

**ZAPROSZENIE**  
**DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI**  
**QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**  
**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
**NIEDOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO**



**Warszawa, dnia 20 maja 2025 r.**

## **NOTA PRAWNA**

Zaproszenie jest skierowane do akcjonariuszy posiadających akcje Spółki zarejestrowane w KDPW, **które nie zostały dopuszczone do obrotu zorganizowanego, tj. które nie są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ani na żadnym innym rynku („Akcje Niedopuszczone”)**. Akcje Niedopuszczone oznaczone są następującymi kodami ISIN: PLQRCUS00079 - seria A7, PLQRCUS00087 - seria A8 i A9, PLQRCUS00020 - seria A10 i A11, PLQRCUS00038 - seria A12 i A13, PLQRCUS00046 - seria A14 i A15, PLQRCUS00053 - seria A16 i A17, PLQRCUS00061 - seria A18 i A19, PLQRCUS00095 - seria A20 i A21.

Zaproszenie **nie dotyczy** akcji Spółki, które są zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLQRCUS00012, tj. które zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Akcje Wprowadzone**”). Spółka w odniesieniu do Akcji Wprowadzonych sporządziła i publikuje równocześnie z Zaproszeniem odrębne „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ISIN: PLQRCUS00012)”, którego treść dostępna będzie między innymi na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).

**Zaproszenie nie stanowi wezwania dobrowolnego do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 72a Ustawy o ofercie publicznej, ani wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i następnych Ustawy o ofercie publicznej. W związku z powyższym do Zaproszenia i transakcji sprzedaży Akcji Niedopuszczonych zawieranych w odpowiedzi na Zaproszenie nie mają zastosowania w szczególności przepisy art. 77-77f oraz art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.**

Zaproszenie nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, ani jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, jak również nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji osoby lub podmiotu, który zamierza skorzystać z Zaproszenia.

Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, w tym nie stanowi oferty zakupu, nie zachęca ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży akcji Spółki w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, zachęcanie lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych, bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji.

Zaproszenie podlega realizacji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Akcje Niedopuszczone nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Zaproszenie, z uwagi na brak takiego wymogu, nie zostało zatwierdzone przez żaden sąd, urząd, organ lub instytucję, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ani nie będzie przedmiotem ubiegania się o rejestrację lub o zatwierdzenie przez jakikolwiek sąd, urząd, organ lub instytucję.

Akcjonariusze zainteresowani sprzedażą Akcji Niedopuszczonych powinni we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w tym Akcji Niedopuszczonych. W szczególności zalecane jest zapoznanie się z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki. Decyzja Akcjonariuszy odnośnie sprzedaży Akcji Niedopuszczonych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Spółka nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Zaproszenia. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Zaproszenia i wszelkie konsekwencje tych decyzji ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niego korzystające, w szczególności podejmujące decyzję o złożeniu wobec Spółki oferty sprzedaży Akcji Niedopuszczonych albo powstrzymujące się od podjęcia takiej decyzji. Spółka nie składa żadnych oświadczeń, zapewnień lub gwarancji odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Niedopuszczonymi lub jakimkolwiek świadczeniem Spółki.

Wskazane jest, aby każdy Akcjonariusz rozważający sprzedaż Akcji Niedopuszczonych w odpowiedzi na Zaproszenie, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich innych aspektach związanych z Akcjami Niedopuszczonymi lub transakcjami zawieranymi w odpowiedzi na Zaproszenie.

## I. DEFINICJE

- 1.1. Jeżeli z treści Zaproszenia nie wynika wyraźnie inaczej, zastosowane w Zaproszeniu, pojęcia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

„Akcjonariusz”	oznacza każdego akcjonariusza Spółki uprawnionego z Akcji Niedopuszczonych;
„Akcje Niedopuszczone”	oznacza akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowane przez Spółkę, zdematerializowane i zarejestrowane w KDPW pod następującymi kodami ISIN: PLQRCUS00079 - seria A7, PLQRCUS00087 - seria A8 i A9, PLQRCUS00020 - seria A10 i A11, PLQRCUS00038 - seria A12 i A13, PLQRCUS00046 - seria A14 i A15, PLQRCUS00053 - seria A16 i A17, PLQRCUS00061 - seria A18 i A19, PLQRCUS00095 - seria A20 i A21, <b>które nie zostały dopuszczone do obrotu zorganizowanego, tj. które nie są notowane na rynku regulowanym GPW, ani na żadnym innym rynku</b> i które Spółka zamierza nabyć w liczbie, za cenę oraz według pozostałych zasad określonych w niniejszym Zaproszeniu;
„Akcje Wprowadzone”	oznacza akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowane przez Spółkę, zdematerializowane i oznaczone kodem <b>ISIN PLQRCUS00012</b> nadanym przez KDPW, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, które Spółka zamierza nabyć za pośrednictwem Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie w liczbie, za cenę oraz według pozostałych zasad określonych w „Zaproszeniu do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ISIN: PLQRCUS00012)”, sporządzonym w tej samej dacie, co niniejsze Zaproszenie i publikowanym przez Spółkę równocześnie z niniejszym Zaproszeniem;
„Akcje” lub „Akcje Własne”	oznacza Akcje Niedopuszczone lub Akcje Wprowadzone;
„Cena”	oznacza cenę jednostkową (tj. za każdą jedną Akcję Niedopuszczoną), po której Spółka zamierza nabyć Akcje Niedopuszczone w ramach Zaproszenia, wskazaną w punkcie 5.1 Zaproszenia;
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„Harmonogram”	oznacza harmonogram realizacji Zaproszenia określony w punkcie 6.1 Zaproszenia;
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
„Kodeks cywilny”	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
„Kodeks spółek handlowych” lub „KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
„Lista Wstępnej Alokacji”	oznacza wykaz sporządzony przez Spółkę na zasadach określonych w Zaproszeniu, określający między innymi Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, które zostaną zrealizowane oraz w jakim zakresie nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży

