

Niniejszy dokument nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72a, a także art. 73 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 (t.j. z 2022 r. poz. 2554.) („Ustawa o Ofercie”).

W szczególności, do niniejszego dokumentu nie mają zastosowania art. 77-77f oraz 79 tej ustawy ani przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia (Dz.U. z 2022 r., poz. 1134). Niniejszy dokument nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740 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. W sprawach związanych z niniejszym dokumentem, akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Podmiot odpowiadający na niniejszy dokument ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

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



**ZAPROSZENIE DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI NIEDOPUSZCZONYCH DO
OBROTU NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.
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)*

Warszawa, dnia 30 maja 2023 r.

Spółka ogłosiła skup akcji własnych w formie Oferty, mając na uwadze publiczny status Spółki oraz w celu zapewnienia równego traktowania akcjonariuszy Spółki. 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.

Niniejsze Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji na okaziciela podlega realizacji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski Zaproszenie nie może być traktowane jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

Niniejsze Zaproszenie, ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami. (ang. The Securities Act of 1933, as amended).

Akcjonariusze zainteresowani sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinni we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w szczególności z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Zaproszeniu oraz inne publicznie dostępne informacje o Spółce i wyemitowanych przez nią akcjach, a ich decyzja odnośnie sprzedaży akcji Spółki powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji niedopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (zwane dalej „**Zaproszeniem**” lub „**Zaproszeniem Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych**”) („**GPW**”) dotyczące akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW 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 związku z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 13/2023 z dnia 27 kwietnia 2023 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia („**Uchwała WZA**”) oraz uchwały Zarządu Spółki nr 05/05/2023 z dnia 30 maja 2023 roku. Na podstawie niniejszego Zaproszenia Spółka proponuje akcjonariuszom posiadającym akcje niedopuszczone do obrotu na GPW zawarcie umów sprzedaży akcji na rzecz Spółki, w wyniku przyjęcia ofert sprzedaży akcji, które akcjonariusze złożą Spółce.

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 wprowadzone do obrotu na GPW, jak i akcje niedopuszczone do obrotu na GPW; (b) w ramach programu skupu akcji własnych Spółka zaproponuje akcjonariuszom posiadającym akcje na okaziciela wprowadzone do obrotu na GPW złożenie ofert sprzedaży tych akcji na rzecz Spółki oraz zaproponuje akcjonariuszom posiadającym akcje niedopuszczone do obrotu na GPW zawarcie umów sprzedaży akcji na rzecz Spółki; (c) łączna liczba nabywanych akcji własnych nie może przekroczyć 10% ogólnej liczby akcji, co odpowiada 10% ogólnej liczby głosów; (d) nabycie akcji własnych może nastąpić za cenę 9,50 zł, przy czym cena ta będzie jednakowa dla akcji wprowadzonych do obrotu na GPW, jak i akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW; (e) nabycie akcji własnych może nastąpić w ramach transakcji pozagiełdowych (w tym umów cywilnoprawnych); (f) kwota środków przeznaczonych na nabywanie akcji własnych, obejmująca łącznie cenę nabycia akcji własnych powiększoną o koszty ich nabycia, będzie nie większa niż 12 659 030,39 zł (dwanaście milionów sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści złotych trzydzieści dziewięć groszy) i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego; (g) akcje własne nabyte przez Spółkę mogą zostać przeznaczone wyłącznie do umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego; (h) akcjonariusze posiadający akcje zwykłe na okaziciela niedopuszczone do obrotu na GPW będą mogli zawrzeć ze Spółką umowy sprzedaży akcji na rzecz Spółki bądź wskazać inny podmiot, od którego Spółka nabędzie akcje własne, przy czym dopuszcza się, aby mogły to być akcje zarówno Akcje wprowadzone do obrotu na GPW, jak i akcje niedopuszczone do obrotu na GPW; (i) Zarząd Spółki lub firma inwestycyjna, z którą Spółka zawrze umowę w sprawie skupu akcji własnych, dokona obliczenia liczby akcji, jaką Spółka odkupi od każdego akcjonariusza stosując proporcjonalną redukcję, przy czym stopa redukcji będzie jednakowa dla akcji wprowadzonych do obrotu na GPW, jak i akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW; (j) nabycie akcji własnych może nastąpić w terminie do dnia 31 lipca 2023 r.; (k) 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.

