

**Uchwała nr 8/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A.**  
**z dnia 27 kwietnia 2015 r.**

w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2014 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 396 § 4 i 5, art. 362 § 1 pkt 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 statutu Spółki, po rozpatrzeniu: -----

- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014, -----

- przedstawionego przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdania z wyników oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014, -----

uchwała co następuje: -----

1. Walne Zgromadzenie dokonuje podziału zysku Quercus TFI S.A. za rok obrotowy 2014, w kwocie 31 383 463,04 zł (trzydzieści jeden milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt trzy złote cztery grosze), w następujący sposób: -----
  - a) na nabycie akcji własnych Spółki – kwota 30 643 933,16 zł (trzydzieści milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące dziewięćset trzydzieści trzy złote szesnaście groszy) – poprzez przekazanie na kapitał rezerwowy, o którym mowa w ust. 2, -----
  - b) na pokrycie kosztów nabycia akcji własnych Spółki – kwota 150 000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy) – poprzez przekazanie na kapitał rezerwowy, o którym mowa w ust. 2, -----
  - c) na kapitał zapasowy – kwota 589 529,88 zł (pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych osiemdziesiąt osiem groszy). -----
2. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 statutu Spółki, postanawia utworzyć kapitał rezerwowy – „kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych”, w kwocie 30 793 933,16 zł (trzydzieści milionów siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści trzy złote szesnaście groszy), przeznaczony na sfinansowanie nabywania Akcji Własnych, wraz z kosztami ich nabycia, dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały. Walne Zgromadzenie postanawia przekazać na utworzony kapitał rezerwowy wyżej wymienioną kwotę z zysku za rok obrotowy 2014. -----
3. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 24 statutu Spółki, niniejszym upoważnia Zarząd do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w zakresie nabywania przez Spółkę akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) w celu ich umorzenia, z zachowaniem warunków określonych w niniejszej uchwale. -----
4. Walne Zgromadzenie przeznacza na nabycie Akcji Własnych kwotę 30 643 933,16 zł (trzydzieści milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące dziewięćset trzydzieści trzy złote szesnaście groszy), z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 pkt 5 niniejszej uchwały. -----
5. 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. 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 złoży stosowne oferty nabycia akcji od akcjonariuszy posiadających akcje imienne. Program skupu akcji własnych będzie spełniał następując warunki: -----
  - 1) łączna liczba nabywanych Akcji Własnych może wynieść nie więcej niż 6 600 000

- (sześć milionów sześćset tysięcy) Akcji Własnych, co odpowiada nie więcej niż 10% ogólnej liczby głosów,-----
- 2) 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,-----
  - 3) nabycie Akcji Własnych może nastąpić za cenę 9,50 zł (dziewięć złotych pięćdziesiąt groszy), przy czym cena, o której mowa w zdaniu poprzednim będzie jednakowa dla akcji na okaziciela i akcji imiennych,-----
  - 4) nabycie Akcji Własnych może nastąpić w ramach transakcji pozagiełdowych (w tym umów cywilnoprawnych),-----
  - 5) 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 (trzydzieści milionów siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści trzy złote szesnaście groszy) i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 2 niniejszej uchwały,-----
  - 6) Akcje Własne nabyte przez Spółkę mogą zostać przeznaczone wyłącznie do umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego,-----
  - 7) akcjonariusze posiadający akcje na okaziciela będą mogli składać oferty sprzedaży Akcji Własnych w punktach obsługi klienta firmy inwestycyjnej, o której mowa w ust. 7 niniejszej uchwały,-----
  - 8) akcjonariusze posiadający akcje imienne otrzymają imienne oferty nabycia Akcji Własnych od Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 niniejszej uchwały,-----
  - 9) Zarząd lub firma inwestycyjna dokona obliczenia liczby akcji jaką Spółka odkupi od każdego akcjonariusza stosując proporcjonalną redukcję i zaokrąglając liczbę akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej,-----
  - 10) nabycie Akcji Własnych może nastąpić w terminie do dnia 30 czerwca 2015 r.,-----
  - 11) Zarząd 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.
6. 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. Spółka złoży imienne oferty nabycia Akcji Własnych wszystkim akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, wskazując termin odpowiedzi na ofertę. 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.-----
7. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia szczegółowych warunków nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu Akcji Własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu Akcji Własnych z poszczególnymi akcjonariuszami. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do uchwalenia programu skupu Akcji Własnych w granicach i na podstawie niniejszej uchwały.-----
8. W celu umorzenia Akcji Własnych, niezwłocznie po zakończeniu nabywania Akcji

Własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał/y w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki.-----

9. W przypadku, gdy niniejsza uchwała wyraźnie nie wskazuje na akcje na okaziciela lub akcje imienne zapisy niniejszej uchwały odnoszą się do obu rodzajów akcji Spółki. -----  
10. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

*Uzasadnienie:*

*Proponowana uchwała jest zgodna z propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku, podaną do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 9/2015 z dnia 26 lutego 2015 r.*

*Kwota przeznaczona na kapitał rezerwowy w celu sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki odpowiada kwocie wskazanej w w/w propozycji Zarządu jako kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy lub nabycie akcji własnych.*

*Kwota przeznaczona na kapitał zapasowy oraz kwota przeznaczona na kapitał rezerwowy w celu pokrycia kosztów nabycia akcji własnych Spółki dają kwotę 739 529,88 zł wskazaną w w/w propozycji Zarządu jako kwota przeznaczona na kapitał zapasowy lub rezerwowy.*

*Cena nabycia akcji własnych Spółki została określona na 8,50 zł, zgodnie z propozycją Zarządu, przy czym mając na względzie poprawiającą się koniunkturę rynkową na GPW w Warszawie S.A. w okresie od zwołania Walnego Zgromadzenia, zasadnym jest podniesienie w/w ceny do 9,5 zł.*

*Kwota przeznaczona na pokrycie kosztów nabycia akcji własnych Spółki została określona szacunkowo i rzeczywista kwota kosztów może być niższa.*