



## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: QUERCUS TFI SA

Rodzaj walnego zgromadzenia: nadzwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 31 Sierpień 2020 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 290.464

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 24/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 statutu Spółki, uchwala co następuje:-----</p> <p>1. Walne Zgromadzenie wybiera Pana Pawła Pasternoka na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) głosów ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 0 (zero) głosów ?wstrzymujących się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----</p>	ZA
<p>Uchwała nr 25/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala co następuje: -----</p> <p>1. Walne Zgromadzenie powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie: -----</p> <p>a) Pan Piotr Płuska, -----</p> <p>b) Pan Paweł Cichoń. -----</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) głosów ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 0 (zero) głosów ?wstrzymujących się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu. -----</p>	ZA

Uchwała nr 26/2020

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A.

z dnia 31 sierpnia 2020 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala co następuje: -----

1. Walne Zgromadzenie przyjmuje porządek obrad w następującym brzmieniu, tj.: ----- 1) otwarcie Zgromadzenia; ----- 2) wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia; ----- 3) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał; ----- 4) powołanie Komisji Skrutacyjnej; ----- 5) przyjęcie porządku obrad; ----- 6) podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, ----- 7) podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany § 7 ust. 1 i § 8 ust. 2 statutu Spółki, ----- 8) podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ----- 9) przedstawienie przez Zarząd Spółki pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D oraz proponowaną cenę emisyjną tych akcji, -- 10) podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji praw do akcji serii D oraz akcji serii D, ubiegania się o wprowadzenie i dopuszczenie praw do akcji serii D oraz akcji serii D na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oraz w sprawie zmiany statutu Spółki; ----- 11) zamknięcie Zgromadzenia. -----

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) głosów ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 0 (zero) głosów ?wstrzymujących się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu. -----

ZA

<p>Uchwała nr 27/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 359 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 statutu Spółki uchwala co następuje: -----</p> <p>1. Walne Zgromadzenie niniejszym umarza 45 334 akcji imiennych serii A7 o numerach 3 od 20924987 do 20970320, 144 297 akcji imiennych serii A19 o numerach od 37655235 do 37799531, 95 156 akcji imiennych serii A21 o numerach od 40724376 do 40819531, 253 287 akcji imiennych serii A21 o numerach od 40819532 do 41072818 oraz 1 519 256 zdematerializowanych akcji na okaziciela serii B w zakresie numerów od 15750816 do 17270071, tj. łącznie umarza 2 057 330 akcji własnych Quercus TFI S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. -----</p> <p>2. Umorzeniu podlegają akcje wskazane w ust. 1 powyżej, nabyte przez Spółkę za łącznym wynagrodzeniem w wysokości 19.544.635,00 zł. -----</p> <p>3. Obniżenie kapitału zakładowego następuje w drodze zmiany statutu Spółki przez umorzenie akcji oraz bez zachowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. -----</p> <p>4. Walne Zgromadzenie rozwiązuje kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych, utworzony na podstawie ust. 2 uchwały nr 10/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 9 czerwca 2020 r., a kwotę niewykorzystaną na nabycie akcji wskazanych w ust. 1 powyżej (wraz z kosztami nabycia akcji) przekazuje na kapitał zapasowy. -----</p> <p>5. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego. -----</p> <p>6. Umorzenie akcji jest uzasadnione przeprowadzonym w Spółce programem skupu akcji własnych, dokonanym na podstawie uchwały nr 10/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 9 czerwca 2020 r. Skupione akcje własne, będące aktualnie w posiadaniu Quercus TFI S.A. należy umorzyć zgodnie z celem ich nabycia, co stanowi umotywowanie niniejszej uchwały. -----</p> <p>7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Uzasadnienie: -----</p> <p>Niniejsza uchwała stanowi kontynuację procesu skupu akcji własnych, który został przeprowadzony na podstawie uchwały nr 10/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 9 czerwca 2020 r. i została przewidziana w ww. uchwale. -----</p> <p>W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) głosów ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 0 (zero) głosów ?wstrzymujących się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu. -----</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała nr 28/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany § 7 ust. 1 i § 8 ust. 2 statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 455 § 1 i 2 w zw. z art. 360 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje: -----</p> <p>1. W wykonaniu uchwały nr 27/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r., w związku z umorzeniem 2 057 330 akcji własnych Quercus TFI S.A., obniża się kapitał zakładowy spółki Quercus TFI S.A. o kwotę 205 733,00 zł (dwieście pięć tysięcy siedemset trzydzieści trzy złote), tj. z kwoty 4 5.727.378,10 zł (pięć milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy) do kwoty 5.521.645,10 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia jeden tysięcy</p>	<p>ZA</p>