	Akcji Niedopuszczonych złożonych przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie;
<b>„Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych”</b>	oznacza ofertę sprzedaży Akcji Niedopuszczonych składaną przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Zaproszenie, sporządzoną i podpisaną zgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu;
<b>„Program Skupu Akcji Własnych”</b>	oznacza program skupu akcji własnych Spółki obejmujący Akcje Niedopuszczone oraz Akcje Wprowadzone w łącznej liczbie stanowiącej nie więcej niż 10% ogólnej liczby akcji Spółki oraz 10% ogólnej liczby głosów w Spółce, ustanowiony przez Zarząd w granicach upoważnienia udzielonego w Uchwale nr 14/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 17 kwietnia 2025 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia;
<b>„Rozporządzenie MAR”</b>	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
<b>„Spółka”</b>	oznacza spółkę pod firmą <b>Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie</b> , pod adresem: ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS: 0000288126, NIP 1080003520, REGON 141085990, o kapitale zakładowym w wysokości 5.208.685,00 złotych (wpłaconym w całości);
<b>„Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
<b>„Ustawa o ofercie publicznej”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach;
<b>„Zaproszenie”</b>	oznacza niniejszy dokument zatytułowany <b>„Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego”</b> wraz z załącznikami wyszczególnionymi w jego treści.
1.2.	Nagłówki poszczególnych jednostek redakcyjnych Zaproszenia zostały wprowadzone jedynie w celu ułatwienia posługiwania się jego treścią i nie mają wpływu na jego interpretację. Wszelkie odwołania do jednostek redakcyjnych jak punkty, podpunkty, litery, ustępy, odnoszą się do jednostek redakcyjnych Zaproszenia, chyba że co innego wynika wprost z Zaproszenia. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wyrażenia użyte w Zaproszeniu w liczbie pojedynczej odnoszą się również do liczby mnogiej i odwrotnie. Wszelkie odniesienia w Zaproszeniu, w tym w załącznikach, do przepisu prawa należy interpretować jako odniesienia do treści tego przepisu z każdorazowymi zmianami lub, w razie jego uchylecia lub utraty mocy obowiązującej, do przepisu, który go uchylił, albo który reguluje zasadniczo taką samą materię jak przepis uchylony.
1.3.	Ileokroć w Zaproszeniu, w tym w Załącznikach, jest mowa o rachunku papierów wartościowych, należy – dla potrzeb udziału w Zaproszeniu i jego realizacji – rozumieć pod tym pojęciem również rachunek zbiorczy, prowadzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przez uprawnione do tego podmioty.

## II. PODSTAWA PRAWNA I CEL NABYWANIA AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

- 2.1 Podstawę prawną dla nabycia Akcji Niedopuszczonych przez Spółkę stanowią art. 362 § 1 pkt 5) i pkt 8) KSH, a także uchwały właściwych organów Spółki określające podstawowe warunki nabywania Akcji Niedopuszczonych przez Spółkę, tj.:
- 1) Uchwała nr 14/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 17 kwietnia 2025 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia („**Uchwała ZWZ**”),
  - 2) Uchwała nr 13/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2025 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2024 oraz przeznaczenia zysku na skup akcji własnych w celu ich umorzenia („**Uchwała I**”),
  - 3) Uchwała nr 15/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 27 czerwca 2018 r. w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2017 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia („**Uchwała II**”),
  - 4) Uchwała nr 7/05/2025 Zarządu Quercus TFI S.A. z dnia 20 maja 2025 r. dotycząca przyjęcia dokumentów składających się na Program Skupu Akcji Własnych („**Uchwała Zarządu**”).
- 2.2 Akcje Niedopuszczone, które zostaną nabyte przez Spółkę w wyniku realizacji Zaproszenia, będą podlegały wyłącznie umorzeniu. W celu umorzenia Akcji Niedopuszczonych, w trakcie lub niezwłocznie po zakończeniu nabywania Akcji w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał/y w sprawie umorzenia Akcji oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki.
- 2.3 Zarząd Spółki, działając w wykonaniu upoważnienia udzielonego w Uchwale ZWZ sporządził Zaproszenie w celu określenia szczegółowych zasad nabywania przez Spółkę Akcji Niedopuszczonych. Treść Zaproszenia niezwłocznie po jego sporządzeniu zostanie przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym oraz będzie dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).
- 2.4 Zaproszenie **nie dotyczy** Akcji Wprowadzonych. Spółka w odniesieniu do Akcji Wprowadzonych sporządziła i publikuje równocześnie z Zaproszeniem odrębne „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ISIN: PLQRCUS00012)” („**Zaproszenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych**”), którego treść dostępna będzie między innymi pod adresem: [www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl).
- 2.5 Zaproszenie wraz z wyżej wymienionym Zaproszeniem Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych” stanowią Program Skupu Akcji Własnych przyjęty przez Zarząd w wykonaniu Uchwały ZWZ.

