

# OFERTA ZAKUPU AKCJI ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Niniejsza oferta („Oferta”) dotycząca zakupu akcji ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („Spółka”) została opublikowana w dniu 4 marca 2020 r. w związku z realizacją przez Spółkę programu nabywania akcji własnych Spółki na zasadach określonych w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 lutego 2020 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych („Program”).

## 1. Akcje objęte Ofertą

Przedmiotem Oferty jest 5.200.000 (słownie: pięć milionów dwieście tysięcy) akcji Spółki, które na dzień ogłoszenia Oferty stanowią 11,27 % kapitału zakładowego Spółki („Akcje Nabywane”).

W ramach Programu Spółka została upoważniona do nabycia, w ramach jednej lub więcej ofert, nie więcej niż 5.200.000 akcji, które stanowią nie więcej niż 11,27 % kapitału zakładowego Spółki. Upoważnienie do nabywania akcji własnych zostało udzielone Zarządowi Spółki na okres do dnia 19 marca 2020r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na realizację Programu, tj. 52.000.000 zł.

## 2. Liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień ogłoszenia Oferty oraz liczba akcji własnych, jaką Spółka zamierza osiągnąć w wyniku przeprowadzenia Oferty

Na dzień ogłoszenia Oferty Spółka nie posiada akcji Spółki. W wyniku Oferty Spółka zamierza nabyć nie więcej niż 5.200.000 akcji Spółki, które na dzień ogłoszenia Oferty stanowią 11,27 % kapitału zakładowego Spółki.

## 3. Cena Zakupu

Oferowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 10 zł (dziesięć złotych) za jedną Akcją Nabywaną („Cena Zakupu”).

## 4. Podmiot pośredniczący w przeprowadzeniu i rozliczeniu Oferty

Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu i rozliczeniu Oferty jest:

**Millennium Dom Maklerski S.A.**  
**ul. Stanisława Żaryna 2a, 02-593 Warszawa**  
**tel. 22 598 26 00**  
**fax 22 898 32 02**  
**[www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu), adres e-mail:**  
**[kancelaria@millenniumdm.pl](mailto:kancelaria@millenniumdm.pl)**  
**(„Dom Maklerski”)**

## 5. Harmonogram Oferty

Data ogłoszenia Oferty:	4 marca 2020r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	9 marca 2020r.
Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	12 marca 2020r.
Przewidywany dzień nabycia Akcji Nabywanych oraz rozliczenia ich nabycia:	17 marca 2020r.

Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty zarówno przed jak i po jej rozpoczęciu, jak również do zmiany powyższych terminów. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi w szczególności w przypadku opisanym w pkt 8 poniżej. W przypadku odwołania

Oferty lub zmiany terminów Oferty, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego na stronie internetowej Spółki ([www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

## **6. Podmioty uprawnione do sprzedaży akcji w ramach Oferty**

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji w ramach Oferty są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, będące posiadaczami akcji Spółki.

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

## **7. Procedura składania Ofert Sprzedaży**

### **Akcje Notowane**

Przed złożeniem Oferty Sprzedaży Akcjonariusze powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami Banków Powierniczych oraz Firm Inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których posiadają zapisane akcje, w zakresie realizacji transakcji w odpowiedzi na ogłoszoną Ofertę Sprzedaży, w szczególności z terminami stosowanymi przez dany Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną, jak również z opłatami pobieranymi przez dany Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną za dokonanie powyższych czynności.

Akcjonariusze posiadający Akcje na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną powinni złożyć w tej Firmie Inwestycyjnej, wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz Firmy Inwestycyjnej.

Akcjonariusze posiadający Akcje na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Bank Powiernik zobowiązani są do złożenia:

a) w Bankach Powiernikach: instrukcji zablokowania i dokonania rozrachunku Oferty Zakupu Akcji w trybie wskazanym w wewnętrznych regulacjach Banku Powiernika, oraz

b) w Domu Maklerskim: wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży

Zasady identyfikacji Akcjonariusza, który składa Ofertę Sprzedaży oraz tryb przyjmowania Oferty Sprzedaży, określa podmiot przyjmujący Ofertę Sprzedaży.

Firma Inwestycyjna/Bank Powiernik przekazuje Domowi Maklerskiemu informację o złożeniu Oferty Sprzedaży/instrukcji zablokowania i dokonania rozrachunku Oferty Zakupu Akcji przez Akcjonariusza na zasadach określonych w „Procedurze postępowania oraz trybu realizacji transakcji w ramach oferty zakupu akcji Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ogłoszonej w dniu 4 marca 2020 r. przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za pośrednictwem Millennium Domu Maklerskiego S.A.” i przesłanych do Firmy Inwestycyjnej/Banku Powiernika przez Dom Maklerski, z zastrzeżeniem że przedmiotem Ofert Sprzedaży mogą być jedynie nieobciążone z jakiegokolwiek tytułu i niezablokowane akcje zapisane na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza a Firma Inwestycyjna/Bank Powiernik, w trybie obowiązujących regulacji wewnętrznych, podejmie działania mające na celu zapewnienie, że akcje będące przedmiotem Ofert sprzedaży nie będą mogły być wykorzystane zarówno przez Akcjonariusza jak też przez Firmę inwestycyjną / Bank Powiernik w innym celu niż w celu dokonania rozrachunku transakcji skupu akcji.

**Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności wobec Akcjonariusza za szkody powstałe w wyniku nie przesłania przez Firmę Inwestycyjną informacji o złożonej Ofercie Sprzedaży do Domu Maklerskiego.**

Złożenie Oferty Sprzedaży musi być bezwarunkowe i nieodwołalne. Oferta Sprzedaży nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą do czasu rozrachunku Oferty albo do dnia odwołania Oferty. Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży włącznie, wynikające z niewłaściwego przygotowania i złożenia Oferty Sprzedaży ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży.

W przypadku składania Oferty Sprzedaży za pośrednictwem pełnomocnika, Akcjonariusz powinien zapoznać się z zasadami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej/Banku Powierniku, w którym są zdeponowane jego akcje.

W celu ujednoczenia dokumentów potrzebnych do złożenia Oferty Sprzedaży, komplet formularzy zostanie przesłany do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych – uczestników KDPW. Komplet formularzy będzie również dostępny na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

## **Akcje Imienne**

Posiadacze Akcji Imiennych powinni:

- stawić się Punkcie Obsługi Klienta podmiotu pośredniczącego w Warszawie, ul. Marszałkowska 136 (w dni robocze w godzinach od 9:00 do 17:00) oraz
- wydać odcinek/odcinki Akcji Imiennych z zastrzeżeniem, że odcinek zbiorowy/odcinki zbiorowe Akcji Imiennych musi/muszą opiewać na liczbę Akcji Imiennych wskazanych w Ofercie Sprzedaży oraz
- przedstawić wyciąg z księgi akcyjnej potwierdzający własność Akcji Imiennych.

Posiadacze Akcji Imiennych będący osobami fizycznymi powinni wylegitymować się dokumentem tożsamości (dowód osobisty lub paszport).

Posiadacze Akcji Imiennych nie będący osobami fizycznymi powinni przedstawić dokumenty określające ich status prawny oraz wskazujące osoby uprawnione do składania oświadczeń w ich imieniu w zakresie jego praw i obowiązków majątkowych, w szczególności odpis z właściwego rejestru, przy czym dokumenty te powinny być aktualne, tj. okres od daty ich sporządzenia, wystawienia lub wygenerowania nie powinien przekraczać trzech miesięcy w dniu złożenia Oferty Sprzedaży.

Posiadacze Akcji Imiennych mogą działać osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone na piśmie z podpisami notarialnie poświadczonymi albo w formie aktu notarialnego. Pełnomocnik musi legitymować się dokumentem tożsamości wskazanym w pełnomocnictwie oraz przekazać wskazane powyżej dokumenty wymagane od właściciela Akcji Imiennych.

## **8. Odwołanie Oferty**

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Oferty zarówno przed, jak i po rozpoczęciu przyjmowania Ofert Sprzedaży. W szczególności, Spółka może odwołać Ofertę 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 Oferty 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.

W przypadku odwołania Oferty stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki, na stronie internetowej Spółki ([www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

## **9. Nabywanie akcji od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji**

W ramach Oferty Spółka skupi nie więcej niż 5.200.000 Akcje Nabywanych.

Spółka gwarantuje każdemu Akcjonariuszowi, który złoży Ofertę Sprzedaży nabycie 11,27 % posiadanych przez niego akcji Spółki (w przypadku gdy tak wyliczona liczba akcji nie będzie liczbą całkowitą, liczba ta zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej).

W przypadku, gdyby suma akcji obliczona według ww. metody dla wszystkich Akcjonariuszy, którzy złożyli Oferty Sprzedaży będzie mniejsza niż 5.200.000 (wskutek zaokrągleń i/lub niezłożenia Ofert

Sprzedazy przez wszystkich Akcjonariuszy), Spółka ustali ostateczną liczbę akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy poprzez pomnożenie liczby akcji posiadanych przez danego Akcjonariusza przez stopę alokacji.

Stopa alokacji obliczona zostanie według wzoru:

$$SA = X/Y$$

Gdzie:

SA – stopa alokacji;

X – liczba akcji nabywanych przez Spółkę;

Y - ogólna liczba akcji posiadanych przez Akcjonariuszy, którzy złożyli Oferty Sprzedaży.

