzasadnione wynikami tego domu maklerskiego, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby. Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy dom maklerski wykazuje trwałą stratę bilansową.
16. Osoby podlegające Polityce 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.
17. Wyniki finansowe domu maklerskiego przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności.

Kategoria i liczba osób uprawnionych - kadra kierowniczą wyższego szczebla (PLN)	
Stałe składniki wynagrodzenia wypłacone w 2021 roku (5 osób uprawnionych)	2 379 164
Zmienne składniki wynagrodzenia przyznane za 2021 r. (5 osób uprawnionych), w tym:	1 361 312
Zmienne składniki wynagrodzenia w środkach pieniężnych za 2021 r. (2 osoby uprawnione) (nieodroczone)	346 122
Zmienne składniki wynagrodzenia w instrumentach finansowych za 2021 (3 osoby uprawnione) (nieodroczone)	609 114
Zmienne składniki wynagrodzenia w środkach pieniężnych za 2021r. (odroczone)	brak
Zmienne składniki wynagrodzenia w instrumentach finansowych za 2021r. (3 osoby uprawnione) (odroczone)	406 076
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki	brak
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, kwota przysługująca w danym roku obrachunkowym	343 725
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, kwota przysługująca w następnych latach	1 046 140
Gwarantowane wypłaty wynagrodzenia zmiennego w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich wypłat	brak
Płatności związane z odprawą przyznane w poprzednich okresach i wypłacone w danym roku obrachunkowym	brak
Kwoty płatności związanych z odprawą przyznanych w danym roku obrachunkowym, z podziałem na płatności z góry i płatności odroczone, liczbę beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności przyznanej na rzecz jednej osoby	brak
Suma składników wypłaconych i przyznanych za 2021 r. i lata poprzednie	5 130 341

Kategoria i liczba osób uprawnionych – osoby zatrudnione, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej (PLN)	
Stałe składniki wynagrodzenia wypłacone w 2021 roku (4 osoby uprawnione)	718 267
Zmienne składniki wynagrodzenia przyznane za 2021 r. (4 osoby uprawnione), w tym:	265 888
Zmienne składniki wynagrodzenia w środkach pieniężnych za 2021 r. (nieodroczone)	265 888
Zmienne składniki wynagrodzenia w instrumentach finansowych za 2021 (nieodroczone)	brak
Zmienne składniki wynagrodzenia w środkach pieniężnych za 2021r. (odroczone)	brak
Zmienne składniki wynagrodzenia w instrumentach finansowych za 2021r. (odroczone)	brak
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki	brak
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, kwota przysługująca w danym roku obrachunkowym	45 000
Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, kwota przysługująca w następnych latach	75 000
Gwarantowane wypłaty wynagrodzenia zmiennego w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich wypłat	brak
Płatności związane z odprawą przyznane w poprzednich okresach i wypłacone w danym roku obrachunkowym	brak
Kwoty płatności związanych z odprawą przyznanych w danym roku obrachunkowym, z podziałem na płatności z góry i płatności odroczone, liczbę beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności przyznanej na rzecz jednej osoby	brak
Suma składników wypłaconych i przyznanych za 2021 r. i lata poprzednie	1 104 155

Stosunek stałych składników wynagrodzenia do zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych za 2021 dla obu grup łącznie: 190%

Stałe składniki wynagrodzenia w całości są wypłacane w środkach pieniężnych.

Za 2021 r. zostały przyznane zmienne składniki wynagrodzenia, z czego dla niektórych osób 40% zmiennych składników wynagrodzeń zostało przyznanych w prawach pochodnych dotyczących akcji XTB S.A., których rozliczenie i wypłacenie może nastąpić w okresie od trzech do pięciu lat.

XTB S.A. nie wypłacił w 2021 roku żadnemu ze swoich pracowników wynagrodzenia całkowitego, którego kwota przekroczyłaby 1 mln Euro.

XTB S.A. nie korzysta z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 lit. a) dyrektywy (UE) 2019/2034.

Poniżej prezentujemy łączne dane dla osób, których wynagrodzenie zmienne nie zostało odroczone, zgodnie z obowiązującą polityką wewnętrzną.

Liczba osób korzystających z powyższego odstępstwa: 6

Wynagrodzenie stałe: 1 452 945

Wynagrodzenie zmienne: 612 010

Podanie bardziej szczegółowych informacji dotyczących polityki zmiennych składników wynagrodzeń, zdaniem Zarządu, mogłoby mieć niekorzystny wpływ na pozycję XTB S.A. na rynku lub mogłoby złamać tajemnicę prawnie chronioną.

Wsparcie finansowe w ramach Grupy

Zgodnie z art. 110zy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, XTB S.A. oświadcza iż nie jest stroną umowy dotyczącej wsparcia finansowego w ramach grupy.

Oświadczenia Zarządu

Niniejszym Zarząd XTB S.A. oświadcza iż ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w XTB oraz stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii XTB.

Omar Arnaout – Prezes Zarządu

Filip Kaczmarzyk – Członek Zarządu

Paweł Szejko – Członek Zarządu

Jakub Kubacki – Członek Zarządu

Andrzej Przybylski – Członek Zarządu