## III. PODMIOT PROWADZĄCY SKUP AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH

- 3.1. Spółka realizuje skup Akcji Niedopuszczonych samodzielnie i nie przewiduje korzystania z usług innych podmiotów w celu pośredniczenia w nabywaniu Akcji Niedopuszczonych na podstawie niniejszego Zaproszenia, z zastrzeżeniem, że firma inwestycyjna pośrednicząca w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania Akcji Wprowadzonych na podstawie Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych (tj. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie – „**Dom Maklerski**”) obliczy liczbę Akcji Własnych, jaką Spółka odkupi od każdego akcjonariusza Spółki (z uwzględnieniem otrzymanych od Spółki informacji o liczbie Akcji Własnych zgłoszonych do odkupienia przez Akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje Niedopuszczone oraz przez akcjonariuszy posiadających Akcje Wprowadzone) stosując – w przypadku ewentualnej nadwyżki liczby prawidłowo zaoferowanych Spółce do nabycia Akcji ponad liczbę Akcji planowanych do nabycia przez Spółkę w ramach Programu Skupu Akcji Własnych – proporcjonalną redukcję, o której mowa w punkcie 10.3 Zaproszenia. Stopa redukcji będzie jednakowa dla Akcji Niedopuszczonych i Akcji Wprowadzonych.

## IV. AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 4.1 W ramach Programu Skupu Akcji Własnych Spółka zamierza nabyć nie więcej niż **5 129 584 (słownie: pięć milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery)**

Akcje, w której to liczbie zawierają się podlegające nabyciu Akcje Niedopuszczone oraz Akcje Wprowadzone. W przypadku, gdy liczba Akcji zaoferowanych Spółce do nabycia w ramach Programu Skupu Akcji Własnych (w tym Akcji Niedopuszczonych lub Akcji Wprowadzonych) będzie wyższa niż **wskazana powyżej**, zostanie dokonana proporcjonalna redukcja zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 10.3 Zaproszenia.

- 4.2 Liczba Akcji wskazana w punkcie 4.1 nie przekracza 10% ogólnej liczby akcji Spółki oraz 10% ogólnej liczby głosów w Spółce, a tym samym mieści się w zakresie upoważnienia zawartego w Uchwale ZWZ.
- 4.3 Minimalna liczba Akcji Niedopuszczonych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, jaką powinien posiadać Akcjonariusz chcący złożyć Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych i która może być zaoferowana do nabycia przez Spółkę w ramach niniejszego Zaproszenia, wynosi 1 (jeden).
- 4.4 Maksymalna liczba Akcji Niedopuszczonych, na którą może opiewać Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych danego Akcjonariusza, to liczba Akcji Niedopuszczonych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, które posiada Akcjonariusz.
- 4.5 Akcje Niedopuszczone, które Spółka zamierza nabyć w wyniku realizacji Zaproszenia i które będą przedmiotem Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, powinny być wolne od wszelkich obciążeń, a w szczególności nie mogą być obciążone użytkowaniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym, zastawem finansowym, ani jakimkolwiek innym prawem lub roszczeniem osoby trzeciej.
- 4.6 Przed złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, Akcjonariusz powinien we własnym zakresie zweryfikować stan posiadanych Akcji Niedopuszczonych, które zamierza wskazać w Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych i upewnić się, że odpowiadają one wymogom określonym w Zaproszeniu oraz mogą być przedmiotem transakcji sprzedaży na rzecz Spółki. W przypadku wątpliwości zalecane jest uzyskanie porady profesjonalnego podmiotu. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za wszelkie niezgodności pomiędzy stanem posiadania Akcji Niedopuszczonych wynikającym z Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonej przez Akcjonariusza a rzeczywistym stanem posiadania Akcji Niedopuszczonych przez Akcjonariusza i konsekwencje tych niezgodności.

## V. CENA ZA AKCJE NIEDOPUSZCZONE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 5.1 Cena za każdą jedną Akcję Niedopuszczoną podlegającą nabyciu przez Spółkę w ramach Zaproszenia, wynosi **11,50 zł (słownie: jedenaście złotych i 50/100)**.
- 5.2 Łączna cena, do zapłaty której może być zobowiązana Spółka w wyniku realizacji Programu Skupu Akcji Własnych, w tym Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych zgłoszonych w odpowiedzi na Zaproszenie oraz ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych, które zostaną złożone w odpowiedzi na Zaproszenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych, wynosi 58.990.216,00 zł (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście złotych). Powyższa kwota została obliczona jako iloczyn liczby Akcji wskazanej w punkcie 4.1 oraz Ceny wskazanej w punkcie 5.1 (która jest taka sama również w odniesieniu do Akcji Wprowadzonych) i mieści się w maksymalnej łącznej cenie za nabywane Akcje Własne, wynikającej z Uchwały ZWZ, tj. kwocie kapitału rezerwowego, utworzonego w celu sfinansowania nabycia Akcji Własnych w wysokości **59.050.218,45 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćdziesiąt tysięcy dwieście osiemnaście złotych i 45/100)**, pomniejszonej o koszty ich nabycia.

