

NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI BĄDŹ DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII, ANI W INNYCH PAŃSTWACH, W KTÓRYCH TAKIE ROZPOWSZECHNIANIE MOŻE PODLEGAĆ OGRANICZENIOM LUB BYĆ ZAKAZANE PRZEZ PRAWO.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi prospektu w rozumieniu przepisów prawnych, za pośrednictwem których dokonano implementacji Dyrektywy 2003/71/WE (ze zm.) (Dyrektywa ta łącznie z przepisami prawa, za pośrednictwem których nastąpiła jej implementacja w danym Państwie Członkowskim oraz z innymi właściwymi przepisami prawa, zwana dalej „**Dyrektywą Prospektową**”) i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. („**Spółka**”). Prospekt sporządzony w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Spółki na terytorium Polski („**Oferta**”) oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który został sporządzony zgodnie z postanowieniami Dyrektywy Prospektowej i zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 kwietnia 2016 r. („**Prospekt**”), wraz ze wszystkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu oraz (po jej sporządzeniu i publikacji) informacją o ostatecznej liczbie i cenie akcji sprzedawanych w Ofercie jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym zawierającym informacje o Spółce, Ofercie i oferowanych papierach wartościowych Spółki, a także o ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Prospekt jest dostępny na stronie internetowej Spółki (www.xtb.com).

Do natychmiastowej dystrybucji

X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI S.A. PUBLIKUJE PROSPEKT EMISYJNY

Warszawa, 14 kwietnia 2016 r.

X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. („**XTB**” lub „**Spółka**”, a wraz ze spółkami zależnymi „**Grupa**” lub „**Grupa XTB**”), międzynarodowy dostawca produktów, usług i rozwiązań technologicznych w zakresie obrotu instrumentami finansowymi na rynku pozagiełdowym, opublikował prospekt emisyjny sporządzony w związku z pierwszą publiczną ofertą akcji.

Oferta

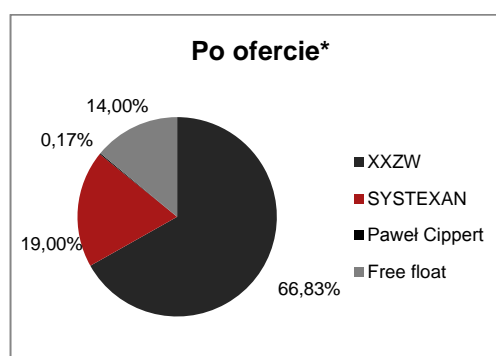
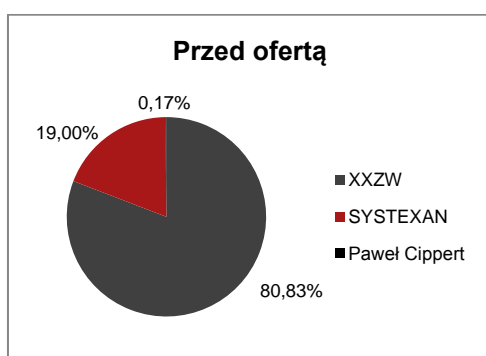
Pierwsza oferta publiczna („**Oferta**”) obejmuje do 16.433.709 istniejących akcji sprzedawanych przez XXZW Investment Group S.A. („**XXZW**”), spółkę bezpośrednio kontrolowaną przez jednego z założycieli XTB, reprezentujących nie więcej niż 14% kapitału zakładowego Spółki oraz nie więcej niż 14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Oferta składa się z oferty publicznej skierowanej do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych w Polsce oraz oferty prywatnej skierowanej do inwestorów instytucjonalnych spoza Stanów Zjednoczonych (z wyłączeniem Polski), którzy nie są oraz którzy nie działają na rachunek lub na rzecz, tzw. „U.S. persons”, na podstawie Regulacji S Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku oraz do „kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych” (ang. „Qualified Institutional Buyers”) w Stanach Zjednoczonych Ameryki w rozumieniu i zgodnie z Przepisem 144A (ang. Rule 144A) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach

Wartościowych (którzy to kwalifikowani inwestorzy instytucjonalni będą jednocześnie „kwalifikowanymi kupującymi” (ang. „Qualified Purchasers”) zdefiniowanymi w przepisie oraz w regulacjach wydanych na podstawie art. 2(a)(51) Amerykańskiej Ustawy o Spółkach Inwestycyjnych z 1940 roku, ze zmianami (ang. U.S. Investment Company Act of 1940, as amended). Intencją akcjonariusza sprzedającego jest przydzielenie około 85%-90% akcji oferowanych inwestorom instytucjonalnym i około 10%-15% akcji oferowanych inwestorom detalicznym.

