

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 (Dz. U. 2005 nr 184 poz. 1539 ze zm.) („**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 16 maja 2014 r. w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki nr 6/2014 z dnia 25 kwietnia 2014 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013 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 7.000.000 (słownie: siedem milionów) 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 nie wyższą niż 10,00 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 37.800.000,00 zł (słownie: trzydzieści siedem milionów osiemset tysięcy złotych zero 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 2014 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 16 maja 2014 r. w/w dokumenty stanowią Program skupu akcji własnych, opublikowany raportem bieżącym Spółki w dniu 16 maja 2014 roku.

1. Akcje objęte Zaproszeniem

Przedmiotem Zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji jest nie więcej niż 2 845 616 (słownie: dwa miliony osiemset czterdzieści pięć tysięcy sześćset szesnaście) 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 4,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej niż 4,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Nabywane**”), stanowiących nie więcej niż 6,24% 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 2 845 616 akcji Spółki, Spółka posiadać będzie maksymalnie 2 845 616 akcji własnych, stanowiących łącznie 4,01% kapitału zakładowego Spółki.

W przypadku zrealizowania w całości Programu skupu akcji własnych obejmującego 4 430 004 akcji Spółki (w tym 2 845 616 akcji zwykłych na okaziciela będących przedmiotem Zaproszenia oraz 1 584 388 akcji zwykłych imiennych, o których mowa w Uchwale WZA), Spółka posiadać będzie maksymalnie 4 430 004 akcji własnych, stanowiących łącznie 6,24% 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 8,50 zł (słownie: osiem 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 Zaproszenia

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

Dom Maklerski mBanku S.A.
ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa
tel. (22) 697 47 10, fax (22) 697 48 20
www.mdm.pl, kontakt@mdm.pl
(„Dom Maklerski”)

5. Harmonogram 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 9 poniżej, jak również do zmiany wszystkich niezapadłych terminów.

Data ogłoszenia Zaproszenia: 16 maja 2014 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży: 21 maja 2014 r.

Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży: 10 czerwca 2014 r.

Przewidywany dzień przeniesienia własności Akcji Nabywanych poza rynkiem regulowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia Akcji Nabywanych za pośrednictwem KDPW: nie później niż 16 czerwca 2014 r.

6. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji Nabywanych w ramach Zaproszenia

Inwestorami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży w ramach Zaproszenia 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 21 maja do 10 czerwca 2014 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 16 czerwca 2014 r.) oraz
 - (ii). wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 8,50 zł (słownie: osiem 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) 33 22 016)

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 16 czerwca 2014 r.) oraz
 - (ii). wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 8,50 zł (słownie: osiem 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 Departamentu Rynków Kapitałowych Domu Maklerskiego, tj.:

Dom Maklerski mBanku S.A.

Departament Rynków Kapitałowych

ul. Senatorska 18

00-950 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 21 maja do 10 czerwca 2014 r.).

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 16 czerwca 2014 r.) albo do dnia jego odwołania. Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży włącznie, 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 2013. 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, za pośrednictwem PAP, opublikowana w dzienniku „Puls Biznesu” oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.mdm.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 2 845 616 akcji Spółki, co stanowi nie więcej niż 4,01% kapitału zakładowego Spółki oraz 6,24% 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 2 845 616, 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 2 845 616 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 2 845 616, 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 2 845 616.

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 nieodwołalnej 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 oraz za pośrednictwem PAP. Tekst Zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.mdm.pl). Dodatkowo wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie zostaną opublikowane w dzienniku „Puls Biznesu” nie później niż w dniu 20 maja 2014 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) 33 22 016.