## VI. HARMONOGRAM REALIZACJI ZAPROSZENIA

- 6.1 Harmonogram realizacji Zaproszenia przedstawia się następująco:

CZYNNOŚĆ	DATA
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych	<b>22 maja 2025 r.</b>
Przewidywana data zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych	<b>30 maja 2025 r. godz. 16:00</b>

Przewidywana data podjęcia przez Spółkę decyzji o akceptacji Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych lub o ewentualnej redukcji – sporządzenie tzw. Listy Wstępnej Alokacji

**3 czerwca 2025 r.**

- 6.2 Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od nabywania Akcji Niedopuszczonych w ramach Zaproszenia w każdej chwili, w całości lub co do części Akcji Niedopuszczonych będących jego przedmiotem, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz do zmiany wszystkich niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia. W przypadku odstąpienia przez Spółkę od nabywania Akcji Niedopuszczonych w ramach Zaproszenia lub zmiany terminów dotyczących Zaproszenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej Spółki ([www.quercustfi.pl](http://www.quercustfi.pl)). Odstąpienie przez Spółkę od nabywania Akcji Niedopuszczonych w ramach Zaproszenia lub zmiana terminów dotyczących Zaproszenia, nie wymagają dokonania przez Akcjonariusza zmiany treści Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, ani pozostałych dokumentów wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, które zostały złożone przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o danym zdarzeniu. Zmiana terminów dotyczących Zaproszenia nie powoduje utraty ważności Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonych przez Akcjonariuszy przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o tej zmianie, ani żadnych innych czynności wymaganych na podstawie Zaproszenia. W przypadku odstąpienia przez Spółkę od nabywania Akcji Niedopuszczonych w ramach Zaproszenia lub zmiany niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia, Spółka nie ponosi odpowiedzialności za szkody, w tym nie jest zobowiązana do zwrotu jakichkolwiek kosztów należnych od lub poniesionych przez Akcjonariuszy lub jakiegokolwiek inne osoby w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, ani zapłaty odszkodowań.

## **VII. PODMIOTY UPRAWNIONE DO ZŁOŻENIA OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH**

- 7.1 Zaproszenie jest skierowane do wszystkich Akcjonariuszy. Każdy Akcjonariusz jest uprawniony do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na warunkach określonych w Zaproszeniu.
- 7.2 Zwraca się szczególną uwagę na ewentualne ograniczenia w zakresie rozporządzania Akcjami Niedopuszczonymi, które mogą mieć zastosowanie w indywidualnej sytuacji danego Akcjonariusza w następstwie **sankcji, które zostały lub mogą być nałożone w przyszłości na podstawie obowiązujących przepisów prawa w związku z wojną w Ukrainie**. Każdy Akcjonariusz we własnym zakresie powinien dokonać analizy, czy podlega takim sankcjom, które uniemożliwiają złożenie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych i sprzedaż Akcji Niedopuszczonych w odpowiedzi na Zaproszenie, a w przypadku wątpliwości zasięgnąć porady prawnej profesjonalnego podmiotu.
- 7.3 Akcjonariusze uprawnieni do sprzedaży Akcji Niedopuszczonych w ramach niniejszego Zaproszenia mogą działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić pełnomocnictwo zgodne z wymogami opisanymi w poniższych punktach Zaproszenia.
- 7.4 Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym przez pracownika Spółki lub notariusza albo w formie aktu notarialnego. Dopuszcza się możliwość udzielenia pełnomocnictwa w formie elektronicznej, tj. podpisanego przez mocodawcę kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego i przesłanie go na następujący adres e-mail Spółki: [biuro@qtfi.pl](mailto:biuro@qtfi.pl).
- 7.5 Pełnomocnictwo udzielane za granicą powinno zawierać apostille lub być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, urząd konsularny lub notariusza, chyba, że umowa międzynarodowa pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a danym krajem znosi obowiązek uwierzytelnienia lub zastępuje go inną formą uwierzytelnienia. Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym powinno być przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski.
- 7.6 Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące osoby pełnomocnika i mocodawcy:
- 1) dla osób fizycznych (rezydenci lub nierezydenci): (i) imię, nazwisko, (ii) adres, (iii) numer dowodu osobistego i numer PESEL, albo numer paszportu, oraz (iv) w przypadku nierezydenta obywatelstwo,
  - 2) rezydenci niebędący osobami fizycznymi: (i) firmę, siedzibę i adres, (ii) znaczenie sądu rejestrowego, (iii) numer KRS, oraz (iv) numer REGON,

- 3) nierezydenci niebędący osobami fizycznymi: (i) nazwę, adres, oraz (ii) numer lub oznaczenie właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego.
- 7.7 Ponadto, pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz wskazanie, czy pełnomocnik jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw.
- 7.8 Oprócz pełnomocnictwa, osoba występująca w charakterze pełnomocnika Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:
- 1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
  - 2) wyciąg z właściwego rejestru pełnomocnika (rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
  - 3) wyciąg z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (nierezydenci niebędący osobami fizycznymi). Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien zawierać *apostille* lub być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,
  - 4) wyciąg z właściwego rejestru akcjonariusza (rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
  - 5) wyciąg z właściwego dla siedziby akcjonariusza rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o akcjonariuszu, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (nierezydenci niebędący osobami fizycznymi). Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej ww. wyciąg powinien zawierać *apostille* lub być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.
- 7.9 Jedna osoba występująca w charakterze pełnomocnika może reprezentować dowolną liczbę Akcjonariuszy.
- 7.10 Wyciąg z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i Akcjonariuszu, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa (lub ich kopie) pozostają w Spółce.