sześćset czterdzieści pięć złotych i dziesięć groszy). -----

2. Obniżenie kapitału zakładowego spółki Quercus TFI S.A. następuje przez umorzenie 2 057 330 akcji własnych Quercus TFI S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, zgodnie z uchwałą nr 27/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. -----

3. Akcje wskazane w ust. 2 powyżej zostały nabyte w ramach programu skupu akcji własnych, prowadzonego na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Quercus TFI S.A. uchwałą nr 10/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 9 czerwca 2020 r. -----

4. Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez zachowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

5. Celem obniżenia kapitału zakładowego spółki Quercus TFI S.A. jest dostosowanie wysokości kapitału zakładowego Spółki do sumy wartości nominalnej akcji Quercus TFI S.A. pozostałych po umorzeniu 2 057 330 akcji własnych Quercus TFI S.A., zgodnie z uchwałą nr 27/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. -----

6. Walne Zgromadzenie przekazuje kwotę 205 733,00 zł uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego Quercus TFI S.A. na istniejący kapitał rezerwowy ? kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego?. -----

7. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany § 7 ust. 1 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie: -----

?1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.521.645,10 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sześćset czterdzieści pięć złotych i dziesięć groszy).?-----

8. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany § 8 ust. 2 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie: -----

?2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 55 216 451 (pięćdziesiąt pięć milionów dwieście szesnaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden) akcji, w tym: -----

1) 19 615 164 akcji serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164, -----

2) 1 156 405 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20924986 -----

3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791, -----

4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791, -----

5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791, -----

6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791, -----

7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791, -----

8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791, -----

9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791, -----

10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791, -----

11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791, -----

12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106, -----

13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418, -----

14) 2 140 816 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 37655234, -----

15) 1 840 000 akcji serii A20 o numerach od 38550355 do 40390354, -----

16) 334 021 akcje serii A21 o numerach od 40390355 do 40724375, -----

17) 15 750 815 akcji serii B o numerach od 00000001 do 15750815, -----

18) 124 915 akcji serii C o numerach od 00000001 do 00124915.? -----

9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

5

Uzasadnienie: -----

Niniejsza uchwała stanowi kontynuację procesu skupu akcji własnych, który został przeprowadzony na podstawie uchwały nr 10/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 9 czerwca 2020 r. i została przewidziana w ww. uchwale. -----

W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) głosów ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 0 (zero) głosów ?wstrzymujących się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu. -----

