

Niniejszy dokument nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art.72 i kolejnych ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382) („**Ustawa o Ofercie**”). W szczególności, do niniejszego dokumentu nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie, ani przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. Nr 207, poz. 1729 ze zm.) („**Rozporządzenie**”). Niniejszy dokument nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.) („**Kodeks Cywilny**”). Niniejszy dokument nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Niniejszy dokument nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej.



## ZAPROSZENIE DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem przy ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa,  
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem 0000288126)

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji (zwane dalej „**Zaproszeniem**” lub „**Zaproszeniem do składania Ofert Sprzedaży Akcji**”) dotyczące akcji zwykłych na okaziciela spółki Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa („**Spółka**”) zostało przygotowane i opublikowane w dniu 26 maja 2015 r. w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki nr 8/2015 z dnia 27 kwietnia 2015 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2014 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia („**Uchwała WZA**”).

Uchwała WZA przewiduje m.in. że: (a) akcje własne będą nabywane przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych przewidującego możliwość proporcjonalnego zbycia akcji na rzecz Spółki przez wszystkich akcjonariuszy, posiadających zarówno akcje na okaziciela, jak i akcje imienne; (b) w ramach programu skupu akcji własnych Spółka proponuje akcjonariuszom posiadającym akcje na okaziciela wprowadzone do obrotu na GPW złożenie ofert sprzedaży tych akcji na rzecz Spółki oraz złożony stosowne oferty nabycia akcji od akcjonariuszy posiadających akcje imienne; (c) łączna liczba nabywanych akcji własnych może wynieść nie więcej niż 6.600.000 (słownie: sześć milionów sześćset tysięcy) akcji własnych, co odpowiada nie więcej niż 10% ogólnej liczby głosów; (d) łączna kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych zostanie podzielona proporcjonalnie do liczby akcji na okaziciela i akcji imiennych na dwie części – część przeznaczoną na przeprowadzenie skupu w trybie zaproszenia akcjonariuszy posiadających akcje na okaziciela do składania ofert sprzedaży tych akcji na rzecz Spółki oraz część przeznaczoną na przeprowadzenie skupu w trybie indywidualnych ofert nabycia akcji kierowanych do akcjonariuszy posiadających akcje imienne (e) nabycie akcji własnych może nastąpić za cenę 9,50 zł, przy czym cena ta będzie jednakowa dla akcji na okaziciela i akcji imiennych; (f) nabycie akcji własnych może nastąpić w ramach transakcji pozagiełdowych (w tym umów cywilnoprawnych); (g) kwota środków przeznaczonych na nabywanie akcji własnych, obejmująca łącznie cenę nabycia akcji własnych powiększoną o koszty ich nabycia, będzie nie większa niż 30.793.933,16 zł (słownie: trzydzieści milionów siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści trzy złote szesnaście groszy) i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego; (h) akcje własne nabyte przez Spółkę mogą zostać przeznaczone wyłącznie do umorzenia i obniżenia

kapitału zakładowego; (i) akcjonariusze posiadający akcje na okaziciela będą mogli składać oferty sprzedaży akcji własnych w punktach obsługi klienta firmy inwestycyjnej, z którą Spółka zawrze umowę w sprawie skupu akcji własnych; (j) akcjonariusze posiadający akcje imienne otrzymają imienne oferty nabycia akcji własnych od Spółki; (k) akcjonariusze posiadający akcje imienne będą mogli skorzystać z imiennej oferty nabycia akcji własnych złożonej przez Spółkę proporcjonalnie do liczby akcji, które Spółka odkupi w trybie indywidualnych ofert nabycia akcji; (l) Spółka złoży imienne oferty nabycia akcji własnych wszystkim akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, wskazując termin odpowiedzi na ofertę; (ł) akcjonariusze posiadający akcje imienne będą mogli wskazać inny podmiot, od którego Spółka nabędzie akcje własne, przy czym dopuszcza się, aby mogły to być akcje imienne albo akcje na okaziciela; (m) nabycie akcji własnych może nastąpić w terminie do dnia 30 czerwca 2015 r.; (n) Zarząd Spółki ma obowiązek prowadzić skup akcji własnych z zapewnieniem równego i proporcjonalnego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji własnych, w tym zobowiązany jest do przeprowadzenia proporcjonalnej redukcji w procesie nabywania akcji własnych przy zachowaniu zasady równego traktowania wszystkich akcjonariuszy oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

Niniejszy dokument odnosi się do akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Analogiczny dokument (Warunki Zakupu Akcji Imiennych Quercus TFI S.A.) został sporządzony dla akcji imiennych Spółki. Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 26 maja 2015 r. w/w dokumenty stanowią Program skupu akcji własnych, opublikowany raportem bieżącym Spółki w dniu 26 maja 2015 roku.

## **1. Akcje objęte Zaproszeniem**

Przedmiotem Zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji jest nie więcej niż 2 046 010 (słownie: dwa miliony czterdzieści sześć tysięcy dziesięć) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN PLQRCUS00012, co stanowi nie więcej niż 3,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej niż 3,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Nabywane**”), stanowiących nie więcej niż 4,84% akcji Spółki znajdujących się w obrocie giełdowym.

Jedna Akcja Nabywana uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Nabywane są przedmiotem obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

## **2. Liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień ogłoszenia Zaproszenia oraz liczba akcji własnych, jaką Spółka zamierza osiągnąć w wyniku przeprowadzenia Zaproszenia i Programu skupu akcji własnych**

Na dzień ogłoszenia niniejszego Zaproszenia, Spółka nie posiada żadnych akcji własnych. Ponadto Spółka nie zamierza nabywać żadnych akcji własnych do czasu zakończenia nabywania akcji na podstawie niniejszego Zaproszenia poza Akcjami Nabywanymi będącymi jego przedmiotem oraz poza akcjami imiennymi Spółki, o których mowa w Uchwale WZA, nabywanymi w ramach Programu.