## **VIII. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH**

- 8.1. Na podstawie niniejszego Zaproszenia Spółka proponuje Akcjonariuszom posiadającym Akcje Niedopuszczone zawarcie umów sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki. Tryb składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz zawierania umów sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki został przedstawiony poniżej.
- 8.2. W odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie Akcjonariusz może złożyć Spółce Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych będą przyjmowane w biurze Spółki pod adresem:

**Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa**

- 8.3. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, które Spółka otrzyma przed rozpoczęciem lub po upływie terminu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, jak również za niezrealizowanie Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonych w nieprawidłowy sposób lub nieczytelnych.
- 8.4. Złożenie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych stanowi oświadczenie woli o przyjęciu warunków i zasad określonych w Zaproszeniu.
- 8.5. Złożenie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych musi być bezwarunkowe, nieodwołalne, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą do czasu rozliczenia transakcji nabycia Akcji Niedopuszczonych w ramach niniejszego Zaproszenia albo do dnia jego odwołania, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych włącznie, wynikające



- z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.
- 8.6. Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. W procesie dokonywania proporcjonalnej redukcji, o której mowa w punkcie 10.3 Zaproszenia, każda z Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożona przez jednego Akcjonariusza będzie traktowana oddzielnie.
- 8.7. Zrealizowanie prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nastąpi poprzez **zawarcie umów cywilnoprawnych bezpośrednio pomiędzy Akcjonariuszem i Spółką**, z zastrzeżeniem ewentualnej redukcji, o której mowa w punkcie 10.3 Zaproszenia.
- 8.8. Po upływie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych Spółka powiadomi Akcjonariuszy, którzy prawidłowo złożyli Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych o terminie zawarcia umowy sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, a w przypadku dokonania redukcji, o której mowa w punkcie 10.3 Zaproszenia, wskaże również liczbę Akcji Niedopuszczonych, które Spółka odkupi od Akcjonariusza. Termin zawarcia umowy sprzedaży Akcji Niedopuszczonych będzie wyznaczony na dzień roboczy (rozumiany jako dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce).
- 8.9. Akcjonariusz, który złożył Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, jest zobowiązany stawić się w dniu wskazanym przez Spółkę w biurze Spółki pod ww. adresem wskazanym w punkcie 8.2 Zaproszenia i zawrzeć umowę sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki w liczbie wynikającej z Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych lub dokonanej redukcji. Ponadto Akcjonariusz, z którym Spółką zawrze umowę sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, zobowiązany jest dopełnić wszelkich wymogów formalnych, które są niezbędne dla przeniesienia Akcji Niedopuszczonych będących przedmiotem ww. umowy z rachunku papierów wartościowych prowadzonego dla Akcjonariusza na rachunek papierów wartościowych Spółki, w tym złożyć we właściwym podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza dyspozycję dotyczącą transferu Akcji Niedopuszczonych.
- 4.7. Zgodnie z Uchwałą ZWZ, Akcjonariusz w wykonaniu Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych może sprzedać Spółce Akcje Wprowadzone zamiast Akcji Niedopuszczonych. Zgodnie z Uchwałą ZWZ, Akcjonariusz w wykonaniu Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych może wskazać inny podmiot posiadający Akcje Spółki, który wykona za Akcjonariusza zobowiązanie do zbycia Akcji i zawrze ze Spółką umowę sprzedaży Akcji na rzecz Spółki. Jeżeli podmiot wskazany przez Akcjonariusza nie zawrze ww. umowy, Akcjonariusz będzie zobowiązany do zawarcia stosownej umowy w wykonaniu Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Akcjonariusz powinien poinformować Spółkę o zamiarze sprzedaży Akcji Wprowadzonych lub wskazania innego podmiotu niezwłocznie po otrzymaniu powiadomienia o terminie zawarcia umowy sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Akcje Wprowadzone lub Akcje Niedopuszczone, o których mowa w niniejszym postanowieniu, powinny być wolne od wszelkich obciążeń, a w szczególności nie mogą być obciążone użytkowaniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym, zastawem finansowym, ani jakimkolwiek innym prawem lub roszczeniem osoby trzeciej.
- 8.10. Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, które zostaną złożone niezgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu, w szczególności po upływie wskazanego w Harmonogramie terminu zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, będą traktowane jako niewywołujące skutków prawnych, nie będą brane pod uwagę przy realizacji Zaproszenia i nie będą podstawą do nabycia Akcji Niedopuszczonych przez Spółkę. Wszelkie konsekwencje (łącznie z nieważnością czynności prawnej) wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia dokumentacji związanych z procesem nabywania Akcji na podstawie Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.
- 8.11. Zwraca się szczególną uwagę na to, że podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na których zapisane są Akcje Niedopuszczone, mogą pobierać prowizje lub opłaty za przeniesienie Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki tytułem sprzedaży, jak również z tytułu innych czynności dokonywanych przez te podmioty w związku ze sprzedażą Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki (np. za wystawienie świadectwa depozytowego, ustanowienie blokady akcji, etc.), stosownie do zasad i procedur obowiązujących w danym podmiocie oraz umowy o świadczenie usług zawartej pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych powinni skontaktować się we własnym zakresie z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza w celu ustalenia wysokości opłat lub prowizji pobieranych z tytułu realizacji czynności, o których mowa w Zaproszeniu. Wszelkie koszty

związane z udziałem w Zaproszeniu Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie i nie podlegają one zwrotowi przez Spółkę.

#### **IX. WSKAZANIE PRZYPADKÓW, W KTÓRYCH REALIZACJA NINIEJSZEGO ZAPROSZENIA NIE DOJDZIE DO SKUTKU**

- 9.1 Zaproszenie nie zostanie zrealizowane, jeżeli prawidłowo złożonymi Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nie zostanie objęta co najmniej 1 (jedna) Akcja Niedopuszczona.
- 9.2 Brak realizacji Zaproszenia nie ma negatywnego wpływu na realizację ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych, prawidłowo złożonych w odpowiedzi na Zaproszenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych.

