

IV. Pozostałe informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za III 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 posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu 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 rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 Q1 FIZ i rocznej informacji o strukturze aktywów opublikowanej przez Nationale-Nederlanden OFE,

został przedstawiony w poniższej tabeli. Wykaz został ustalony na podstawie w/w informacji na dzień 19 maja 2016 r. i pozostaje aktualny na dzień 30 września 2016 r.

Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki na dzień 30.09.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	6 731 615	673 161,50	10,62%	10,62%
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 S.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	5 787 911	578 791,10	9,13%	9,13%
Razem	35 313 389	3 531 338,90	55,71%	55,71%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2016 r nie był sporządzany i publikowany) skład akcjonariatu Emitenta nie uległ zmianie.

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, został przedstawiony w poniższej tabeli. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, według stanu na dzień 27 czerwca 2016 r., który pozostaje aktualny na dzień 30 września 2016 r.

Akcje posiadane przez członków organów Spółki na dzień 30.09.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sebastian Buczek	6 731 615	10,62%	6 731 615	10,62%
Artur Paderewski	2 364 867	3,73%	2 364 867	3,73%
Paweł Cichoń	1 488 019	2,35%	1 488 019	2,35%
Andrzej Dadełto, pośrednio	1 387 485	2,19%	1 387 485	2,19%
Jerzy Cieślak	1 148 580	1,81%	1 148 580	1,81%
Piotr Płuska	1 028 768	1,62%	1 028 768	1,62%
Jerzy Lubianiec, pośrednio	528 925	0,83%	528 925	0,83%
Maciej Radziwiłł	0	0,00%	0	0,00%
Janusz Nowicki	0	0,00%	0	0,00%
Razem	14 678 259	23,15%	14 678 259	23,15%

Zródło: Emitent

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego (raport kwartalny za II kwartał 2016 r nie był sporządzany i publikowany) nie wystąpiła zmiana w stanie posiadania akcji przez akcjonariusza wchodzącego w skład Zarządu 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. Za takie postępowania nie zostały uznane postępowania toczące się przed KNF o udzielenie zezwolenia na zmianę statutu funduszu 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

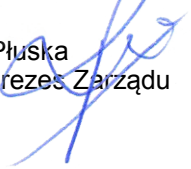
Na osiągane wyniki znaczący wpływ mogą mieć następujące niepewne elementy związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu:

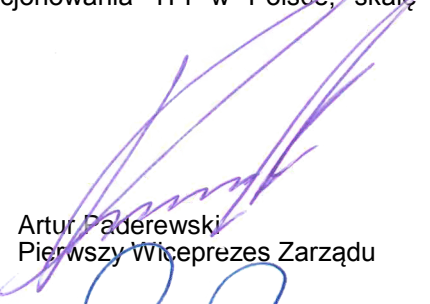
- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach oraz wysokość oprocentowania depozytów bankowych mają wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnane przez Spółkę;
- osiągane wyniki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

Niniejszy raport zawiera 25 kolejno ponumerowane strony.

Warszawa, 17 października 2016 r.


Sebastian Buczek
Prezes Zarządu


Piotr Płuska
Wiceprezes Zarządu


Artur Paderewski
Pierwszy Wiceprezes Zarządu


Paweł Cichoń
Wiceprezes Zarządu