W wyniku przeprowadzenia nabywania akcji na podstawie niniejszego Zaproszenia obejmującego 2 046 010 akcji Spółki, Spółka posiadać będzie maksymalnie 2 046 010 akcji własnych, stanowiących łącznie 3,07% kapitału zakładowego Spółki.

W przypadku zrealizowania w całości Programu skupu akcji własnych obejmującego 3 225 676 akcji Spółki (w tym 2 046 010 akcji zwykłych na okaziciela będących przedmiotem Zaproszenia oraz 1 179 666 akcji zwykłych imiennych, o których mowa w Uchwale WZA), Spółka posiadać będzie maksymalnie 3 225 676 akcji własnych, stanowiących łącznie 4,84% kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień ogłoszenia Zaproszenia zgodnie z najlepszą wiedzą, Spółka nie posiada podmiotu dominującego i podmiotów zależnych.

### 3. Cena Akcji Nabywanych

Oferowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100) za jedną Akcję Nabywaną („Cena Zakupu”). Cena Zakupu jest jednolita dla akcji imiennych i akcji zwykłych na okaziciela będących przedmiotem Programu skupu akcji własnych.

### 4. Podmiot pośredniczący w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania akcji na podstawie Zaprośzenia

Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania akcji na podstawie Zaprośzenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji jest:

**Dom Maklerski DB Securities S.A.**  
**al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa**  
**tel. (22) 579 87 00, fax (22) 579 87 01**  
**www.dbsecurities.pl**  
**(„Dom Maklerski”)**

### 5. Harmonogram Zaprośzenia

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Zaprośzenia lub odstąpienia od przeprowadzenia nabywania akcji na podstawie Zaprośzenia zarówno przed, jak i po jego rozpoczęciu, w przypadku opisanym w pkt 9 poniżej, jak również do zmiany wszystkich niezapadłych terminów.

Data ogłoszenia Zaprośzenia: 26 maja 2015 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży: 1 czerwca 2015 r.

Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży: 19 czerwca 2015 r.

Przewidywany dzień przeniesienia własności Akcji Nabywanych poza rynkiem regulowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia Akcji Nabywanych za pośrednictwem KDPW: nie później niż 26 czerwca 2015 r.

### 6. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji Nabywanych w ramach Zaprośzenia

Inwestorami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży w ramach Zaprośzenia są wszyscy Akcjonariusze Spółki posiadający Akcje Nabywane, tj. podmioty, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których na rachunkach papierów wartościowych są zapisane Akcje Nabywane Spółki w chwili przyjmowania Ofert Sprzedaży.

Akcje Spółki, oferowane w ramach Ofert Sprzedaży muszą być wolne od Obciążeń.

### 7. Procedura składania Ofert Sprzedaży Akcji Nabywanych

Zwraca się uwagę Akcjonariuszom, iż przed złożeniem Oferty Sprzedaży powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami Banków Powierników oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których posiadają zapisane akcje Spółki, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na akcjach Spółki, w szczególności z terminami stosowanymi przez daną firmę inwestycyjną lub Bank Powiernik, jak również z opłatami pobieranymi przez firmy inwestycyjne lub Banki Powiernicy za dokonanie powyższych czynności.

Akcjonariusze mogą składać Oferty Sprzedaży:

1. w POK wymienionych w Załączniku nr 1 do niniejszego Zaproszenia, w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży (tj. w dniach od 01 czerwca maja do 19 czerwca 2015 r.), w dni robocze od poniedziałku do piątku, w godzinach pracy POK.

Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w POK powinni dokonać następujących czynności:

- a) złożyć w POK wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży, którego wzór stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Zaproszenia, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz Domu Maklerskiego;
  - b) złożyć w POK oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza potwierdzający:
    - (i). dokonanie blokady akcji Spółki do dnia rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach niniejszego Zaproszenia włącznie (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż 26 czerwca 2015 r.) oraz
    - (ii). wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100) zgodnie z warunkami Zaproszenia (na podstawie instrukcji rozliczeniowej dokonane zostanie przeniesienie akcji Spółki pomiędzy Akcjonariuszem a Nabywcą).
2. drogą korespondencyjną, poprzez wysłanie Oferty Sprzedaży (po uprzednim potwierdzeniu telefonicznym w Domu Maklerskim takiego zamiaru pod nr telefonu (22) 579-87-54 lub 579-87-57)

Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży drogą korespondencyjną powinni dokonać następujących czynności:

- a) uzyskać w podmiocie prowadzącym dla nich rachunek papierów wartościowych świadectwo depozytowe potwierdzające:
  - (i). dokonanie blokady akcji Spółki do dnia rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach niniejszego Zaproszenia włącznie (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż 26 czerwca 2015 r.) oraz
  - (ii). wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100) zgodnie z warunkami Zaproszenia (na podstawie instrukcji rozliczeniowej dokonane zostanie przeniesienie akcji Spółki pomiędzy Akcjonariuszem a Nabywcą).
- b) wypełnić formularz Oferty Sprzedaży, którego wzór stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Zaproszenia, podpisać wypełniony formularz i poświadczyć podpis złożony na formularzu u pracownika punktu obsługi klienta biura maklerskiego lub Banku Powiernika prowadzącego rachunek papierów wartościowych osoby składającej Ofertę Sprzedaży lub poświadczyć podpis notarialnie.

Złożenie Oferty Sprzedaży Akcji drogą korespondencyjną następuje poprzez przesłanie listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską wypełnionego i podpisanego formularza Oferty Sprzedaży Akcji wraz ze świadectwem depozytowym, a także ewentualnym pełnomocnictwem do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji (w przypadku Oferty Sprzedaży Akcji dokonywanej za pośrednictwem pełnomocnika), na adres Domu Maklerskiego, tj.:

**DB Securities S.A.**

**al. Armii Ludowej 26**

**00-609 Warszawa**

**obowiązkowo z dopiskiem na kopercie „Oferta Sprzedaży Akcji Quercus TFI S.A.”**

W przypadku złożenia Oferty Sprzedaży Akcji drogą korespondencyjną, za złożone będą uznane tylko Oferty Sprzedaży złożone zgodnie z wzorami dokumentów udostępnionymi przez Dom Maklerski, z podpisami poświadczonymi według powyższej procedury, które Dom Maklerski otrzyma w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży (tj. w dniach od 01 czerwca do 19 czerwca 2015 r. do godziny 17:00).