#### **X. NABYCIE AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ EWENTUALNA REDUKCJA**

- 10.1 W dniu wskazanym w Harmonogramie, Spółka dokona akceptacji prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz prawidłowo złożonych ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych lub przeprowadzi ich proporcjonalną redukcję. Akceptacja, o której mowa powyżej, jest czynnością techniczną, mającą na celu potwierdzenie Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych zakwalifikowanych do realizacji i nie stanowi przyjęcia oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, a w szczególności nie wywołuje skutku w postaci zawarcia umowy sprzedaży i przeniesienia Akcji na Spółkę. Po przeprowadzeniu akceptacji lub redukcji Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych, Spółka działając w uzgodnieniu z Domem Maklerskim sporządzi Listę Wstępnej Alokacji, określającą w szczególności Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, które zostaną zrealizowane oraz zakres, w jakim nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy. Lista Wstępnej Alokacji nie zostanie podana do publicznej wiadomości. Lista Wstępnej Alokacji zostanie sporządzona z uwzględnieniem objętych akceptacją lub redukcją ofert sprzedaży Akcji Wprowadzonych.
- 10.2 W przypadku, w którym łączna liczba Akcji Niedopuszczonych wynikająca z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych wraz z łączną liczbą Akcji Wprowadzonych wynikającą z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby Akcji, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, wskazanej w punkcie 4.1 i jednocześnie nie będzie niższa od minimalnej liczby Akcji, którą zamierza nabyć Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, wskazanej w punkcie 9.1, Spółka dokona nabycia wszystkich Akcji prawidłowo zaoferowanych do nabycia przez Spółkę.
- 10.3 W przypadku, w którym łączna liczba Akcji Niedopuszczonych wynikająca z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych wraz z łączną liczbą Akcji Wprowadzonych wynikającą z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych będzie **większa** niż maksymalna liczba Akcji, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, wskazana w punkcie 4.1, tak złożone Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz oferty sprzedaży Akcji Wprowadzonych będą podlegać **proporcjonalnej redukcji, przy zastosowaniu jednakowej stopy redukcji**. Stopa redukcji będzie wynikiem dzielenia liczby Akcji, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, wskazanej w punkcie 4.1, przez łączną liczbę Akcji objętych Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz ofertami sprzedaży Akcji Wprowadzonych, prawidłowo złożonymi w terminie ich przyjmowania. Stopa redukcji będzie jednakowa dla Akcji Niedopuszczonych oraz dla Akcji Wprowadzonych. Ustalenie ostatecznej liczby Akcji nabywanych przez Spółkę od poszczególnych akcjonariuszy będzie polegać na pomnożeniu liczby Akcji objętej Ofertą Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych lub ofertą sprzedaży Akcji Wprowadzonych przez stopę redukcji (o której mowa powyżej), a następnie zaokrągleniu otrzymanego w ten sposób iloczynu w dół do najbliższej liczby całkowitej. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu proporcjonalnej redukcji pozostaną ułamkowe liczby Akcji, Akcje te będą przydzielane do nabycia przez Spółkę kolejno, po jednej, począwszy od ofert opiewających na największą liczbę Akcji do ofert opiewających na najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji. W przypadku, gdy w wyniku dokonywania przydziału po jednej Akcji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, liczba Akcji, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Programu Skupu Akcji Własnych pozostająca do przydziału na podstawie ofert opiewających na taką samą liczbę Akcji będzie mniejsza od liczby takich ofert, Akcje te zostaną przydzielone Spółce do nabycia w drodze losowania ofert, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji.

Ułamkowe części Akcji nie będą nabywane. Zasady dokonywania proporcjonalnej redukcji opisane w niniejszym punkcie 10.3 mają odpowiednie zastosowanie do sytuacji, w której łączna liczba Akcji Niedopuszczonych objętych prawidłowo złożonymi Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych samodzielnie przewyższy liczbę Akcji którą zamierza nabyć Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, wskazaną w punkcie 4.1.

- 10.4 Nabycie przez Spółkę Akcji Niedopuszczonych w liczbie mniejszej niż wynikająca z prawidłowo złożonej Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nie może być podstawą do odstąpienia przez Akcjonariusza od sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki, ani podstawą do prawnego wzruszenia tej sprzedaży w inny sposób, w szczególności nie stanowi podstawy do uchylecia się od skutków prawnych złożonej Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Powyższe dotyczy również sytuacji, w której na skutek redukcji przeprowadzonej na zasadach określonych w Zaproszeniu, dana Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nie zostanie zrealizowana w całości lub w jakiegokolwiek części.
- 10.5 Przeniesienie własności Akcji zbywanych w wyniku Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na Spółkę zostanie dokonane na podstawie umów cywilnoprawnych, poza rynkiem regulowanym.
- 10.6 Złożenie Spółce Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych jest równoznaczne z wyrażeniem zgody na udostępnienie przez Spółkę Domowi Maklerskiemu informacji o złożonej Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, w tym o dacie jej złożenia oraz liczbie Akcji Niedopuszczonych zaoferowanych do nabycia przez Spółkę oraz na otrzymanie ww. informacji przez Dom Maklerski i wykorzystanie ich w celu obliczenia stopy redukcji, ostatecznej liczby Akcji nabywanych przez Spółkę w ramach Programu Skupu Akcji Własnych oraz sporządzenia przez Spółkę w uzgodnieniu z Domem Maklerskim Listy Wstępnej Alokacji.

## **XI. ZAPŁATA CENY ZA AKCJE NIEDOPUSZCZONE NABYTE PRZEZ SPÓŁKĘ**

- 11.1. Cena za Akcje Niedopuszczone nabyte przez Spółkę na zasadach określonych w Zaproszeniu zostanie zapłacona przez Spółkę przelewem na rachunek bankowy.

