

IV. Pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za I kwartał 2016 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 2016.

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

Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki na dzień 31.03.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	6 714 315	671 431,50	10,59%	10,59%
Anna Buczek	4 260 000	426 000,00	6,72%	6,72%
Jakub Głowacki*	6 761 742	676 174,20	10,67%	10,67%
Jakub Głowacki sp. k.*	5 957 912	595 791,20	9,40%	9,40%
Nationale-Nederlanden OFE	5 814 209	581 420,90	9,17%	9,17%
Q1 FIZ*	6 655 000	665 500,00	10,50%	10,50%
Razem	36 163 178	3 616 317,90	57,05%	57,05%

Źródło: Emitent

* Spółka po przeprowadzeniu skupu akcji własnych w czerwcu 2015 r. nie otrzymała zawiadomień na podstawie w/w przepisów dotyczących zbycia akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki w ramach skupu akcji własnych (obowiązek przekazania takich zawiadomień mógł nie powstać). Powyżej zostały zaprezentowane ostatnie dostępne informacje dotyczące liczby akcji posiadanych przez w/w akcjonariuszy, natomiast udział tych akcji w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów został odniesiony do wysokości kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów po obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji własnych w wyniku w/w skupu akcji własnych. Z uwagi na tajemnicę zawodową obowiązującą Spółkę liczba akcji posiadanych przez Q1 FIZ została podana na podstawie ostatnich dostępnych publicznie informacji.

W okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego (raport kwartalny za IV kwartał 2015 r. nie był sporządzany i publikowany) nie wystąpiły zmiany w strukturze posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% 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, na dzień 31 marca 2016 r., został przedstawiony w poniższej tabeli.

Akcje posiadane przez członków organów Spółki na dzień 31.03.2016 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	10,59%	10,59%
Artur Paderewski	2 495 694	249 569,40	3,94%	3,94%
Paweł Cichoń	1 570 338	157 033,80	2,48%	2,48%
Andrzej Dadełło, pośrednio	1 464 242	146 424,20	2,31%	2,31%
Jerzy Cieślik	1 212 121	121 212,10	1,91%	1,91%
Piotr Pluska	1 085 594	108 559,40	1,71%	1,71%
Jerzy Lubianiec, pośrednio	528 925	52 892,50	0,83%	0,83%
Maciej Radziwiłł	0	0	0,00%	0,00%
Janusz Nowicki	0	0	0,00%	0,00%
Razem	15 071 229	1 507 122,90	23,77%	23,77%

Źródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego (raport kwartalny za IV kwartał 2015 r. nie był sporządzany i publikowany) nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji akcjonariuszy wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

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

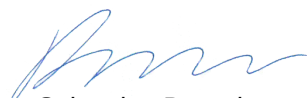
Poza wymienionymi wyżej informacjami oraz prezentowanymi w raporcie kwartalnym Emitent nie posiada innych istotnych informacji mogących w sposób znaczący wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, a także na ocenę możliwości realizacji zobowiązań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

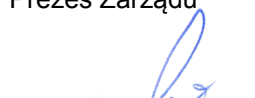
11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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, 19 kwietnia 2016 r.


Sebastian Buczek
Prezes Zarządu


Piotr Pluska
Wiceprezes Zarządu


Artur Paderewski
Pierwszy Wiceprezes Zarządu


Paweł Cichoń
Wiceprezes Zarządu