<p>-----</p> <p>Uchwała nr 29/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala co następuje: -----</p> <p>1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia przyjąć Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki Quercus TFI S.A. w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały. -----</p> <p>2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym uchyla Politykę Wynagradzania członków Rady Nadzorczej przyjętą Uchwałą nr 28/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 2 września 2015 r. -----</p> <p>3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Uzasadnienie: -----</p> <p>Walne Zgromadzenie jest zobowiązane przyjąć niniejszą politykę na podstawie art. 90d ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych . -----</p> <p>W głosowaniu nad uchwałą oddano 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) ważnych głosów, z 26.114.696 (dwadzieścia sześć milionów sto czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, stanowiących 45,60 (czterdzieści pięć i sześćdziesiąt setnych) % kapitału zakładowego, w tym oddano 25.824.232 (dwadzieścia pięć milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście trzydzieści dwa) głosy ?za?, 0 (zero) głosów ?przeciw? oraz 290.464 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) głosy ?wstrzymujące się?. Nikt nie zgłosił sprzeciwu. -----</p>	<p>WSTRZYMUJE SIĘ</p>
<p>Uchwa.a nr 30/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie podwy.szenia kapita.u zak.adowego Spo.ki w drodze emisji akcji zwyk.ych na okaziciela serii D z wy..czeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji praw do akcji serii D oraz akcji serii D, ubiegania si. o wprowadzenie i dopuszczenie praw do akcji serii D oraz akcji serii D na rynku regulowanym prowadzonym przez Gie.d. Papierow Warto.ciowych w Warszawie S.A., oraz w sprawie zmiany statutu Spo.ki Dzia.aj.c na podstawie art. 430, art. 431 1, art. 432, 433 2 i art. 431 7 w zwi.zku z art. 310 2 KSH, oraz statutu Spo.ki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spo.ki postanawia, co nast.puje: -----</p> <p>-----</p> <p>1</p> <p>1. Podwy.sza si. kapita. zak.adowy Spo.ki z kwoty 5.521.645,10 z. (pi.. milionow pi..set dwadzie.cia jeden tysi.cy sze..set czterdzie.ci pi.. z.otych i dziesi.. groszy) do kwoty nie wy.szej ni. 6.071.645,10 z. (sze.. milionow siedemdziesi.t jeden tysi.cy sze..set czterdzie.ci pi.. z.otych i dziesi.. groszy), to jest o kwot.. nie wy.sz. ni. 550.000,00 z. (pi..set pi..dziesi.t tysi.cy z.otych) w drodze emisji nie wi.cej ni. 5.500.000 (pi.. milionow pi..set tysi.cy) nowych akcji zwyk.ych na okaziciela serii D, o warto.ci nominalnej 0,10 z. (dziesi.. groszy) ka.da. -----</p> <p>-----</p> <p>2. Akcje serii D zostan.. op.acone wy..cznie wk.adami pieni..nymi. Wk.ady na pokrycie akcji serii D wniesione zostan. przed zarejestrowaniem podwy.szenia kapita.u zak.adowego Spo.ki.</p> <p>3. Emisja akcji serii D nast.pi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 2 pkt 1 KSH. Akcje zostan. zaoferowane przez Spo.k. w drodze oferty publicznej przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wy..czonej z obowi.zku sporz.dzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego) (dalej .Oferta Publicznah) w rozumieniu Rozporz.dzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, ktory ma by. publikowany w zwi.zku z ofert. publiczn. papierow warto.ciowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentow finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spo.kach publicznych (t.j.</p>	<p>PRZECIW</p>

Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z po.n. zm.), skierowanej wy..cznie do inwestorow uprawnionych do udzia.u w Ofercie Publicznej. Zarz.d zaoferuje obj.cie akcji serii D wybranym przez siebie inwestorom. -----

4. W interesie Spo.ki pozbawia si. dotychczasowych akcjonariuszy Spo.ki w ca.o.ci prawa poboru akcji serii D. -----

5. Przyjmuje si. do wiadomo.ci opinii. Zarz.du Spo.ki uzasadniaj.c. powody wy..czenia prawa poboru akcji serii D oraz zasady i sposob ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D, zgodnie z art. 433 2 KSH. --

6. Akcje serii D b.d. uczestniczy. w dywidendzie na nast.puj.cych warunkach: -----

a) je.li Akcje serii D zostan. wydane lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierow warto.ciowych do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podzia.u zysku, Akcje serii D b.d. uczestniczy. w podziale zysku pocz.wszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego bezpo.rednio poprzedzaj.cego rok, w ktorym Akcje serii D zosta.y wydane lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierow warto.ciowych; ----

b) je.li Akcje serii D zostan. wydane lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierow warto.ciowych w dniu przypadaj.cym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale

7

Walnego Zgromadzenia w sprawie podzia.u zysku, Akcje serii D b.d. uczestniczy. w podziale zysku pocz.wszy od zysku za rok obrotowy, w ktorym zosta.y wydane lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierow warto.ciowych, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia upowa.nia Zarz.d do ustalenia, czy emisja b.dzie odbywa.a si. z wykorzystaniem praw do akcji. Postanowie. dotycz.cych praw do akcji zawartych w niniejszej uchwale nie stosuje si., je.eli Zarz.d nie zadecyduje o przeprowadzeniu emisji z wykorzystaniem praw do akcji. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji praw do akcji serii D oraz akcji serii D w Krajowym Depozycie Papierow Warto.ciowych S.A. i upowa.nia si. Zarz.d do podj.cia wszelkich czynno.ci faktycznych i prawnych niezb.dnych do ich dematerializacji, w szczegolno.ci do zawarcia (lub zmiany) z Krajowym Depozytem Papierow Warto.ciowych S.A. umowy o rejestracj. praw do akcji serii D oraz akcji serii D w depozycie papierow warto.ciowych. -----