## **XII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 12.1. Zaproszenie zostało sporządzone w języku polskim, podlega prawu polskiemu i obowiązuje wyłącznie w polskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy treścią Zaproszenia w języku polskim a treścią Zaproszenia przetłumaczoną na język obcy, rozstrzygająca jest treść Zaproszenia w języku polskim.
- 12.2. Załączniki do Zaproszenia stanowią jego integralną część. Załącznikami do Zaproszenia są wzory następujących dokumentów:
  - 1) **Załącznik nr 1** – Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych Do Obrotu Zorganizowanego Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie,
  - 2) **Załącznik nr 2** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Za Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Artur Paderewski, Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Jakubowski, Wiceprezes Zarządu

*(podpisano kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi)*

## Załącznik nr 1

### OFERTA SPRZEDAŻY AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia [\*] r.

imię i nazwisko akcjonariusza  
adres akcjonariusza

#### Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych

Niniejszy dokument („Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych”), pod warunkiem prawidłowego wypełnienia, stanowi odpowiedź na Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego Quercus TFI S.A. („Spółka”), ogłoszone w dniu 20 maja 2025 roku przez Spółkę. Adresatem Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych jest Quercus TFI S.A.

Niniejszym składam ofertę sprzedaży [\*] sztuk akcji Quercus TFI S.A., na zasadach określonych w Zaproszeniu do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego z dnia 20 maja 2025 r.

Oferowana cena zbycia jednej akcji wynosi 11,50 zł (słownie: jedenaście złotych 50/100).

Bezwzględnie zobowiązuję się do zawarcia umowy sprzedaży na rzecz Quercus TFI S.A. ww. akcji po ww. cenie na zasadach określonych w Zaproszeniu do składania ofert sprzedaży akcji Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego z dnia 20 maja 2025 r. („Zaproszenie”).

#### Oświadczenia Akcjonariusza

1. Ja, niżej podpisany/a, oświadczam i zapewniam, że:

- 1) Akcjonariusz zapoznał się z treścią Zaproszenia, zrozumiał to Zaproszenie oraz w pełni akceptuje jego treść oraz warunki i treść Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych;
  - 2) Akcjonariusz jest wyłącznym właścicielem wszystkich Akcji Niedopuszczonych w liczbie wskazanej w Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, posiada wszelkie wymagane zgody, kompetencje i uprawnienia do sprzedaży Akcji Niedopuszczonych; Akcje Niedopuszczone prawnie istnieją oraz są wolne od wszelkich obciążeń, a w szczególności nie są obciążone użytkowaniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym, zastawem finansowym, ani jakimkolwiek innym prawem lub roszczeniem osoby trzeciej;
  - 3) Akcjonariusz bezwzględnie zobowiązuje się do zawarcia umowy sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki na zasadach określonych w Zaproszeniu, w tym po określonej w Zaproszeniu Cenie;
  - 4) Akcjonariusz wyraża zgodę na sprzedaż wszystkich Akcji Niedopuszczonych, jak również na sprzedaż Akcji Niedopuszczonych w liczbie mniejszej niż objęta Ofertą Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, zgodnie z redukcją przeprowadzoną na zasadach określonych w Zaproszeniu, a także akceptuje możliwość braku sprzedaży Akcji Niedopuszczonych;
  - 5) Akcjonariusz zapoznał się z informacjami o przetwarzaniu danych osobowych zawartymi w załączniku do Zaproszenia;
  - 6) Akcjonariusz wyraża zgodę na przekazanie informacji o złożonej przez Akcjonariusza Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych Domowi Maklerskiemu (tj. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie), w tym o dacie jej złożenia oraz liczbie Akcji Niedopuszczonych zaofiarowanych do nabycia przez Spółkę oraz na otrzymanie ww. informacji przez Dom Maklerski i wykorzystanie ich w celu obliczenia stopy redukcji, ostatecznej liczby Akcji nabywanych przez Spółkę w ramach Programu Skupu Akcji Własnych oraz sporządzenia przez Spółkę w uzgodnieniu z Domem Maklerskim Listy Wstępnej Alokacji.
2. Akcjonariusz zapewnia o rzetelności i prawdziwości wszelkich oświadczeń i dyspozycji złożonych w Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz w dokumentach przekazanych w załączeniu do Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Oświadczenia te będą uznane za powtórzone w dacie sprzedaży Akcji Niedopuszczonych na rzecz Spółki na warunkach określonych w Zaproszeniu i Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.
3. Akcjonariusz zrzeka się prawa do odwołania Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych jest nieodwołalna. W związku z tym, iż Akcje Niedopuszczone są zdematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, przeniesienie Akcji Niedopuszczonych z Akcjonariusza na Spółkę nastąpi na podstawie umowy cywilnoprawnej sprzedaży zawieranej ze Spółką poza obrotem zorganizowanym na zasadach określonych w Zaproszeniu.
4. Wszelkie pojęcia pisane w Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych wielką literą mają takie znaczenie, jakie zostało im nadane w Zaproszeniu, chyba że co innego wynika wprost z Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.