Następnie iloczyn liczby akcji posiadanych przez danego Akcjonariusza i stopy alokacji zostanie zaokrąglony w dół do pełnej akcji. Akcje będące sumą powstałych z zaokrągleń ułamkowych części Akcji zostaną nabyte po jednej sztuce począwszy od Akcjonariuszy, którzy złożyli Ofertę Sprzedaży obejmującą n a j większą liczbę akcji, aż do całkowitego przydzielenia tych akcji. Jeżeli dwóch lub więcej Akcjonariuszy złożyło Oferty Sprzedaży obejmujące tę samą liczbę akcji, akcje zostaną nabyte od tego Akcjonariusza, który złożył Ofertę Sprzedaży wcześniej. W przypadku gdy oferta danego akcjonariusza dotyczy Akcji Imiennych i Akcji Notowanych, w pierwszej kolejności będą nabywane Akcje Notowane.

Spółka zaakceptuje wyłącznie Oferty Sprzedaży złożone zgodnie z warunkami Oferty o których mowa w pkt. 7.

Przeniesienie własności akcji pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży, a Spółką zostanie dokonane poza rynkiem regulowanym. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu jest Dom Maklerski.

#### **10. Zapłata Ceny Zakupu**

Cena Zakupu akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy, w liczbie ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 9 powyżej, zostanie zapłacona przez Spółkę.

W przypadku Akcji Notowanych zapłata za Akcje nastąpi w dniu rozliczenia wskazanym w punkcie 5 poprzez przelanie Ceny Zakupu na rachunek, na którym znajdowały się Akcje Notowane.

Zapłata za Akcje Imienne nastąpi przelewem na rachunek bankowy wskazany przez właściciela Akcji Imiennych nie później niż w ciągu 2 dni roboczych od dnia rozliczenia wskazanego w punkcie 5.

Kwota stanowiąca iloczyn ostatecznej liczby akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy oraz Ceny Zakupu może zostać pomniejszona o należną prowizję oraz inne opłaty (o ile taka prowizja lub opłaty będą pobrane przez Dom Maklerski, Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną wystawiającą instrukcję rozliczeniową, zgodnie z taryfą opłat takiego podmiotu).

#### **11. Charakter prawny Oferty**

Niniejsza Oferta nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie. W szczególności, do niniejszej Oferty nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie, ani przepisy Rozporządzenia. Niniejsza Oferta nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.

Spółka ogłosiła skup akcji własnych w formie niniejszej Oferty 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.

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 Ofertą, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Podmiot odpowiadający na niniejszą Ofertę ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Tekst niniejszej Oferty został w dniu jej ogłoszenia przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Tekst Oferty jest również dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.altustfi.pl](http://www.altustfi.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejszą Ofertę można uzyskać w POK osobiście lub telefonicznie pod numerem telefonu: 22 556-42-57.

## **12. Opodatkowanie**

### **Zasady opodatkowania sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki**

Zamieszczone poniżej informacje dotyczące aspektów podatkowych sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych ani porady podatkowej. 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.

### **Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych uzyskiwanych przez osoby fizyczne**

Zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochód (przychód) uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki 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 możliwa identyfikacja zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej (FIFO). 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.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta

może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródła przychodów).

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, w przypadku tych ostatnich, 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) osiąganych 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.

### **Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych**

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu) 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 jako dochody z zysków kapitałowych. 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). Natomiast w przypadku zbycia akcji celem umorzenia, nie uwzględnia się kosztów uzyskania przychodu – zamiast tego za przychód nie uznaje się jego części odpowiadającej kosztowi nabycia lub objęcia akcji. 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 stanowi od 1 stycznia 2018 r. dochód z odrębnego źródła przychodów (zyski kapitałowe) i łączy się jedynie z innymi dochodami z tego źródła, wymienionymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (nie łączy się z dochodami z innych źródeł). 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.

### **13. Definicje i skróty używane w treści Oferty**

Obok terminów zdefiniowanych w treści niniejszej Oferty, następujące terminy pisane wielką literą mają znaczenie określone poniżej:

<b>Akcjonariusz</b>	akcjonariusz Spółki.
<b>Bank Powierniczy</b>	bank powierniczy w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>Firma Inwestycyjna</b>	firma inwestycyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Nierezydent</b>	osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 Ustawy Prawo Dewizowe.
<b>Obciążenia</b>	zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcja, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie ustanowione na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym.
<b>Oferta Sprzedaży</b>	oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Ofertę.
<b>Rezydent</b>	osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu w art. 2 ust. 1 pkt 1 Ustawy Prawo Dewizowe.
<b>Rozporządzenie</b>	Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów 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 z dnia 14 września 2017 r. (Dz.U.2017.1748).
<b>Spółka</b>	Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa.
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tekst jednolity: Dz.U.2018.2286, ze zm.).
<b>Ustawa o Ofercie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U.2019 poz. 623, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U.2019.1387, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U.2019.865, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U.2019.1519, ze zm.).

**Ustawa Prawo Dewizowe** Ustawa  
z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo  
Dewizowe (tekst jednolity:  
Dz.U.2019.160, ze zm.