Spółka oraz Dom Maklerski nie ponoszą odpowiedzialności za niezrealizowanie Ofert Sprzedaży Akcji, które Dom Maklerski otrzyma przed rozpoczęciem lub po upływie terminu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji, jak również Ofert Sprzedaży złożonych w nieprawidłowy sposób lub nieczytelnych.

Dodatkowo, Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży powinien przedstawić:

1. dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
2. wyciąg z właściwego rejestru Akcjonariusza (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
3. 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.

W przypadku składania Oferty Sprzedaży za pośrednictwem pełnomocnika, Akcjonariusz powinien zapoznać się z postanowieniami pkt 8 poniżej w zakresie działania za pośrednictwem pełnomocnika.

W celu ujednoczenia dokumentów potrzebnych do złożenia Oferty Sprzedaży, komplet formularzy będzie dostępny w każdym POK wymienionym w Załączniku nr 1 do niniejszego Zaproszenia, a także wzór formularza zostanie przesłany do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych – członków GPW.

Każda ze składanych przez Akcjonariusza Ofert Sprzedaży powinna opiewać na liczbę akcji Spółki wskazaną na świadectwie depozytowym załączonym do Oferty Sprzedaży. W przypadku, gdy liczba akcji Spółki, wskazana w Ofercie Sprzedaży nie znajdzie w pełni pokrycia w załączonym świadectwie depozytowym, taka Oferta Sprzedaży nie zostanie przyjęta. Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży. W przypadku, gdy liczba akcji Spółki, wskazana w Ofercie Sprzedaży będzie mniejsza niż liczba akcji Spółki wskazana w świadectwie depozytowym, taka Oferta Sprzedaży zostanie przyjęta, z zastrzeżeniem, że taka Oferta Sprzedaży będzie realizowana do wysokości liczby akcji Spółki, wskazanej w tej Ofercie Sprzedaży.

Złożenie Oferty Sprzedaży musi być bezwarunkowe, nieodwołalne, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą do czasu rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach Zaproszenia (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż 26 czerwca 2015 r.) albo do dnia jego odwołania. Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży łącznie, wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia Oferty Sprzedaży lub świadectwa depozytowego ponosi Akcjonariusz.

## **8. Działanie za pośrednictwem pełnomocnika**

Podmioty uprawnione do sprzedaży akcji Spółki w ramach Zaproszenia, o których mowa w pkt 6 Zaproszenia, przy składaniu Ofert Sprzedaży, mogą działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w POK przyjmującemu Ofertę Sprzedaży pracownikowi lub dołączyć do Oferty Sprzedaży składanej drogą korespondencyjną pełnomocnictwo zgodne z wymogami opisanymi w niniejszym punkcie.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym przez pracownika Domu Maklerskiego, pracownika podmiotu, który wystawił świadectwo depozytowe lub notariusza. Może być również sporządzone w formie aktu notarialnego.

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.

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) oznaczenie 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.

Ponadto, pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz wskazanie, czy pełnomocnik jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw.

Oprócz pełnomocnictwa, osoba występująca w charakterze pełnomocnika 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.

Bank Powiernik występujący w imieniu swoich klientów powinien wraz z odpowiednim formularzem Oferty Sprzedaży złożyć oświadczenie, którego wzór stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Zaproszenia.

Jedna osoba występująca w charakterze pełnomocnika może reprezentować dowolną liczbę Akcjonariuszy.

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 Domu Maklerskim.

## **9. Odwołanie lub odstąpienie od Zaproszenia**

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Zaproszenia lub odstąpienia od jego przeprowadzenia zarówno przed, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży. W szczególności, Spółka może odstąpić

od przeprowadzenia Zaproszenia w przypadku ogłoszenia oferty nabycia akcji Spółki, w tym wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki, przez inny podmiot. W przypadku odwołania lub odstąpienia od Zaproszenia, Spółka odstąpi od przeprowadzenia całości Programu skupu akcji własnych.

Nabycie przez Spółkę akcji własnych w ramach Programu, w tym na podstawie niniejszego Zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji, stanowi sposób dystrybucji do Akcjonariuszy zysku Spółki za rok 2014. W związku z powyższym, intencją Spółki jest dążenie do nabycia akcji własnych od jak najszerzego grona Akcjonariuszy.

W przypadku odwołania Zaproszenia lub odstąpienia od jego przeprowadzenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki, opublikowana w dzienniku „Puls Biznesu” oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)).

W przypadku odwołania Zaproszenia lub odstąpienia od niego, Spółka nie będzie odpowiedzialna za zwrot kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

## **10. Nabywanie akcji Spółki od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji**

Spółka przyjmie Oferty Sprzedaży złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży zgodnie z opisanymi poniżej zasadami redukcji.

W wyniku przeprowadzenia nabywania akcji na podstawie Zaproszenia Spółka nabędzie Akcje Nabywane w liczbie nie większej niż 2 046 010 akcji Spółki, co stanowi nie więcej niż 3,07% kapitału zakładowego Spółki oraz 4,84% ogółu akcji Spółki znajdujących się w obrocie.