W Programie Skupu Akcji Własnych mogą uczestniczyć akcjonariusze Spółki posiadający akcje na okaziciela wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i akcjonariusze Spółki posiadający akcje niedopuszczone do obrotu na GPW. Niniejszy dokument adresowany jest do akcjonariuszy posiadających akcje Spółki niedopuszczone do obrotu na GPW. Tekst niniejszego Zaproszenia został w dniu jego ogłoszenia przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz opublikowany na stronie internetowej Spółki (www.quercustfi.pl).

Spółka sporządziła analogiczny dokument (Zaproszenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych) adresowany do akcjonariuszy posiadających akcje na okaziciela Spółki, wprowadzone do obrotu na GPW. Wyżej wymienione dokumenty stanowią Program Skupu Akcji Własnych, opublikowany raportem bieżącym Spółki w dniu 30 maja 2023 r.

1. Akcje objęte niniejszym Zaproszeniem

Przedmiotem niniejszego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych jest nie więcej niż 1 327 952 (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwie) akcje wyemitowane przez Spółkę niedopuszczone do obrotu na GPW (zarejestrowane w KDPW pod 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), co stanowi nie więcej niż 2,35% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej niż 2,35% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Nabywane**”), stanowiących nie więcej niż 3,52% akcji Spółki znajdujących się w obrocie giełdowym, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego Zaproszenia, w szczególności postanowień dotyczących redukcji.

Na podstawie niniejszego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych oraz Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych (tj. w ramach Programu Skupu Akcji Własnych) Spółka nabędzie łącznie nie więcej niż 1 327 952 akcji własnych. W przypadku, gdy liczba akcji objętych ofertami sprzedaży w ramach Programu Skupu Akcji Własnych będzie wyższa niż 1 327 952, zostanie dokonana proporcjonalna redukcja zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 9 niniejszego Zaproszenia.

Jedna Akcja Nabywana uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

2. Cena Akcji Nabywanych

Oferowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100) za jedną Akcją Nabywaną („**Cena Zakupu**”). Cena Zakupu jest jednolita dla akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW i akcji wprowadzonych do obrotu na GPW będących przedmiotem Programu Skupu Akcji Własnych.

3. Podmiot pośredniczący w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania akcji na podstawie Zaproszenia

Spółka nie przewiduje korzystania z usług innych podmiotów w celu pośredniczenia w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania akcji na podstawie niniejszego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, z zastrzeżeniem, że podmiot pośredniczący w przeprowadzeniu i rozliczeniu nabywania akcji na podstawie Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych (Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie – „**Dom Maklerski**”) obliczy liczbę akcji, jaką Spółka odkupi od każdego akcjonariusza Spółki (z uwzględnieniem otrzymanych informacji o liczbie akcji zgłoszonych do odkupienia przez akcjonariuszy Spółki posiadających akcje niedopuszczone do obrotu na GPW oraz posiadających akcje wprowadzone do obrotu na GPW) stosując proporcjonalną redukcję, przy czym stopa redukcji będzie jednakowa dla akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW i akcji wprowadzonych do obrotu na GPW.

4. Harmonogram nabywania akcji na podstawie Zaproszenia

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Zaproszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia nabywania akcji na podstawie Zaproszenia zarówno przed, jak i po jego rozpoczęciu, w przypadku opisanym w pkt 8 poniżej, jak również do zmiany wszystkich niezapadłych terminów.

Data ogłoszenia Zaproszenia: 30 maja 2023 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych: 1 czerwca 2023 r.

Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych: 15 czerwca 2023 r.

Przewidywany dzień zawarcia umów sprzedaży Akcji Nabywanych: nie później niż 22 czerwca 2023 r.

5. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji Nabywanych w ramach Zaproszenia

Akcjonariuszami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych do obrotu w ramach niniejszego Zaproszenia są akcjonariusze Spółki posiadające akcje Spółki niedopuszczone do obrotu na GPW w chwili przyjmowania Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.

Akcje Spółki, oferowane w ramach Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych muszą być wolne od jakichkolwiek obciążeń, w szczególności zastawu zwykłego, skarbowego, rejestrowego lub finansowego, zajęcia w postępowaniu egzekucyjnym, opcji, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa albo jakiegokolwiek innego prawa, obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym (w tym także na podstawie statutu).

6. Procedura składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych

Na podstawie niniejszego Zaproszenia Spółka proponuje akcjonariuszom posiadającym akcje niedopuszczone do obrotu na GPW zawarcie umów sprzedaży akcji na rzecz Spółki, w wyniku przyjęcia ofert sprzedaży akcji, które akcjonariusze złożą Spółce. Tryb zawarcia umów sprzedaży akcji na rzecz Spółki został przedstawiony poniżej.

W odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie akcjonariusz może złożyć Spółce Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Oferty będą przyjmowane w siedzibie Spółki.

Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych może opiewać na liczbę akcji Spółki nie wyższą niż liczba akcji posiadanych przez akcjonariusza. W przypadku gdy liczba akcji Spółki wskazana w Ofercie Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych będzie wyższa, taka Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nie zostanie przyjęta.

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.

Złożenie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych musi być bezwarunkowe, nieodwołalne, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą do czasu rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach niniejszego Zaproszenia (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż 23 czerwca 2023 r.) albo do dnia jego odwołania. 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.

Zrealizowanie Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych otrzymanych od akcjonariuszy posiadających akcje niedopuszczone do obrotu na GPW nastąpi poprzez zawarcie umów cywilnoprawnych bezpośrednio pomiędzy akcjonariuszem i Spółką.

Po upływie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych Spółka powiadomi akcjonariuszy, którzy złożyli oferty o terminie zawarcia umowy sprzedaży akcji, a w przypadku dokonania redukcji, o której mowa w punkcie 9 niniejszego Zaproszenia wskaże również liczbę akcji, które Spółka odkupi od akcjonariusza.

Akcjonariusz, który złożył Ofertę Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych jest zobowiązany stawić się w dniu wskazanym przez Spółkę w siedzibie Spółki i zawrzeć umowę sprzedaży akcji na rzecz Spółki w liczbie wynikającej z Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych lub dokonanej redukcji.

Zgodnie z Uchwałą WZA, akcjonariusz w wykonaniu Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych może sprzedać Spółce akcje na okaziciela wprowadzone do obrotu na GPW zamiast akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW. Zgodnie z Uchwałą WZA, 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 w/w umowy, akcjonariusz będzie zobowiązany do zawarcia stosownej umowy w wykonaniu Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Akcjonariusz powinien poinformować Spółkę o zamiarze sprzedaży akcji wprowadzonych do obrotu na GPW lub wskazania innego podmiotu niezwłocznie po otrzymaniu powiadomienia o terminie zawarcia umowy sprzedaży akcji.

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.

7. Działanie za pośrednictwem pełnomocnika

Akcjonariusze uprawnieni do sprzedaży akcji Spółki 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 niniejszym punkcie.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym przez pracownika Spółki 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 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.

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 Spółce.

8. Odwołanie lub odstąpienie od Zaproszenia

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania niniejszego Zaproszenia lub odstąpienia od jego przeprowadzenia zarówno przed, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. W szczególności, Spółka może odstąpić od przeprowadzenia niniejszego 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 niniejszego 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 Niedopuszczonych, stanowi sposób dystrybucji do akcjonariuszy zysku Spółki za rok 2022. W związku z powyższym, intencją Spółki jest dążenie do nabycia akcji własnych od jak największego grona akcjonariuszy.

W przypadku odwołania niniejszego Zaproszenia lub odstąpienia od jego przeprowadzenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki oraz na stronie internetowej Spółki (www.quercustfi.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 Akcji Niedopuszczonych lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

9. Nabywanie akcji Spółki od akcjonariuszy oraz zasady redukcji

Spółka przyjmie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych i nabędzie akcje własne na ich podstawie zgodnie z opisanymi poniżej zasadami redukcji.

W wyniku przeprowadzenia nabywania akcji w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, tj. na podstawie niniejszego Zaproszenia oraz na podstawie Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych Spółka nabędzie łącznie akcje własne w liczbie nie większej niż 1 327 952 akcji Spółki, co stanowi nie więcej niż 2,35% kapitału zakładowego Spółki.

Wskazana powyżej maksymalna liczba akcji, które Spółka nabędzie w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, jest maksymalną liczbą akcji, jakie Spółka nabędzie łącznie od akcjonariuszy Spółki zgłaszających oferty sprzedaży na podstawie odrębnego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych oraz na podstawie niniejszego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Liczba akcji wskazywana przez akcjonariuszy w ofertach sprzedaży będzie podlegała proporcjonalnej redukcji pomiędzy wszystkich akcjonariuszy zgłaszających się w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, zarówno posiadających akcje wprowadzone do obrotu na GPW, jak i akcje niedopuszczone do obrotu na GPW.

W przypadku, gdy łączna liczba akcji Spółki objętych wszystkimi:

- Ofertami Sprzedaży Akcji Wprowadzonych złożonymi przez akcjonariuszy w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych na podstawie odrębnego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych, oraz

- Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych zgłoszonymi do Spółki przez akcjonariuszy posiadających akcje Spółki niedopuszczone do obrotu na GPW złożonymi na podstawie niniejszego Zaproszenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych,

będzie wyższa niż 1 327 952, Spółka dokona proporcjonalnej redukcji liczby akcji objętych Ofertami Sprzedaży Akcji Wprowadzonych oraz Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych, z zastosowaniem poniżej opisanej stopy alokacji.

