

## **IV. Pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za III kwartał 2014 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 współnikiem 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 2014.

- 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 posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na dzień 17 września 2014 r., 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, liczby akcji zarejestrowanych przez

ING OFE na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz informacji przekazanej Spółce przez akcjonariusza, został przedstawiony w poniższej tabeli.

**Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki na dzień 30.09.2014 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	17 629 315	1 762 931,50	26,24%	26,24%
Jakub Głowacki	12 719 654	1 271 965,40	19,09%	19,09%
ING OFE	6 000 000	600 000,00	9,01%	9,01%
Razem	36 348 969	3 634 896,90	54 56%	54,56%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2014 r nie był sporządzany i publikowany) nastąpiło umorzenie wszystkich akcji własnych posiadanych przez Emitenta. Ponadto, w wyniku obniżenia kapitału zakładowego nastąpiło proporcjonalne zwiększenie udziału poszczególnych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w szczególności p. Sebastian Buczek przekroczył próg 25% głosów.

**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, na dzień 30 września 2014 r., został przedstawiony w poniższej tabeli.

**Akcje posiadane przez członków organów Spółki na dzień 30.09.2014 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	17 629 315	1 762 931,50	26,46%	26,46%
Artur Paderewski	2 630 077	263 007,70	3,95%	3,95%
Paweł Cichoń	1 653 549	165 354,90	2,48%	2,48%
Andrzej Dadełto, pośrednio	1 548 100	154 810,00	2,32%	2,32%
Jerzy Cieślik	1 281 540	128 154,00	1,92%	1,92%
Piotr Pluska	1 136 589	113 658,90	1,71%	1,71%
Jerzy Lubianiec, pośrednio	559 217	55 921,70	0,84%	0,84%
Maciej Radziwiłł	0	0	0,00%	0,00%
Janusz Nowicki	0	0	0,00%	0,00%
Razem	26 438 387	2 643 838,70	39,68%	39,68%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2014 r nie był sporządzany i publikowany) nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji akcjonariuszy wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta. W wyniku obniżenia kapitału zakładowego nastąpiło natomiast proporcjonalne zwiększenie udziału poszczególnych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w szczególności p. Sebastian Buczek przekroczył próg 25% głosów. Powyższe informacje zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

**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.

**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. Emitent dokonał identyfikacji podmiotów powiązanych zgodnie z MSR 24.

**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**

W dniu 3 września 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały między innymi w sprawie umorzenia akcji własnych, skupionych przez Emitenta w ramach programu skupu akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 6 661 724,60 zł (z 7 104 724,60 zł), które w dniu 17 września 2014 r. zostało zarejestrowane przez Sąd.

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.

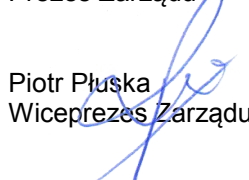
**11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

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

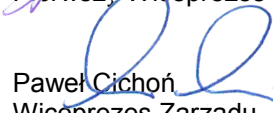
- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach oraz wysokość oprocentowania depozytów bankowych mają wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę;
- osiągane wyniki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

Niniejszy raport zawiera 24 kolejno ponumerowane strony.  
Warszawa, 16 października 2014 r.

  
Sebastian Buczek  
Prezes Zarządu

  
Piotr Płuska  
Wiceprezes Zarządu

  
Artur Paderewski  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

  
Paweł Cichoń  
Wiceprezes Zarządu