W przypadku, gdy łączna liczba akcji Spółki objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży złożonymi w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży będzie wyższa niż 2 046 010, Spółka dokona proporcjonalnej redukcji liczby akcji objętych Ofertami Sprzedaży. Ustalenie ostatecznej liczby akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy polegać będzie na pomnożeniu liczby objętej Ofertą Sprzedaży złożonej przez danego Akcjonariusza przez stopę alokacji (będącą wynikiem dzielenia liczby 2 046 010 przez łączną liczbę akcji Spółki objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży złożonymi w terminie ich przyjmowania), a następnie zaokrągleniu otrzymanego w ten sposób iloczynu w dół do najbliższej pełnej akcji.

Akcje pozostałe po zastosowaniu powyższego zaokrąglenia (tj. akcje w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą 2 046 010, a łączną liczbą akcji objętych zredukowanymi i zaokrąglonymi Ofertami Sprzedaży) będą alokowane po jednej kolejno począwszy od największych Ofert Sprzedaży do najmniejszych, aż do całkowitego przydzielenia akcji w liczbie równej 2 046 010.

Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży złożone zgodnie z warunkami niniejszego Zaproszenia. W szczególności nie zostaną zaakceptowane Oferty Sprzedaży z niewłaściwie lub nie w pełni wypełnionymi formularzami Oferty Sprzedaży lub oferty, do których nie dołączono lub dołączono błędnie sporządzone świadectwo depozytowe potwierdzające dokonanie blokady akcji Spółki i wydanie nieodwoławnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej. Nie zostaną także zaakceptowane Oferty Sprzedaży składane drogą korespondencyjną otrzymane przez Dom Maklerski przed rozpoczęciem lub po terminie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, jak również Oferty Sprzedaży nieczytelne.

Przeniesienie własności akcji pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży, a Spółką zostanie dokonane poza rynkiem regulowanym oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu jest Dom Maklerski.

## **11. Zapłata Ceny Zakupu**

Wszystkie Akcje Nabywane w liczbie ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 10 powyżej, zostaną opłacone przez Spółkę gotówką. Kwota stanowiąca iloczyn ostatecznej liczby Akcji Nabywanych nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy w ramach niniejszego Zaproszenia oraz Ceny Zakupu zostanie przekazana na rachunek podmiotu prowadzącego działalność maklerską wystawiającego instrukcję

rozliczeniową zbiorczo dla wszystkich Akcjonariuszy posiadających rachunek papierów wartościowych w tym podmiocie. Kwota wypłacana Akcjonariuszom może być pomniejszona o należną prowizję (o ile taka prowizja będzie pobierana przez podmiot prowadzący działalność maklerską wystawiający instrukcję rozliczeniową, zgodnie z taryfą opłat takiego podmiotu).

Na potrzeby rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach niniejszego Zaproszenia, Spółka ustanowiła zabezpieczenie w kwocie odpowiadającej wartości Akcji Nabywanych, objętych niniejszym Zaproszeniem w postaci blokady środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez Dom Maklerski.

## **12. Umorzenie akcji Spółki**

Po rozliczeniu transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach niniejszego Zaproszenia i zapisaniu Akcji Nabywanych na rachunku papierów wartościowych Spółki, zarząd Spółki zwoła nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w celu podjęcia uchwał/y dotyczących umorzenia akcji Spółki nabytych w ramach Zaproszenia oraz obniżenia kapitału zakładowego.

## **13. Charakter prawny Zaproszenia**

Niniejsze Zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72 i kolejnych Ustawy o Ofercie. W szczególności, do niniejszego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie, ani przepisy Rozporządzenia. Niniejsze Zaproszenie nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.

Spółka ogłosiła skup akcji własnych w formie niniejszego Zaproszenia mając na uwadze publiczny charakter Spółki oraz w celu zapewnienia równego traktowania Akcjonariuszy. Intencją Spółki, jako spółki publicznej, jest zastosowanie optymalnej z punktu widzenia interesów Akcjonariuszy, formy skupu akcji własnych, w celu stworzenia wszystkim Akcjonariuszom równych szans na sprzedaż posiadanych przez nich akcji Spółki. Spółka korzysta z formy skupu akcji w drodze Programu skupu akcji własnych, obejmującego m.in. niniejsze Zaproszenie, na warunkach wyłącznie zbliżonych do warunków wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, o których mowa w Ustawie o Ofercie oraz Rozporządzeniu.

Niniejszy dokument nie wymaga zatwierdzenia lub przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji.

**Niniejszy dokument nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z Zaproszeniem, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Podmiot odpowiadający na Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.**

Tekst niniejszego Zaproszenia został w dniu jej ogłoszenia przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Tekst Zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.dbsecurities.pl](http://www.dbsecurities.pl)). Dodatkowo wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie zostaną opublikowane w dzienniku „Puls Biznesu” nie później niż w dniu 27 maja 2015 roku.

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać w POK osobiście lub telefonicznie, alternatywnie w Domu Maklerskim pod numerem telefonu (22) 579-87-54 lub 579-87-57.



## 14. Opodatkowanie

**Zamieszczone poniżej informacje dotyczące aspektów podatkowych sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki w celu ich umorzenia mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.**

### 14.1 Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych w celu ich umorzenia uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochód (przychód) uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia kwalifikowany jest do kategorii dochodów (przychodów) z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Akcji Nabywanych) wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie) nad kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie). W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników (Spółkę, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników etc.). Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia, na podstawie przekazanych mu przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej do końca lutego roku następującego po roku podatkowym imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane, jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Powyższe zasady stosuje się zarówno do osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu) jak i osób fizycznych, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (tj. podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu) o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 4a Ustawy o

Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych powyższy przepis stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

#### **14.2 Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych w celu ich umorzenia uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych**

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych na rzecz Spółki w celu umorzenia) podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym na ogólnych zasadach. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie) papierów wartościowych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej. Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wraz z dochodami z innych źródeł łączy się u podatnika w podstawę opodatkowania. Dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych łączą się z dochodami z innych źródeł i zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek od dochodów wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym tj. podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. Podatnik taki może zostać zobowiązany do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo braku podatku zgodnie z taką umową.