J.P. Morgan jest Globalnym Koordynatorem i Współzarządzającym Księgą Popytu. Pekao Investment Banking S.A., UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie oraz IPOPEMA Securities S.A. są Współzarządzającymi Księgą Popytu. Pekao Investment Banking S.A. jest Oferującym. Zapisy dla inwestorów indywidualnych przyjmują: CDM Pekao S.A., DM Pekao S.A., DM mBanku S.A., BZ WBK, BM Alior Banku S.A., DM Banku BPS S.A., DM Banku Ochrony Środowiska S.A., ING Bank Śląski, DI Xelion S.A, Ipopema.

Akcyonariat



*przy założeniu sprzedaży wszystkich oferowanych akcji w ramach Oferty

O Grupie XTB

Grupa XTB jest międzynarodowym dostawcą produktów, usług i rozwiązań technologicznych w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, specjalizującym się w rynku OTC (ang. *over-the-counter*), w szczególności w instrumentach pochodnych CFD (ang. *contract for difference*), będących produktami inwestycyjnymi, z których zwrot uzależniony jest od zmian ceny i wartości instrumentów oraz aktywów bazowych. Aktualnie w ofercie Grupy znajduje się ponad 1.500 instrumentów pochodnych CFD opartych na: parach walut, towarach, indeksach, akcjach spółek notowanych na giełdach w 12 krajach oraz amerykańskich i europejskich funduszach typu ETF (ang. *exchange-traded fund*), z możliwością dodania nowych instrumentów pochodnych CFD do oferty. Grupa oferuje także opcje typu Up & Down oparte na ponad 30 instrumentach bazowych, w tym walutach, metalach szlachetnych, towarach i indeksach. W 2015 r. średnia kwartalna liczba aktywnych rachunków klientów detalicznych Grupy wynosiła ponad 15 tys. Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto za 2015 r. wyniósł 274,7 mln PLN, z czego CFD oparte na

indeksach stanowiły 43,1%, CFD oparte na walutach – 33,1% a CFD oparte na surowcach – 26,5%.

Grupa została założona w 2004 r. w Polsce i od tej pory rozwija się dynamicznie, prowadząc działalność na podstawie licencji udzielonych przez organy regulacyjne w Polsce, Wielkiej Brytanii, Turcji, na Cyprze i w Urugwaju. Obecnie Grupa koncentruje się na rozwijaniu swojej działalności na 12 kluczowych rynkach, w tym w Polsce, Hiszpanii, Czechach, Turcji, Portugalii, we Francji i Niemczech. Grupa zajmuje wiodącą pozycję na dynamicznie rozwijających się rynkach Europy Środkowo-Wschodniej (tj. w Polsce, Rumunii, Czechach i na Słowacji), która odpowiadała w 2015 r. za 60,8% średniej kwartalnej liczby aktywnych rachunków prowadzonych przez Grupę, na których przeprowadzono przynajmniej jedną transakcję w ciągu ostatnich trzech miesięcy. Grupa zanotowała średnioroczny wzrost przychodów z Europy Zachodniej na poziomie 30% (2012–2015), a region ten reprezentował w 2015 r. 32,8% średniej kwartalnej liczby aktywnych rachunków prowadzonych przez Grupę. Strategia Grupy, oprócz rozwoju dotychczasowej działalności w Europie Środkowo-Wschodniej i Europie Zachodniej, zakłada także ekspansję na nowych rynkach, w tym Turcji i Ameryce Łacińskiej oraz dalszy rozwój segmentu działalności instytucjonalnej (X Open Hub). Działalność Grupy jest regulowana i podlega nadzorowi właściwych organów na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, w tym w krajach UE, na podstawie tzw. jednolitego paszportu europejskiego.

Grupa cieszy się uznaniem za innowacyjność oraz jakość oferowanych produktów, usług i technologii, zdobywając różne nagrody w Polsce i UE. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa zatrudniała 392 osoby. W Polsce ulokowano kluczowy zespół programistów skupiony na wzmocnieniu przewag konkurencyjnych rozwiązań technologicznych oferowanych przez Grupę.