3

1. Upowa.nia si. Zarz.d Spo.ki do: -----

a) podj.cia wszelkich czynno.ci faktycznych i prawnych koniecznych do podwy.szenia kapita.u zak.adowego Spo.ki na podstawie niniejszej Uchwa.y i przeprowadzenia Oferty Publicznej, -----

b) ustalenia ceny emisyjnej Akcji, z zastrze.eniem .e cena nie mo.e by. ni.sza ni. 4 z.ote; -

c) ustalenia terminow przeprowadzenia Oferty Publicznej, przy czym zawarcie umow obj.cia akcji serii D nast.pi nie po.niej ni. do dnia 31 stycznia 2021 r., -----

d) okre.lenia szczeg.olowych zasad p.atno.ci za akcje serii D i ewentualnie innych zasad subskrypcji tych akcji, -----

e) z.o.enia na podstawie art. 310 2 KSH, przed z.o.eniem wniosku o zarejestrowanie podwy.szenia kapita.u, o.wiadczenia w formie aktu notarialnego o wysoko.ci obj.tego kapita.u, -----

f) (1) Zarz.d zobowi.zany jest zaoferowa. Akcje serii D w pierwszej kolejno.ci inwestorom, ktorzy:-----

(i) b.d. akcjonariuszami Spo.ki posiadaj.cymi co najmniej 1% kapita.u zak.adowego Spo.ki wed.ug stanu na koniec dnia podj.cia niniejszej Uchwa.y (.Dzie. Preferencjih) oraz

(ii) przedstawi. w procesie budowania ksi.gi popytu na Akcje serii D (albo w innym procesie maj.cym na celu pozyskanie podmiotow obejmuj.cych Akcje serii D) informacj./dokument o posiadaniu w Dniu Preferencji liczby akcji Spo.ki reprezentuj.cej nie mniej ni. 1% kapita.u zak.adowego Spo.ki przez danego inwestora (.Uprawnieni Inwestorzyh), -----

(2) Ka demu Uprawnionemu Inwestorowi, ktory w procesie budowania ksi.gi popytu (albo w innym procesie maj.cym na celu pozyskanie podmiotow obejmuj.cych Akcje serii D) z.o.y deklaracj. lub deklaracje obj.cia Akcji serii D po cenie nie ni.szej ni. cena emisyjna ustalona przez Zarz.d na



zasadach wskazanych w ust. 1 punkt (b) powy. ej, przys. uguje uprawnienie do pierwsze. stwa obj. cia Akcji serii D w liczbie nie ni. szej ni. liczba Akcji serii D, która . po wyemitowaniu Akcji serii D . umo. liwi takiemu Uprawnionemu Inwestorowi utrzymanie udzia. u w ogólnej liczbie g. osow na Walnym Zgromadzeniu Spo. ki nie ni. szego ni. udzia. w ogólnej liczbie g. osow na Walnym Zgromadzeniu Spo. ki, jaki ten Uprawniony Inwestor posiada. na koniec dnia w Dniu Preferencji, -----

8

(3) w przypadku, gdy po zaoferowaniu Akcji serii D na zasadach okre. lonych w podpunktach powy. ej pozostan. nieobj. te Akcje serii D, Zarz. d b. dzie uprawniony do przydzielenia takich Akcji serii D innym inwestorom wybranym przez Zarz. d. -----

2. Upowa. nia si. Zarz. d do podj. cia decyzji o odst. pieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o jej zawieszeniu w ka. dym czasie. -----