#### **14.3 Zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki celem ich umorzenia**

Zgodnie z ogólną zasadą wyrażoną w Ustawie o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych sprzedaż akcji (udziałów) w spółkach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest traktowana jako sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1%.

W świetle interpretacji wydawanych przez organy podatkowe zbycie przez akcjonariusza (udziałowca) na rzecz spółki akcji (udziałów) za wynagrodzeniem w celu ich umorzenia, bez względu na charakter prawny tego umorzenia, jest szczególnym rodzajem umowy, niewymienionym w zakresie przedmiotowym Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych i w konsekwencji nie podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo, przepisy Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych przewidują w pewnych sytuacjach zwolnienie od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaży akcji. Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, lub (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, lub (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli te instrumenty finansowe zostały nabyte przez takie firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

## 15. Definicje i skróty używane w treści Zaprośzenia

<b>Akcje Nabywane</b>	Do 2 046 010 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczone przez KDPW kodem ISIN PLQRCUS00012
<b>Akcjonariusz</b>	Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje Nabywane
<b>Bank Powiernik</b>	Bank prowadzący rachunki papierów wartościowych w rozumieniu art. 119 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku
<b>Cena Zakupu</b>	Cena zakupu Akcji Nabywanych w ramach Zaprośzenia wynosząca 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100) za jedną Akcją Nabywaną
<b>Dom Maklerski</b>	DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26, spółka z grupy Deutsche Banku S.A.
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Nabywca</b>	Spółka
<b>Nierezydent</b>	Osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt. 2 Ustawy Prawo Dewizowe
<b>Obciążenia</b>	Oznacza zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym (w tym także na podstawie statutu)
<b>Oferta Sprzedaży Akcji, Oferta Sprzedaży</b>	Oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaprośzenie
<b>PAP</b>	Polska Agencja Prasowa S.A.
<b>POK</b>	Punkt Obsługi Klienta Agenta Firmy Inwestycyjnej Domu Maklerskiego - Deutsche Bank Polska S.A.
<b>Program skupu akcji własnych</b>	Pakiet dokumentów przyjętych uchwałą Zarządu Spółki z dnia 26 maja 2015 r., tj. niniejsze Zaprośzenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji oraz Warunki Zakupu Akcji Imiennych Quercus TFI S.A.
<b>Rezydent</b>	Osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu Ustawy Prawo Dewizowe
<b>Rozporządzenie</b>	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. Nr 207, poz. 1729 ze zm.)

<b>Spółka</b>	Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 6/12
<b>Uchwała WZA</b>	Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki nr 8/2015 z dnia 27 kwietnia 2015 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. Dz.U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.)
<b>Ustawa o Ofercie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2012 r., poz. 361, ze zm.)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r., poz. 397, ze zm.)
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r., poz. 649, ze zm.)
<b>Ustawa Prawo Dewizowe</b>	Ustawa Prawo Dewizowe Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo Dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 ze zm.)
<b>Zaproszenie, Zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji</b>	Niniejsze Zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji, skierowane do Akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje Nabywane