Grupa zanotowała znaczący wzrost przychodów i wyniku finansowego netto – przychody z działalności operacyjnej razem za 2015 r. wyniosły 282,5 mln PLN (co stanowiło wzrost o 38,2% w stosunku do poziomu z 2014 r.), a zysk netto Grupy wyniósł 119,0 mln PLN (co stanowiło wzrost o 54,3% w stosunku do poziomu z 2014 r.). Marża zysku netto obliczana jako iloraz zysku netto i przychodów z działalności operacyjnej wyniosła w 2015 r. 42,1%.

Strategia rozwoju XTB

Plan strategiczny Grupy XTB obejmuje w szczególności wspieranie wzrostu poprzez ekspansję na nowe rynki, dalszą penetrację istniejących rynków, a także rozbudowę oferty produktowej i usługowej Grupy przy jednoczesnym utrzymaniu nakładów kapitałowych na poziomie zbliżonym do poziomu z 2015 r. Realizacja planu zakłada utrzymanie nakładów kapitałowych na poziomie zbliżonym do poziomu z 2015 r., obniżenie średniego kosztu pozyskania rachunku w stosunku do poziomu w ostatnich trzech latach (2013-2015) oraz dalsze wzmacnianie rentowności prowadzonej działalności. W perspektywie około trzech lat Zarząd planuje utrzymanie wskaźników rentowności na lata na stabilnym poziomie na rynkach, na których Grupa jest obecna, a w Ameryce Łacińskiej na znacznie wyższym poziomie niż poziom osiągnięty w ostatnich trzech latach (2013-2015).

Strategia Grupy opiera się na następujących obszarach rozwoju:

1. Rozwój działalności na rynkach, na których Grupa jest obecna w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej

Kluczowym elementem strategii Grupy jest wykorzystywanie jej przewag konkurencyjnych na rynkach, na których jest obecna tj. w krajach Europy Środkowo-Wschodniej oraz Europy Zachodniej w celu zwiększenia jej udziału w rynku i skorzystania z rosnącego popytu na usługi inwestowania online. W Europie Zachodniej, gdzie Grupa z powodzeniem działa w Hiszpanii, Portugalii, Niemczech i we Francji, zamierza ona również zwiększać udziały w rynku i zaspokajać rosnący popyt, stosując połączenie marketingu online opartego na danych udostępnianych w czasie rzeczywistym i szkoleniach dla inwestorów, co umożliwi kierowanie oferty Grupy do klientów o określonym profilu.

2. Rozszerzanie międzynarodowej obecności Grupy poprzez ekspansję na nowe rynki, w tym na rynki w Turcji i Ameryce Łacińskiej

Strategia Grupy zakłada także wykorzystanie przewagi pierwszego podmiotu na rynku (ang. first mover advantage) na nowych rynkach, w tym Turcji i Ameryce Łacińskiej, gdzie planuje ekspansję poprzez budowanie lokalnych zespołów ds. sprzedaży. Zarząd uważa, że znaczenie Ameryki Łacińskiej pod względem wolumenu transakcji i udziału w przychodach Grupy powinno znacznie wzrosnąć w przyszłości. Strategia zakłada, że za trzy lata klienci z Ameryki Łacińskiej będą stanowić około 20-25% bazy klientów Grupy. Grupa XTB oczekuje również wyższych wyników generowanych na transakcjach na instrumentach pochodnych oferowanych klientom w Ameryce Łacińskiej z uwagi na wyższy poziom marż rynkowych w tym regionie.

3. Rozwój instytucjonalnego segmentu działalności (X Open Hub)

Strategia zakłada, że wzmocnienie oferty wysokiej jakości, zindywidualizowanego i niezawodnego środowiska transakcyjnego dla klientów instytucjonalnych i większych brokerów współpracujących działających pod własną marką. Zarząd uważa, że

segment działalności instytucjonalnej (X Open Hub) posiada znaczny potencjał wzrostu, a jego udział w przychodach Grupy powinien wzrosnąć i zapewnić Grupie znaczące i stabilne źródło przychodów. Celem strategicznym w perspektywie trzech lat jest, aby segment działalności instytucjonalnej (X Open Hub) generował około 15% przychodów Grupy.

4. Poszerzanie oferty produktów i usług oraz rozwijanie nowych technologii

Strategia zakłada dalsze inwestycje w technologię, co zdaniem Zarządu spowoduje zwiększenie wolumenu transakcji i pozwoli pozyskać nowych klientów. XTB planuje wprowadzenie produktów i usług, które umożliwią klientom realizację różnorodnych strategii inwestycyjnych przy wykorzystaniu jednej, zintegrowanej platformy transakcyjnej. Grupa planuje również dalej ulepszać platformę transakcyjną xStation obniżając wymaganą przepustowość sieci i jednocześnie zwiększając stabilność oraz wydajność platformy.