Stopa alokacji będzie wynikiem dzielenia liczby 1 327 952 przez łączną liczbę akcji Spółki objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży Akcji Wprowadzonych oraz Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonymi w terminie ich przyjmowania. Stopa alokacji będzie jednakowa dla akcji dopuszczonych do obrotu na GPW i akcji niedopuszczonych do obrotu na GPW.

Ustalenie ostatecznej liczby akcji nabywanych od poszczególnych akcjonariuszy polegać będzie na pomnożeniu liczby akcji objętej Ofertą Sprzedaży Akcji Wprowadzonych lub Ofertą Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożonej przez danego akcjonariusza przez stopę alokacji (o której mowa powyżej), 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 1 327 952, a łączną liczbą akcji objętych zredukowanymi i zaokrąglonymi Ofertami Sprzedaży Akcji Wprowadzonych oraz Ofertami Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych) będą alokowane po jednej kolejno poczynawszy od największych Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych i Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych do najmniejszych, aż do całkowitego przydzielenia akcji w liczbie równej 1 327 952.

Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. W procesie dokonywania proporcjonalnej redukcji, o którym mowa powyżej, każda z Ofert Sprzedaży Akcji Wprowadzonych lub Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożona przez jednego akcjonariusza będzie traktowana oddzielnie.

Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych złożone zgodnie z warunkami niniejszego Zaproszenia. W szczególności nie zostaną zaakceptowane Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych z niewłaściwie lub nie w pełni wypełnionymi formularzami Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych. Nie zostaną także zaakceptowane Oferty Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nieczytelne.

Przeniesienie własności akcji pomiędzy akcjonariuszami, a Spółką zostanie dokonane na podstawie umów cywilnoprawnych, poza rynkiem regulowanym.

10. Zapłata Ceny Zakupu

Wszystkie Akcje Nabywane w liczbie ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 9 powyżej, zostaną opłacone przez Spółkę gotówką.

11. Umorzenie akcji Spółki

Po rozliczeniu transakcji nabycia akcji własnych Spółki w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, zarząd Spółki zwoła nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w celu podjęcia uchwał/y dotyczących umorzenia akcji Spółki nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego.

12. Charakter prawny Zaproszenia

Niniejsze Zaproszenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72a, a także art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie. W szczególności, do niniejszego dokumentu nie mają zastosowania art. 77-77f oraz 79 Ustawy o Ofercie ani przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia (Dz.U. z 2022 r., poz. 1134). Niniejszy dokument nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. 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.

Niniejsze Zaproszenie ma na celu zaproponowanie akcjonariuszom zawarcia umów sprzedaży akcji na rzecz Spółki na podstawie ofert sprzedaży akcji, które akcjonariusze złożą Spółce.

Spółka ogłosiła Program Skupu Akcji Własnych, w formie m.in. 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. Akcjonariusze zainteresowani sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinni we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w szczególności z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Zaproszeniu oraz inne publicznie dostępne informacje o Spółce i wyemitowanych przez nią akcjach, a ich decyzja odnośnie sprzedaży akcji Spółki powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

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 jego ogłoszenia przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Tekst Zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Spółki (www.quercustfi.pl).

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać osobiście w Spółce.

imię i nazwisko akcjonariusza
adres akcjonariusza

Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych do obrotu na GPW

Niniejszy dokument („Oferta Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych”), pod warunkiem prawidłowego wypełnienia, stanowi odpowiedź na Zaprośenie Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych Quercus TFI S.A. („Spółka”), ogłoszone w dniu 30 maja 2023 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 Zaprośeniu Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych z dnia 30 maja 2023 r.

Oferowana cena zbycia jednej akcji wynosi 9,50 zł (słownie: dziewięć złotych i 50/100).

Bezwarunkowo zobowiązuję się do zawarcia umowy sprzedaży na rzecz Quercus TFI S.A. w/w akcji po w/w cenie na zasadach określonych w Zaprośeniu Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych z dnia 30 maja 2023 r.

Oświadczam, że:

1. zapoznałem/am się z treścią Zaprośenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych i akceptuję jego warunki, w szczególności zasady nabywania akcji Spółki od akcjonariuszy oraz zasady redukcji,
2. akcje oferowane do sprzedaży są bez Obciążeń w rozumieniu Zaprośenia Do Składania Ofert Sprzedaży Akcji Niedopuszczonych.

Z poważaniem