**ZAŁĄCZNIK NR 1 - LISTA POK DOMU MAKLERSKIEGO**

	<b>Oddział</b>	<b>Ulica</b>	<b>Kod pocztowy</b>	<b>Miejscowość</b>	<b>Godziny otwarcia</b>	<b>Telefon dla Klientów</b>
1	Oddział Białystok ul. M. Skłodowskiej-Curie	ul. Marii Skłodowskiej-Curie 2	15-097	Białystok	9:00 - 17:00	(85) 748 60 30
2	Oddział Bielsko-Biała Plac Wolności	Pl. Wolności 2	43-300	Bielsko-Biała	9:00 - 17:00	(33) 827 24 60
3	Oddział Bydgoszcz ul. Kopernika	ul. Kopernika 10	85-074	Bydgoszcz	9:00 - 17:00	(52) 339 03 50
4	Oddział Chorzów ul. Wolności 1A	ul. Wolności 1A	41-500	Chorzów	9:00 - 17:00	(32) 349 59 00
5	Oddział Częstochowa ul. Jasnogórska	ul. Jasnogórska 33/35	42-202	Częstochowa	9:00 - 17:00	(34) 370 43 50
6	Oddział Elbląg ul. 1 Maja	ul. 1 Maja 37	82-300	Elbląg	9:00 - 17:00	(55) 230 69 50
7	Oddział Gdańsk ul. Abrahama	ul. Abrahama 1A	80-307	Gdańsk	9:00 - 17:00	(58) 340 07 60
8	Oddział Gdańsk ul. Podmłyńska	ul. Podmłyńska 1/5	80-885	Gdańsk	9:00 - 17:00	(58) 320 00 30
9	Oddział Gdańsk ul. Polanki	ul. Polanki 136	80-322	Gdańsk	9:00 - 17:00	(58) 340 07 72
10	Oddział Gdynia ul. 10-go lutego	ul. 10-go lutego 16	81-364	Gdynia	9:00 - 17:00	(58) 627 32 50
11	Oddział Gliwice ul. Zwycięstwa 53-53A	ul. Zwycięstwa 53-53a	44-100	Gliwice	9:00 - 17:00	(32) 339 65 00
12	Oddział Gorzów Wielkopolski ul. Młyńska	ul. Młyńska 1	66-400	Gorzów Wielkopolski	9:00 - 17:00	(95) 733 67 70
13	Oddział Jelenia Góra ul. Krótka	ul. Krótka 25	58-500	Jelenia Góra	9:00 - 17:00	(75) 752 63 01
14	Oddział Kalisz ul. Górnośląska	ul. Górnośląska 60-62	62-803	Kalisz	9:00 - 17:00	(62) 753 89 10
15	Oddział Katowice ul. Chorzowska	ul. Chorzowska 50	40-121	Katowice	9:00 - 17:00	(32) 608 94 30
16	Oddział Katowice ul. Graniczna	ul. Graniczna 54	40-018	Katowice	9:00 - 17:00	(32) 793 70 80
17	Oddział Katowice ul. Warszawska	ul. Warszawska 33	40-010	Katowice	9:00 - 17:00	(32) 605 32 50
18	Oddział Kędzierzyn-Koźle ul. Wojska Polskiego	ul. Wojska Polskiego 2	47-220	Kędzierzyn-Koźle	9:00 - 17:00	(77) 472 55 00
19	Oddział Kielce ul. Sienkiewicza 78	ul. Sienkiewicza 78	25-507	Kielce	9:00 - 17:00	(41) 347 81 10
20	Oddział Koszalin ul. Zwycięstwa	ul. Zwycięstwa 7-9	75-028	Koszalin	9:00 - 17:00	(94) 722 10 03/04
21	Oddział Kraków os. Centrum D	os. Centrum D 1	31-932	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 683 71 80
22	Oddział Kraków pl. Szczepański	pl. Szczepański 5	31-011	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 429 22 08
23	Oddział Kraków Rynek Główny	Rynek Główny 20	31-008	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 430 19 68
24	Oddział Kraków ul. Mogilska	ul. Mogilska 65	31-545	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 346 17 76
25	Oddział Kraków ul. Sarego	ul. Sarego 2	31-047	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 618 21 02
26	Oddział Kraków ul. Starowiślna 88	ul. Starowiślna 88	31-035	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 422 99 88
27	Oddział Kraków ul. Wrocławska	ul. Wrocławska 43a	30-011	Kraków	9:00 - 17:00	(12) 630 16 80
28	Oddział Legnica ul. Złotoryjska	ul. Złotoryjska 63	59-220	Legnica	9:00 - 17:00	(76) 850 54 70
29	Oddział Leszno ul. 17 Stycznia	ul. 17 Stycznia 1	64-100	Leszno	9:00 - 17:00	(65) 512 87 70
30	Oddział Lubin ul. Armii Krajowej	ul. Armii Krajowej 19A	59-300	Lubin	9:00 - 17:00	(76) 744 14 46/47
31	Oddział Lublin ul. T. Zana	ul. T. Zana 39 a	20-601	Lublin	9:00 - 17:00	(81) 536 11 80
32	Oddział Łomża ul. Dworcowa	ul. Dworcowa 1	18-400	Łomża	9:00 - 17:00	(86) 215 60 30
33	Oddział Łódź ul. Aleksandrowska	ul. Aleksandrowska 67/93	91-205	Łódź	9:00 - 17:00	(42) 613 06 60
34	Oddział Łódź ul. Piłsudskiego	ul. Piłsudskiego 5	90-368	Łódź	9:00 - 17:00	(42) 236 65 70/74
35	Oddział Łódź ul. Rzgowska	ul. Rzgowska 30	93-008	Łódź	9:00 - 17:00	(42) 236 65 62
36	Oddział Łódź ul. Sienkiewicza	ul. Sienkiewicza 82/84	90-318	Łódź	9:00 - 17:00	(42) 236 65 87
37	Oddział Nowa Sól ul. Muzealna	ul. Muzealna 18	67-100	Nowa Sól	9:00 - 17:00	(68) 388 24 50
38	Oddział Nowy Sącz ul. Kopernika	ul. Kopernika 2	33-300	Nowy Sącz	9:00 - 17:00	(18) 443 54 45
39	Oddział Olsztyn ul. Targ Rybny	ul. Targ Rybny 14	10-020	Olsztyn	9:00 - 17:00	(89) 522 84 90
40	Oddział Opole ul. Koraszewskiego	ul. Koraszewskiego 1A	45-011	Opole	9:00 - 17:00	(77) 423 26 80