5. Aktywna analiza możliwości ekspansji poprzez przejęcia i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures)

W ciągu ostatnich trzech lat Grupa XTB zdobyła doświadczenie w przejmowaniu zagranicznych spółek działających w sektorze finansowym, które podlegają nadzorowi organów regulacyjnych. Doświadczenia te pokazują, że Grupa może realizować procesy przejęć i integrować przejęte podmioty w ramach swojej struktury. Strategia zakłada bieżącą analizę możliwości inwestycji w spółki oferujące produkty i usługi, mogące stanowić uzupełnienie jej oferty produktowej i usługowej.

Polityka dywidendowa

Zamiarem Zarządu Spółki jest rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy na poziomie 50–100% jednostkowego zysku netto Spółki za dany rok obrotowy przy uwzględnieniu czynników takich jak wyniki finansowe i możliwości finansowe Spółki, jak również mając na uwadze zapewnienie odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej Spółki, a także kapitału niezbędnego do rozwoju Grupy.

Harmonogram Oferty

14 kwietnia 2016 r.	Publikacja Prospektu Emisyjnego oraz publikacja aneksu do Prospektu zawierającego informację o Cenie Maksymalnej
18 kwietnia – 25 kwietnia 2016 r.	Rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych
26 kwietnia 2016 r.	Przyjmowanie zapisów inwestorów indywidualnych
27 kwietnia – 28 kwietnia 2016 r.	Podanie do publicznej wiadomości ostatecznej liczby akcji oferowanych w ramach Oferty, ostatecznej liczby akcji oferowanych w poszczególnych transzach oraz ostatecznej ceny akcji oferowanych w poszczególnych transzach
29 kwietnia 2016 r.	Przyjmowanie zapisów inwestorów instytucjonalnych
około 6 maja 2016 r.	Przydział akcji oferowanych
	Przewidywany pierwszy dzień notowań akcji na GPW

Więcej informacji udziela:

Joanna Sokołowska
Financial Communication
CC Group sp. z o.o.
j.sokolowska@ccgroup.com.pl
ul. Marszałkowska 89
00-693 Warszawa
tel. +48 22 440 1 440

Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi prospektu w rozumieniu Dyrektywy 2003/71/WE; nie zawiera też i nie stanowi elementu oferty, zaproszenia ani zachęty do złożenia oferty dotyczącej papierów wartościowych i nie może stanowić podstawy przy podejmowaniu jakichkolwiek decyzji dotyczących umów lub zobowiązań. Oferta papierów wartościowych, o której mowa w niniejszym komunikacie prasowym („Oferta”), a także dystrybucja niniejszego komunikatu prasowego może w niektórych krajach podlegać ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa, a osoby wchodzące w posiadanie dokumentów lub informacji, o których mowa w niniejszym komunikacie prasowym, powinny zasięgnąć informacji o tych ograniczeniach i ich przestrzegać. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie prawa papierów wartościowych obowiązujących w danym kraju.

Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych Spółki w Stanach Zjednoczonych. Papiery wartościowe Spółki, o których mowa w niniejszym komunikacie, nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych bez właściwej rejestracji lub uzyskania wyłączenia z obowiązku rejestracji na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, as amended). Spółka nie zarejestrowała i nie przewiduje rejestracji żadnej części Oferty w Stanach Zjednoczonych ani przeprowadzania oferty publicznej jakichkolwiek papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych, a jakkolwiek sprzedaż papierów wartościowych Spółki, o których mowa w niniejszym komunikacie, w Stanach Zjednoczonych lub tzw. „U.S. persons” będzie przeprowadzona na podstawie wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, as amended) i odpowiednio będzie mieć miejsce wyłącznie na rzecz osób, które są „kwalifikowanymi inwestorami instytucjonalnymi” (ang. “qualified institutional buyers”) zgodnie z Przepisem 144A (ang. Rule 144A) wydanym na

podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami, którzy są również "kwalifikowanymi kupującymi" (ang. "qualified purchasers") zdefiniowanymi w Amerykańskiej Ustawie o Spółkach Inwestycyjnych z 1940 roku, ze zmianami (ang. U.S. Investment Company Act of 1940, as amended). Spółka nie jest i nie będzie zarejestrowana zgodnie z przepisami Amerykańskiej Ustawy o Spółkach Inwestycyjnych z 1940 roku, ze zmianami. Egzemplarze niniejszego komunikatu prasowego oraz informacje w nim zawarte nie są i nie powinny być dystrybuowane w Stanach Zjednoczonych ani wprowadzane (bezpośrednio lub pośrednio) na ich terytorium.