4

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spo. ki, postanawia o ubieganiu si. o dopuszczenie oraz wprowadzenie praw do akcji zwyk. ych na okaziciela serii D oraz akcji zwyk. ych na okaziciela serii D, do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Gie. d. Papierow Warto. ciowych w Warszawie S.A. (dalej . GPWh), po spe. nieniu stosownych, wynikaj. cych z w. a. ciwych przepisow prawa i regulacji GPW, kryteriow i warunkow umo. liwiaj. cych dopuszczenie oraz wprowadzenie ich do obrotu na tym rynku. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spo. ki upowa. nia niniejszym Zarz. d Spo. ki do podj. cia wszelkich niezb. dnych czynno. ci faktycznych i prawnych, zgodnie z wymogami okre. lonymi w przepisach prawa oraz regulacjach, uchwa. ach i wytycznych GPW, Krajowego Depozytu Papierow Warto. ciowych S.A. i Komisji Nadzoru Finansowego, zwi. zanych z ubieganiem si. o dopuszczenie oraz wprowadzenie praw do akcji zwyk. ych na okaziciela serii D oraz akcji zwyk. ych na okaziciela serii D, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. -----

5

1. W zwi. zku z podwy. szeniem kapita. u zak. adowego Spo. ki, o którym mowa w 1 uchwa. y, 7 ust. 1 statutu Spo. ki otrzymuje nast. puj. ce brzmienie: -----

.1. Kapita. zak. adowy Spo. ki wynosi nie wi. cej ni. 6.071.645,10 z. (sze. . milionow siedemdziesi. t jeden tysi. cy sze. . set czterdzie. ci pi. . z. otych i dziesi. . groszy). h -----

2. W zwi. zku z podwy. szeniem kapita. u zak. adowego Spo. ki, o którym mowa w 1 uchwa. y, 8 ust. 2 statutu Spo. ki otrzymuje nast. puj. ce brzmienie: -----

.2. Kapita. zak. adowy Spo. ki dzieli si. na nie wi. cej ni. 60 716 451 (sze. . dziesi. t milionow siedemset szesna. cie tysi. cy czterysta pi. . dziesi. t jeden) akcji, w tym: -----

1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164, -----

2) 1 156 405 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20924986 -----

3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791, -----

4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791, -----

5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791, -----

6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791, -----

7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791, -----

8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791, -----

9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791, -----

10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791, -----

11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791, -----

12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106, -----

13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418, -----

14) 2 140 816 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 37655234, -----

15) 1 840 000 akcji serii A20 o numerach od 38550355 do 40390354, -----

16) 334 021 akcje serii A21 o numerach od 40390355 do 40724375, -----

17) 15 750 815 akcji serii B o numerach od 00000001 do 15750815, -----

18) 124 915 akcji serii C o numerach od 00000001 do 00124915, -----

19) nie wi. cej ni. 5 500 000 akcji serii D o numerach od 00000001 do 05500000. h -----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upowa. nia Rad. Nadzorc. do ustalenia tekstu

9

jednolitego statutu Spo. ki z uwzgl. dnieniem zmian wynikaj. cych z postanowie. niniejszej uchwa. y. ----

Uchwa.a wchodzi w .ycie z dniem podj.cia.-----

Uzasadnienie: -----

Niniejsza uchwa.a ma na celu podwy.szenie kapita.u zak.adowego w drodze emisji do 5.500.000 akcji serii D po cenie nie ni.szej ni. 4 z., z wy..czeniem prawa poboru. Celem emisji jest zgromadzenie .rodkow na inwestycje w rozwoj sieci dystrybucji, na konsolidacj. rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz na utworzenie agenta transferowego. -----

W g.osowaniu nad uchwa.. oddano 26.114.696 (dwadzie.cia sze.. milionow sto czterna.cie tysci.cy sze..set dziewi..dziesi.t sze..) wa.nych g.osow, z 26.114.696 (dwadzie.cia sze.. milionow sto czterna.cie tysci.cy sze..set dziewi..dziesi.t sze..) akcji, stanowi.cych 45,60 (czterdzie.ci pi.. i sze..dziesi.t setnych) % kapita.u zak.adowego, w tym oddano 24.621.387 (dwadzie.cia cztery miliony sze..set dwadzie.cia jeden tysci.cy trzysta osiemdziesi.t siedem) g.osow .zah, 290.464 (dwie.cie dziewi..dziesi.t tysci.cy czterysta sze..dziesi.t cztery) g.osy .przeciwh oraz 1.202.845 (jeden milion dwie.cie dwa tysci.ce osiemset czterdzie.ci pi..) g.osow .wstrzymuj.cych si.h. Nikt nie zg.osi. sprzeciwu. -----