41	Oddział Ostrowiec Świętokrzyski os. Ogrody	os. Ogrody 10a	27-400	Ostrowiec Świętokrzyski	9:00 - 17:00	(41) 266 51 66, 266 04 32
42	Oddział Piaseczno ul. Kniaziewiczza	ul. Kniaziewiczza 45/5	05-500	Piaseczno	10:00 - 18:00	(22) 736 56 80
43	Oddział Płock ul. 1-go Maja	ul. 1-go Maja 12	09-400	Płock	9:00 - 17:00	(24) 266 41 20
44	Oddział Poznań ul. Garbary	ul. Garbary 95	61-757	Poznań	9:00 - 17:00	(61) 670 40 80
45	Oddział Poznań ul. Grunwaldzka	ul. Grunwaldzka 38a	60-786	Poznań	9:00 - 17:00	(61) 864 67 40/41
46	Oddział Poznań ul. Kaliska	ul. Kaliska 21	61-131	Poznań	9:00 - 17:00	(61) 872 36 80
47	Oddział Poznań ul. św. Marcin 2	ul. Święty Marcin 2	61-808	Poznań	9:00 - 17:00	(61) 858 46 00
48	Oddział Poznań ul. św. Marcin 77	ul. Św Marcin 77	61-808	Poznań	9:00 - 17:00	(61) 851 20 70
49	Oddział Radom ul. S. Żeromskiego	ul. Stefana Żeromskiego 38	26-610	Radom	9:00 - 17:00	(48) 340 49 10
50	Oddział Rybnik Pl. Wolności	Pl. Wolności 19	44-200	Rybnik	9:00 - 17:00	(32) 432 77 40
51	Oddział Rzeszów ul. Bernardyńska	ul. Bernardyńska 2	35-069	Rzeszów	9:00 - 17:00	(17) 875 58 40
52	Oddział Sławków ul. Mały Rynek	ul. Mały Rynek 6 i 7	41-260	Sławków	8:00 - 16:00	(32) 293 18 17
53	Oddział Sosnowiec ul. Targowa	ul. Targowa 10	41-200	Sosnowiec	9:00 - 17:00	(32) 724 73 02
54	Oddział Szczecin al. Wojska Polskiego	al. Wojska Polskiego 45	70-745	Szczecin	9:00 - 17:00	(91) 483 82 80
55	Oddział Szczecin al. Wyzwolenia	al. Wyzwolenia 12	70-555	Szczecin	9:00 - 17:00	(91) 435 06 80
56	Oddział Szczecin ul. Piłsudskiego	ul. Piłsudskiego 7	70-422	Szczecin	9:00 - 17:00	(91) 431 48 80
57	Oddział Tarnów ul. Krakowska	ul. Krakowska 11a	33-100	Tarnów	9:00 - 17:00	(14) 694 09 40
58	Oddział Toruń Rynek Nowomiejski	Rynek Nowomiejski 19	87-108	Toruń	9:00 - 17:00	(56) 657 78 60
59	Oddział Trzebinia ul. Kościuszki	ul. Kościuszki 39	32-540	Trzebinia	9:00 - 17:00	(32) 611 01 33, 612 23 33
60	Oddział Tychy ul. Grota Roweckiego 42	ul. Grota Roweckiego 42	43-100	Tychy	9:00 - 17:00	(32) 219 34 40/41
61	Oddział Wałbrzych Pl. Magistracki	pl. Magistracki 5	58-300	Wałbrzych	9:00 - 17:00	(74) 842 42 56, 842 28 63
62	Oddział Warszawa al. Armii Ludowej, bud. Focus	al. Armii Ludowej 26	00-609	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 579 93 93
63	Oddział Warszawa al. Jerozolimskie 176	Al. Jerozolimskie 176	02-486	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 501 49 30, (22) 535 16 80
64	Oddział Warszawa al. KEN 47/289	al. KEN 47/289	02-797	Warszawa	10:00 - 18:00	(22) 544 17 30
65	Oddział Warszawa pl. Konstytucji	Pl. Konstytucji 6/7	00-550	Warszawa	10:00 - 18:00	(22) 502 35 80
66	Oddział Warszawa Pl. Piłsudskiego	Pl. Piłsudskiego 1	00-078	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 522 78 43/52
67	Oddział Warszawa Rondo ONZ	al. Jana Pawła II 19	00-854	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 245 50 26
68	Oddział Warszawa ul. Grójecka 5	ul. Grójecka 5	02-025	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 572 93 80
69	Oddział Warszawa ul. Kondratowicza	ul. Kondratowicza 18b/406	03-285	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 510 68 00
70	Oddział Warszawa ul. Krasieńskiego	ul. Krasieńskiego 10	01-615	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 561 92 10
71	Oddział Warszawa ul. Królewska	ul. Królewska 16	00-103	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 245 51 85
72	Oddział Warszawa ul. Mysia	ul. Mysia 5	00-496	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 596 91 60
73	Oddział Warszawa ul. Ostrobramska	ul. Ostrobramska 86	04-163	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 516 95 00
74	Oddział Warszawa ul. Powsińska	ul. Powsińska 42/44	02-903	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 593 92 20
75	Oddział Warszawa ul. Rzymowskiego	ul. Rzymowskiego 53	02-697	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 543 37 80
76	Oddział Warszawa ul. Stawki	ul. Stawki 2A	00-193	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 487 52 50, (22) 245 56 10
77	Oddział Warszawa ul. Żąbkowska	ul. Żąbkowska 18	03-735	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 511 22 10
78	Oddział Warszawa ul. Zwycięzców	ul. Zwycięzców 28	03-938	Warszawa	9:00 - 17:00	(22) 514 03 62
79	Oddział Włocławek ul. 3-go Maja	ul. 3-go Maja 38	87-800	Włocławek	9:00 - 17:00	(54) 231 81 10
80	Oddział Wrocław Pl. Grunwaldzki	Pl. Grunwaldzki 36	50-364	Wrocław	9:00 - 17:00	(71) 326 76 80
81	Oddział Wrocław ul. Bema 2	ul. Bema 2	50-265	Wrocław	9:00 - 17:00	(71) 327 29 80

82	Oddział Wrocław ul. Legnicka	ul. Legnicka 52	54-204	Wrocław	9:00 - 17:00	(71) 349 06 90
83	Oddział Wrocław ul. Powstańców Śląskich	ul. Powstańców Śląskich 123	53-332	Wrocław	9:00 - 17:00	(71) 727 91 45
84	Oddział Wrocław ul. Rzeźnicza	ul. Rzeźnicza 32/33	50-130	Wrocław	9:00 - 17:00	(71) 346 96 50/53
85	Oddział Zabrze ul. Dworcowa	ul. Dworcowa 8	41-800	Zabrze	9:00 - 17:00	(32) 277 69 30
86	Oddział Zgorzelec ul. Staszica	ul. Staszica 6	59-900	Zgorzelec	9:00 - 17:00	(75) 775 69 64/65
87	Oddział Zielona Góra Pl. Bohaterów	Pl. Bohaterów 4	65-050	Zielona Góra	9:00 - 17:00	(68) 329 73 10
88	Oddział Zielonki ul. Krakowskie Przedmieście	ul. Krakowskie Przedmieście 87	32-087	Zielonki	9:00 - 17:00	(12) 665 04 65

## ZAŁĄCZNIK NR 2 - FORMULARZ OFERTY SPRZEDAŻY

### OFERTA SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA QUERCUS TFI S.A.

Niniejszy dokument („Oferta Sprzedaży Akcji”), pod warunkiem prawidłowego wypełnienia, stanowi odpowiedź na zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela Quercus TFI S.A. („Spółka”), ogłoszone w dniu 26 maja 2015 roku przez Spółkę („Zaproszenie”). Przyjmującym Ofertę Sprzedaży Akcji jest Quercus TFI S.A.