Niniejszy komunikat prasowy jest adresowany wyłącznie do (i) osób przebywających poza Zjednoczonym Królestwem, (ii) profesjonalnych inwestorów (ang. investment professionals) w rozumieniu art. 19(5) Rozporządzenia o promocjach finansowych z 2001 r. wydanego na podstawie Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. (Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001) („Rozporządzenie”) oraz (iii) osób posiadających znaczny majątek (ang. high net worth entities) i innych osób, którym może być zgodnie z prawem przekazany, o których mowa w art. 49(2)(a) do (d) Rozporządzenia lub (iv) innych osób, którym zaproszenie lub zachęta do zaangażowania się w działania inwestycyjne (ang. investment activity) w rozumieniu art. 21 Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. w związku z Ofertą mogą zostać zgodnie z prawem przekazane bezpośrednio lub przez pośrednika (wszystkie takie osoby zwane będą dalej łącznie „uprawnionymi osobami”). Wszelkie działania inwestycyjne, których dotyczy niniejszy komunikat prasowy, będą dostępne tylko dla osób uprawnionych i będą podejmowane tylko z nimi. Osoby nie będące osobami uprawnionymi nie mogą podejmować działań w oparciu o niniejszy dokument i żadne jego treści. Oferta nie będzie przeprowadzana publicznie w Zjednoczonym Królestwie.

Niniejszy komunikat prasowy służy wyłącznie celom promocyjnym i w żadnych okolicznościach nie będzie stanowić oferty ani zaproszenia, ani podstawy do podjęcia decyzji o inwestycji w akcje Spółki. Jedyнным prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje na temat Spółki i Oferty w Polsce jest Prospekt (wraz ze wszystkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu oraz (po jej sporządzeniu i publikacji) informacją o ostatecznej liczbie i cenie akcji sprzedawanych oferowanych w Ofercie) sporządzony w związku z Ofertą oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dla celów Oferty w Polsce oraz dla celów dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka udostępniła Prospekt na swojej stronie internetowej (www.xtb.com).

Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi rekomendacji w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Informacje zawarte w niniejszym komunikacie prasowym i ich ustne omówienia nie są wyczerpujące ani dokładne i nie mogą stanowić podstaw do jakichkolwiek działań bądź decyzji.

Dokonanie inwestycji opisanych w niniejszym komunikacie prasowym naraża inwestora na znaczące ryzyko utraty zainwestowanej kwoty. Osoby rozważające dokonanie inwestycji powinny zasięgnąć porady upoważnionego podmiotu specjalizującego się w doradztwie inwestycyjnym.

J.P. Morgan, Pekao Investment Banking S.A., UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie i IPOPEMA Securities S.A. działają wyłącznie na rzecz akcjonariusza sprzedającego i Spółki i w żadnym innym charakterze w związku z Ofertą. Nie ponoszą wobec tego żadnej odpowiedzialności wobec osób innych niż akcjonariusz sprzedający i Spółka w związku z zapewnieniem ochrony oferowanej ich klientom lub świadczeniem doradztwa w związku z Ofertą.

Niektóre informacje zawarte w niniejszym komunikacie prasowym mogą zawierać prognozy lub inne stwierdzenia dotyczące przyszłych zdarzeń lub przyszłych wyników finansowych Spółki. Stwierdzenia takie można zidentyfikować po używaniu wyrażen „przewiduje”, „uważa”, „oczekuje”, „szacuje”, „zamierza”, „mógłby”, „może”, innych tego rodzaju wyrażen lub użyciu czasu przyszłego. Spółka ostrzega, że stwierdzenia takie stanowią jedynie przewidywania i faktyczny bieg wydarzeń może od nich w istotny sposób odbiegać. Spółka nie zamierza aktualizować tych stwierdzeń w celu odzwierciedlenia wydarzeń lub okoliczności mających miejsce po dacie niniejszego komunikatu prasowego, lub zajścia nieprzewidywanych zdarzeń. Istnieje wiele czynników, które mogą powodować istotne rozbieżności między faktycznym rozwojem wydarzeń a przewidywaniami zawartymi w stwierdzeniach dotyczących przyszłości Spółki, w tym m.in. czynniki ryzyka szczególnie dotyczące Spółki lub jej działalności.