

## **IV. Pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za III kwartał 2015 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 2015.

- 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, 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 rocznej informacji o strukturze aktywów opublikowanej przez NN OFE (d. ING OFE), został przedstawiony w poniższej tabeli.

**Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki na dzień 30.09.2015 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	6 714 315	671 431,50	10,08%	10,08%
Anna Buczek	4 260 000	426 000,00	6,39%	6,39%
Jakub Głowacki	6 761 742	676 174,20	10,15%	10,15%
Jakub Głowacki S.K.	5 957 912	595 791,20	8,94%	8,94%
Nationale Nederlanden OFE	6 147 190	614 719,00	9,23%	9,23%
Q1 FIZ	6 655 000	665 500,00	9,99%	9,99%
Razem	36 496 159	3 649 615,90	54,78%	54,78%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2015 r. nie był sporządzany i publikowany) zmienił się skład akcjonariatu Emitenta. W dniu 31 sierpnia 2015 r. została dokonana transakcja sprzedaży całości, czyli 4 260 000 szt. akcji przez podmiot blisko związany z osobą Sebastiana Buczka w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 Ustawy o obrocie – Rokicka-Buczek S.K.A. z siedzibą w Warszawie, w którym to podmiocie osoba blisko związana z osobą Sebastiana Buczka (małżonka – Angelika Rokicka-Buczek) pełni funkcję jedyne go komplementariusza. Ww. sprzedaż akcji została dokonana na rzecz wstępnej Sebastiana Buczka – matki Anny Buczek, na podstawie umowy cywilnoprawnej sprzedaży akcji imiennych zawartej poza rynkiem regulowanym. Poza wspomnianymi zmianami nie wystąpiły inne zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających udział powyżej 5%.

**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 2015 r., został przedstawiony w poniższej tabeli.

**Akcje posiadane przez członków organów Spółki na dzień 30.09.2015 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	6 714 315	671 431,50	10,08%	10,08%
Artur Paderewski	2 495 694	249 569,40	3,75%	3,75%
Paweł Cichoń	1 570 338	157 033,80	2,36%	2,36%
Andrzej Dadełto, pośrednio	1 464 242	146 424,20	2,20%	2,20%
Jerzy Cieślík	1 212 121	121 212,10	1,82%	1,82%
Piotr Pluska	1 078 734	107 873,40	1,62%	1,62%
Jerzy Lubianiec, pośrednio	528 925	52 892,50	0,79%	0,79%
Maciej Radziwiłł	0	0,00	0,00%	0,00%
Janusz Nowicki	0	0,00	0,00%	0,00%
Razem	15 064 369	1 506 436,90	22,62%	22,62%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2015 r. nie był sporządzany i publikowany) wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez akcjonariusza wchodzącego w skład Zarządu Emitenta. W dniu 31 sierpnia 2015 r. została dokonana transakcja sprzedaży całości, czyli 4 260 000 szt. akcji przez podmiot blisko związany z osobą Sebastiana Buczka w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 Ustawy o obrocie – Rokicka-Buczek S.K.A. z siedzibą w Warszawie, w którym to podmiocie osoba blisko związana z osobą Sebastiana Buczka (małżonka – Angelika Rokicka-Buczek) pełni funkcję jedyne go komplementariusza. Ww. sprzedaż akcji została dokonana na rzecz wstępnej Sebastiana Buczka – matki Anny Buczek, na podstawie umowy cywilnoprawnej sprzedaży akcji imiennych zawartej poza rynkiem regulowanym. Po tej transakcji pan Sebastian Buczek nie posiada już pośrednio akcji 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.

**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 2 września 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych, skupionych przez Emitenta w ramach programu skupu akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 6 339 157,30 zł (z 6 661 724,60 zł). W dniu 4 września 2015 r. został złożony wniosek o zarejestrowanie zmian przez Sąd. Dotychczas Emitent nie otrzymał postanowienia Sądu w tej sprawie, jednakże jak wynika z informacji dostępnych publicznie za pośrednictwem Centralnej Informacji KRS zmiany zostały zarejestrowane.

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:

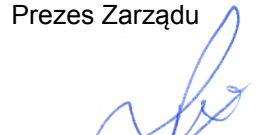
- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach oraz wysokość oprocentowania depozytów bankowych mają wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę;
- osiągane wyniki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

Niniejszy raport zawiera 24 kolejno ponumerowane strony.

Warszawa, 16 października 2015 r.




Sebastian Buczek  
Prezes Zarządu



Piotr Piłuska  
Wiceprezes Zarządu



Artur Paderewski  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu



Paweł Cichoń  
Wiceprezes Zarządu