Imię i nazwisko / Firma:

Adres zamieszkania / Siedziba:

Telefon:

Ulica, nr domu, nr lokalu:

Kod:  -  Miejscowość:

Adres korespondencyjny (jeśli inny niż powyższy):

Ulica, nr domu, nr lokalu:

Kod:  -  Miejscowość:

PESEL, seria i nr. dok. tożsamości / REGON:  Dowód osobisty

(w przypadku nierezydentów numer i rodzaj dokumentu stwierdzającego tożsamość lub numer właściwego rejestru zagranicznego)

Osoby upoważnione do składania oświadczeń w imieniu osoby prawnej:

1. <input type="text"/>	2. <input type="text"/>
-------------------------	-------------------------

Numer i seria dokumentu tożsamości osób działających w imieniu osoby prawnej:

1. <input type="text"/>	2. <input type="text"/>
-------------------------	-------------------------

Forma prawna:

- os. fizyczna

- os. prawna

- jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej

Status dewizowy:

- rezydent

- nierezydent

Rodzaj akcji oferowanych do sprzedaży: zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Quercus TFI S.A., kod ISIN PLQRCUS00012 („Akcje”)

Liczba Akcji oferowanych do sprzedaży zablokowanych w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza

słownie: .....

**Cena jednej Akcji: 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100)**

Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych:

Nr konta KDPW, przez które zostanie dokonana transakcja

Ja, niżej podpisany/a oświadczam, że:

1. zapoznałem/am się z treścią Zaproszenia i akceptuję jego warunki, w szczególności zasady nabywania akcji Spółki od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji
2. Akcje oferowane do sprzedaży nie są obciążone zastawem ani żadnymi innymi prawami na rzecz osób trzecich,
3. załączam świadectwo depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych potwierdzające dokonanie blokady Akcji i wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej dla podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych zgodnie z warunkami Zaproszenia,
4. Wyrażam zgodę, aby środki pieniężne z tytułu sprzedaży Akcji po rozliczeniu transakcji zostały przekazane na mój rachunek pieniężny w podmiocie, który wystawił świadectwo depozytowe.
5. zostałem/am poinformowany/a o przetwarzaniu moich danych osobowych przez DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, w celu wykonywania wszelkich czynności związanych z realizacją Zaproszenia, a także o prawie wglądu do moich danych, ich poprawiania oraz o dobrowolności ich podania, jak również wyrażam zgodę na przekazanie moich danych objętych niniejszą Ofertą Sprzedaży Akcji do spółki Quercus TFI S.A.

Potwierdzam poprawność danych zawartych w niniejszej Ofercie Sprzedaży Akcji.

Podpis osoby składającej  
Ofertę Sprzedaży Akcji

Podpis i pieczęć pracownika podmiotu prowadzącego  
rachunek papierów wartościowych osoby składającej  
Ofertę Sprzedaży Akcji poświadczającego prawdziwość  
jej podpisu (w przypadku składania Oferty Sprzedaży  
Akcji drogą korespondencyjną)

Data oraz podpis i pieczęć pracownika przyjmującego  
Ofertę Sprzedaży Akcji



# ZAŁĄCZNIK NR 3 - WZÓR OŚWIADCZENIA BANKU POWIERNIKA

(Miejscowość i data)

## OŚWIADCZENIE BANKU POWIERNIKA

My, niżej podpisani działając w imieniu: .....

(nazwa banku powiernika)

z siedzibą .....

zwanego dalej „**Bankiem Powiernikiem**”, pełniącego funkcję banku powiernika na rzecz:

.....

(nazwa klienta)

z siedzibą: .....

(zwanego dalej „**Klientem**”) w związku z zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji ogłoszonym przez Quercus TFI S.A. (zwaną dalej „**Spółką**”) w dniu 26 maja 2015 roku (zwanym dalej „**Zaproszeniem**”), w ramach którego Quercus TFI S.A. oferuje zakup akcji Quercus TFI S.A., niniejszym oświadczamy, że:

1. Bank Powiernik jest należycie umocowany do działania w imieniu i na rzecz Klienta.
2. Bank Powiernik uzyskał od Klienta instrukcje dotyczące Akcji Nabywanych będących przedmiotem Zaproszenia i znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Klienta prowadzonym przez Bank Powiernik, w zakresie złożenia dokumentów związanych z Ofertą Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie, a w szczególności:
  - zablokowania Akcji Nabywanych,
  - złożenia Oferty Sprzedaży Akcji,
  - wystawienia i złożenia świadectwa depozytowego,
  - wystawienia instrukcji rozliczeniowej dla Banku Powiernika zgodnie z warunkami określonymi w Zaproszeniu, po cenie 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100),
  - odebrania egzemplarza złożonego w DB Securities S.A. Oferty Sprzedaży Akcji.
3. Instrukcje, o których mowa powyżej, wydane zostały przez osobę umocowaną należycie do reprezentowania Klienta.
4. Bank Powiernik ponosi odpowiedzialność za wszystkie szkody wynikłe w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji w imieniu Klienta, związane między innymi z niewłaściwą identyfikacją Klienta przez Bank Powiernik, brakiem umocowania osoby składającej instrukcje, o których mowa powyżej, lub brakiem umocowania Banku Powiernika do działania w imieniu Klienta.
5. Bank Powiernik zobowiązuje się wystawić odpowiednią instrukcję rozliczeniową, w wyniku której Akcje Nabywane Quercus TFI S.A. będące przedmiotem złożonych w imieniu Klientów Ofert Sprzedaży Akcji, zostaną zapisane w KDPW na koncie DB Securities S.A., który prowadzi rachunek papierów wartościowych dla Spółki, w dniu rozliczenia zawartych transakcji, na podstawie zestawienia przyjętych Ofert Sprzedaży Akcji przesłanego przez DB Securities S.A., wskazującego warunki rozliczenia.

Jednocześnie oświadczamy, że Bank Powiernik upoważnia do działania w imieniu Banku Powiernika w zakresie wskazanym w pkt 2 niniejszego oświadczenia, następującego pracownika:

.....

(imię i nazwisko, adres zamieszkania, nr dowodu osobistego, PESEL)

Za Bank Powiernik:

.....

Podpis, imię i nazwisko, stanowisko

.....

Podpis, imię i nazwisko, stanowisko