---

miejsowość, data

---

podpis osoby (osób) składającej Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych

## Załącznik nr 2

### INFORMACJE ZWIĄZANE Z PRZETWARZANIEM DANYCH OSOBOWYCH PRZEZ QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

#### (Akcjonariusze – skup akcji)

W związku z przekazaniem przez Panią/Pana lub przez osobę/podmiot, działający w Pani/Pana imieniu danych osobowych Akcjonariusza, realizując obowiązek informacyjny wynikający z art. 13 - 14 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólnego rozporządzenia o ochronie danych) („**Rozporządzenie RODO**”), Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje:

#### 1. Tożsamość i dane kontaktowe Administratora:

Administratorem danych osobowych Akcjonariusza („**Akcjonariusz**”) jest Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa, nr KRS 0000288126 („**Administrator**”).

#### 2. Dane kontaktowe inspektora ochrony danych:

Administrator wyznaczył Inspektora ochrony danych, z którym może Pani/Pan skontaktować się pod następującym adresem: Inspektor ochrony danych Quercus TFI S.A., ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa, adres e-mail: [iodo@quercustfi.pl](mailto:iodo@quercustfi.pl).

#### 3. Organ nadzorczy w zakresie ochrony danych osobowych w Polsce:

Organem nadzorczym właściwym w sprawie ochrony danych osobowych w Polsce jest Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych. Akcjonariusz ma prawo wniesienia skargi, której przedmiotem są kwestie dotyczące ochrony danych osobowych do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

#### 4. Cele oraz podstawa prawna przetwarzania danych osobowych:

Dane osobowe będą przetwarzane na podstawie:

- 1) art. 6 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia RODO – w celu wypełniania obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze,
- 2) art. 6 ust. 1 lit. f) Rozporządzenia RODO – w celu realizacji uzasadnionego interesu Administratora.

#### 5. Prawnie uzasadnione interesy realizowane przez Administratora:

Realizacja umowy zawartej pomiędzy Administratorem a nabywcą akcji, w tym przyjęcie i realizacja oferty sprzedaży akcji złożonej przez Akcjonariusza w związku z ogłoszonym skupem akcji, dochodzenie, ustalanie i zabezpieczanie roszczeń.

#### 6. Kategorie odnośnych danych osobowych (gdy dane nie zostały przekazane przez Akcjonariusza):

Dane osobowe zwykłe (dane dzieci w przypadku, gdy Klient jest osobą małoletnią), w tym: imię i nazwisko, PESEL, rodzaj, seria i numer dokumentu tożsamości, numery informacji podatkowej, identyfikator do raportowania transakcji, adres zameldowania, adres korespondencji, adres e-mail, numer telefonu, obywatelstwo, data, kraj i miejsce urodzenia, imiona rodziców.

#### 7. Informacje o kategoriach odbiorców danych osobowych Akcjonariusza:

- 1) osoby upoważnione przez Administratora,
- 2) podmioty przetwarzające dane osobowe na podstawie zawartej przez Administratora umowy powierzenia przetwarzania danych i osoby upoważnione przez te podmioty,
- 3) podmioty, którym Administrator udostępnił dane osobowe na podstawie przepisów prawa lub zawartych umów np. podmioty prowadzące rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, organy kontroli i nadzoru.

#### 8. Informacje o zamiarze przekazania danych osobowych Klienta do państwa trzeciego lub organizacji międzynarodowej:

Administrator nie zamierza przekazywać danych osobowych do państwa trzeciego lub organizacji międzynarodowej.

#### 9. Okres, przez który dane osobowe Akcjonariusza będą przechowywane:

Przez okres, o którym mowa w art. 118 kodeksu cywilnego liczony od następnego dnia po rozliczeniu transakcji sprzedaży akcji na rzecz nabywcy oraz dodatkowe 6 miesięcy.

**10. Informacje o prawach Akcjonariusza, związanych z przetwarzaniem danych osobowych:**

- 1) prawo żądania od Administratora dostępu do swoich danych osobowych,
- 2) prawo sprostowania swoich danych osobowych,
- 3) prawo usunięcia swoich danych osobowych,
- 4) prawo ograniczenia przetwarzania swoich danych osobowych,
- 5) prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania swoich danych osobowych.

**11. Źródło pochodzenia danych osobowych (gdy dane nie zostały przekazane przez Akcjonariusza):** Dane osobowe Akcjonariusza zostały przekazane przez pełnomocnika Akcjonariusza albo asset management.

**12. Informacje czy podanie danych osobowych jest wymogiem ustawowym, umownym lub warunkiem zawarcia umowy oraz czy Akcjonariusz jest zobowiązany do podania danych osobowych i jakie są konsekwencje niepodania tych danych (gdy dane zostały przekazane przez Akcjonariusza):**

Podanie przez Akcjonariusza danych osobowych jest związane z przyjęciem oferty sprzedaży akcji oraz pośrednictwem Administratora w zawarciu i rozliczeniu umów sprzedaży akcji pomiędzy nabywcą akcji a Akcjonariuszem („Czynności”) – podanie danych osobowych jest dobrowolne, ale jest warunkiem dokonania Czynności, a konsekwencją ich niepodania będzie niemożność dokonania Czynności.

**13. Informacje o zautomatyzowanym podejmowaniu decyzji, która opiera się wyłącznie na zautomatyzowanym przetwarzaniu danych osobowych, w tym profilowaniu i wywołuje wobec osoby, której dane dotyczą, skutki prawne lub w podobny sposób wpływa na tą osobę, o zasadach ich podejmowania, a także o znaczeniu i przewidywanych konsekwencjach takiego przetwarzania dla osoby, której dane dotyczą:**

Na podstawie danych osobowych Akcjonariusza, Administrator nie podejmuje w sposób zautomatyzowany decyzji, w tym profilowania, w zakresie przetwarzania danych osobowych Akcjonariusza do oceny cech Akcjonariusza.