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) osiągniętych 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 łączy 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 Zaproszenia

Akcje Nabywane Do 2 845 616 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczone przez KDPW kodem ISIN PLQRCUS00012

Akcjonariusz	Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje Nabywane
Bank Powiernik	Bank prowadzący rachunki papierów wartościowych w rozumieniu art. 119 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku
Cena Zakupu	Cena zakupu Akcji Nabywanych w ramach Zaprośzenia wynosząca 8,50 zł (słownie: osiem złotych i 50/100) za jedną Akcją Nabywaną
Dom Maklerski	Dom Maklerski mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 47/49, spółka z grupy mBank S.A.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Nabywca	Spółka
Nierezydent	Osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt. 2 Ustawy Prawo Dewizowe
Obciążenia	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)
Oferta Sprzedaży Akcji, Oferta Sprzedaży	Oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaprośzenie
PAP	Polska Agencja Prasowa S.A.
POK	Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego
Program skupu akcji własnych	Pakiet dokumentów przyjętych uchwałą Zarządu Spółki z dnia 16 maja 2014 r., tj. niniejsze Zaprośzenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji oraz Warunki Zakupu Akcji Imiennych Quercus TFI S.A.
Rezydent	Osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu Ustawy Prawo Dewizowe
Rozporządzenie	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.)
Spółka	Quercus TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 6/12
Uchwała WZA	Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki nr 6/2014 z dnia 25 kwietnia 2014 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia
Ustawa o Obrocie	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r.

Instrumentami Finansowymi	(Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2012 r., poz. 361, ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2011 r., poz. 397, ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r., poz. 649, ze zm.)
Ustawa Prawo Dewizowe	Ustawa Prawo Dewizowe Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo Dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 ze zm.)
Zaproszenie, Zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji	Niniejsze Zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży Akcji, skierowane do Akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje Nabywane

ZAŁĄCZNIK NR 1 - LISTA POK DOMU MAKLERSKIEGO

Lp.	Miejscowość	Adres	Telefon	Godziny pracy
1	Białystok	ul. Warszawska 44/1	(85) 732 51 10	pon-pt 8:15-17:30
2	Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7	(33) 813 93 50	pon-pt 8:15-17:30
3	Bydgoszcz	ul. Grodzka 17	(52) 584 31 51	pon-pt 8:15-17:30
4	Gdańsk	ul. Wały Jagiellońskie 8	(58) 346 24 25	pon-pt 8:30-16:30
5	Gdynia	ul. Skwer Kościuszki 13	(58) 621 79 21	pon-pt 8:15-17:30
6	Katowice	ul. Powstańców 43	(32) 200 64 85	pon-pt 8:15-17:30
7	Kraków	ul. Augustiańska 15	(12) 618 45 84	pon-pt 8:15-17:30
8	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6	(81) 532 94 13	pon-pt 8:15-17:30
9	Łódź	Pl. Wolności 3	(42) 272 21 81	pon-pt 8:15-17:30
10	Poznań	ul. Półwiejska 42	(61) 856 86 36	pon-pt 8:15-17:30
11	Rzeszów	ul. Sokoła 6	(17) 850 38 09	pon-pt 8:15-17:30
12	Szczecin	Pl. Żołnierza Polskiego 1B	(91) 488 39 82	pon-pt 8:15-17:30
13	Warszawa	ul. Wspólna 47/49	(22) 697 49 00	pon-pt 8:00-18:00
14	Wrocław	ul. Strzegomska 2-4	(71) 370 08 41	pon-pt 8:15-17:30

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 16 maja 2014 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: 8,50 zł (słownie: osiem złotych i 50/100)

Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych:

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. zostałem/am poinformowany/a o przetwarzaniu moich danych osobowych przez Dom Maklerski mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie („DM mBanku”), 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 DM mBanku
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 16 maja 2014 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 8,50 zł (słownie: osiem złotych i 50/100),
 - odebrania egzemplarza złożonej w Domu Maklerskim mBanku 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 Domu Maklerskiego mBanku S.A., który prowadzi rachunek papierów wartościowych dla Spółki, w dniu rozliczenia zawartych transakcji, na podstawie zestawienia przyjętych Ofert Sprzedaży Akcji przesłanego przez Dom Maklerski mBanku 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