

IV. Pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za I kwartał 2018 roku

- 1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego**

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w pkt. I raportu kwartalnego.

- 2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

Emitent nie jest jednostką dominującą, nie jest wspólnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe oraz nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

- 3. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie objętym raportem kwartalnym nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Emitenta, nie nastąpiły połączenia z innymi jednostkami gospodarczymi a także sprzedaż jednostek grupy kapitałowej czy inwestycji długoterminowych. Emitent nie wyodrębnił innej jednostki gospodarczej, nie dokonał restrukturyzacji ani nie zaniechał działalności.

- 4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitent nie publikował prognoz wyników na rok 2018.

- 5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Wykaz akcjonariuszy Spółki, uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki, ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, został przedstawiony poniżej. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia poprzedzającego dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Ostatnie zawiadomienie sporządzone na podstawie w/w przepisów Spółka otrzymała 29 czerwca 2017 r.

Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki zgodnie z zawiadomieniami posiadanymi na dzień 18.04.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data otrzymania zawiadomienia
Sebastian Buczek	6 714 315	671 431,50	10,08%	10,08%	2015-08-31
Sebastian Buczek	+17 300	+1 730,00	+0,03%*	+0,03%*	2016-05-20
Sebastian Buczek – razem	6 731 615*	673 161,50*	10,11%*	10,11%*	n.d.*
Anna Buczek	4 260 000	426 000,00	6,39%	6,39%	2015-08-31
Jakub Głowacki	6 761 742	676 174,20	10,15%	10,15%	2014-12-12
Jakub Głowacki sp. k.	5 957 912	595 791,20	8,94%	8,94%	2014-12-12
Nationale-Nederlanden OFE	4 773 710	477 371,00	6,72%	6,72%	2013-11-12
Q1 FIZ	6 655 000	665 500,00	9,99%	9,99%	2015-05-06
Q1 FIZ	-620 929*	-62 092,90*	-1,03%*	-1,03%*	2017-06-29
Q1 FIZ – razem	6 034 071*	603 407,10*	8,96%*	8,96%*	n.d.*

* obliczenia własne Quercus TFI S.A., według stanu na dzień otrzymania zawiadomienia
Źródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego (raport kwartalny za IV kwartał 2017 r nie był sporządzany) skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki nie uległ zmianie.

W latach 2014-2017 Spółka przeprowadzała corocznie skup akcji własnych. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Spółki mogli zbyć akcje w ramach programu skupu akcji własnych, natomiast obowiązek przekazania w/w zawiadomień mógł nie powstać. Akcje własne nabywane przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych były umarzane, co obniżało ogólną liczbę akcji Spółki.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, został przedstawiony w poniższej tabeli. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia poprzedzającego dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Ostatnie zawiadomienie sporządzone na podstawie w/w przepisów Spółka otrzymała 3 lipca 2017 r.

Akcje posiadane przez członków organów Spółki, zgodnie z zawiadomieniami posiadanymi na dzień 18.04.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / liczba głosów wykazana w ostatnim raporcie kwartalnym	Wartość nominalna akcji
Sebastian Buczek ¹	6 731 615	673 161,50
Artur Paderewski	2 364 867	236 486,70
Paweł Cichoń	1 488 019	148 801,90
Andrzej Dadełto, pośrednio	1 387 485	138 748,50
Jerzy Cieślik	1 148 580	114 858,00
Piotr Płuska	1 028 768	102 876,80
Jerzy Lubianiec ² , pośrednio	528 925	52 892,50

Maciej Radziwiłł	0	0,00
Janusz Nowicki	0	0,00

¹ W dniu 29.06.2017 r. Spółka otrzymała od Q1 FIZ jako osoby blisko związanej z p. Sebastianem Buczkim powiadomienie o zbyciu 620 929 akcji Spółki, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR.

² W dniu 29.06.2017 r. Spółka otrzymała od Forum 64 FIZ jako osoby blisko związanej z p. Jerzym Lubiańcem powiadomienie o zbyciu 26 270 akcji Spółki, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR.

Źródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego (raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. nie był sporządzany) nie uległ zmianie stan posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie był stroną żadnych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych istotnych dla jego sytuacji finansowej lub rentowności. Za takie postępowania nie zostały uznane postępowania toczące się przed KNF o udzielenie zezwolenia na zmianę statutu fundusz oraz udzielenie zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego.

8. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym raportem kwartalnym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, w szczególności Emitent nie zawierał transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

W okresie objętym raportem kwartalnym Emitent nie udzielał żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki, ani nie udzielał gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

10. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Poza wymienionymi wyżej informacjami oraz prezentowanymi w raporcie kwartalnym Emitent nie posiada innych istotnych informacji mogących w sposób znaczący wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, a także na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągane wyniki znaczący wpływ mogą mieć następujące niepewne elementy związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu:

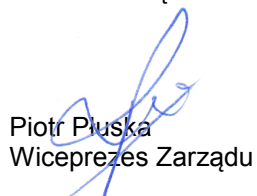
- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach oraz wysokość oprocentowania depozytów bankowych mają wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę;

- osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie i na tle konkurencji, mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI, wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę;
- zmiany regulacyjne, zarówno krajowe, jak i unijne, a także wprowadzanie nowych aktów prawnych mogą mieć wpływ na sposób funkcjonowania TFI w Polsce, skalę ich działalności i rentowność;
- czynnik specyficzny, jakim jest sytuacja finansowa GetBack S.A. Zgodnie z raportem bieżącym Quercus TFI S.A. z 3 kwietnia 2018 r., Quercus TFI S.A. jest pośrednio ekspozycja na ryzyko związane z obligacjami GetBack S.A. w wysokości od 0 do ok. 41 mln zł brutto.

Niniejszy raport zawiera 25 kolejno ponumerowane strony.
Warszawa, 19 kwietnia 2018 r.



Sebastian Buczek
Prezes Zarządu



Piotr Pluska
Wiceprezes Zarządu



Artur Paderewski
Pierwszy Wiceprezes Zarządu



Paweł Cichoń
Wiceprezes Zarządu