

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

***DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ ROKU
OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU***

Dodatkowe informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta zgodnie z § 66 ust.8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1) wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał roku obrotowego.

2) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Emitent bezpośrednio lub przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. otrzymał następujące nagrody i wyróżnienia:

- Statuetka Alfa 2017 przyznawaną przez Analizy Online dla Grzegorza Zatryba, zarządzającego Skarbiec FIO Obligacja, za najlepszy fundusz w swojej kategorii w roku 2017.
- Złoty Portfel przyznawany przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla Grzegorza Zatryba, zarządzającego Skarbiec FIO Obligacja, za najlepszy fundusz w swojej kategorii w roku 2017.
- Złoty Portfel przyznawany przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla Bartosza Szymańskiego, zarządzającego funduszem Skarbiec FIO Spółek Wzrostowych, za najlepszy fundusz w swojej kategorii w roku 2017.
- Statuetkę Byki i Niedźwiedzie przyznawaną przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla najlepszego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych w roku 2017.
- Tytuł Rekina Biznesu 2017 w kategorii „Spółka Dywidendowa 2017 roku” dla Skarbiec Holding S.A. przyznawany przez inwestorzy.tv

III kwartał roku obrotowego należał również do bardzo udanych pod względem pozyskiwania nowych środków pod zarządzeniem w spółce zależnej od Emitenta – Skarbiec TFI S.A. Napływy netto do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. wyniosły w tym okresie ok. 284 mln zł, a aktywa netto pod zarządzeniem w kategorii funduszy skierowanych do szerokiego grona inwestorów wyniosł 4,3 mld zł na koniec marca 2018 roku.

3) wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku nie wystąpiły czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

4) opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta znajduje się w nocie numer 2 Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za III kwartał roku obrotowego.

W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze organizacyjnej Emitenta.

Natomiast, raportem bieżącym numer 4 z dnia 30 marca 2018 roku Zarząd Skarbiec Holding S.A. ("Spółka" lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 30.03.2018 otrzymał od spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działającej w imieniu własnym oraz zarządzanych funduszy

inwestycyjnych oświadczenie o rozwiązaniu Umowy o kompleksowej współpracy („Umowa”) zawartej z Emitentem w dniu 10.08.2017 r., która zastąpiła poprzednio obowiązującą Umowę o kompleksowej współpracy z dnia 24.02.2015 r. o której Emitent informował raportem bieżącym nr 6/2015. Umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 30.06.2018 roku. Przedmiotem Umowy było określenie szczegółowych zasad wykonywania przez Emitenta czynności związanych z dystrybucją jednostek uczestnictwa i innych produktów na rzecz Towarzystwa. Umowa zawarta została na warunkach rynkowych, nieodbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawierała postanowień o karach umownych. Jako przyczynę rozwiązania Umowy podano zamiar uporządkowania i uproszczenia dotychczasowego modelu działalności biznesowej Towarzystwa zmierzających do jak najefektywniejszego przestrzegania, wdrożenia i dostosowania prowadzonej przez Towarzystwo działalności do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego, tj. w szczególności postanowień dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/WE („Dyrektywa MiFID II”) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 („rozporządzenie MiFIR”) wraz z aktami delegowanymi do nich.

Rozwiązanie Umowy może powodować skutki finansowe dla Emitenta jak i jednostki od niego zależnej tj. dla Towarzystwa. Rozwiązanie umowy spowoduje, iż fundusze inwestycyjne, których organem jest Towarzystwo będą zbywać i odkupywać jednostki uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej za pośrednictwem Towarzystwa zgodnie a regulacją art. 32 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 56). W wyniku rozwiązania Umowy przychody z tytułu pośrednictwa finansowego polegającego na dystrybucji jednostek uczestnictwa osiągać będzie bezpośrednio Towarzystwo a nie Emitent, a wypracowany w ten sposób zysk może zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy dla jedyne go akcjonariusza, którym jest Emitent. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki nie ulega zmianie i w dalszym ciągu przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).

5) stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Decyzją Zarządu Emitent nie sporządzał prognoz wyników finansowych za okres od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, będący rokiem obrotowym Emitenta.

6) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Opis akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta znajduje się w nocie numer 22.1.3 Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za III kwartał roku obrotowego.

7) zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z tych osób.

Akcje Emitenta posiadane przez członków organów Emitenta na dzień 30 września 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Organ Spółki	Liczba akcji posiadanych na dzień 30 czerwca 2017 roku	Liczba akcji zbytych	Liczba akcji nabytych	Liczba akcji posiadanych na dzień 31 marzec 2018 roku	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Bartosz Józefiak	Prezes Zarządu	46 244	-	-	46 244	36 995,2	0,68%	0,68%
Ewa Radkowska-Swiątoń	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Jakub Kocjan	członek Zarządu	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Piotr Sępniaik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	17 204	-	-	17 204	13 763,2	0,25%	0,25%
Bogusław Grabowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	65 118	-	-	65 118	52 094,4	0,95%	0,95%
Andrzej Sołdek	członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Raimondo Eggink	członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Grzegorz Grabowicz	członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Michał Sapota	członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
Robert Oppenheim	członek Rady Nadzorczej	1 491	-	-	1 491	1 192,8	0,02%	0,02%
RAZEM		130 057	-	-	130 057	104 045,6	1,91%	1,91%
Razem członkowie Zarządu	-	46 244	-	-	46 244	36 995,2	0,68%	0,68%
Razem członkowie Rady Nadzorczej	-	83 813	-	-	83 813	67 050,4	1,23%	1,23%
RAZEM		130 057	-	-	130 057	104 045,6	1,91%	1,91%

Źródło: Spółka

8) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W III kwartale roku obrotowego oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu, Emitent, ani spółki zależne od Emitenta, nie był stroną żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotnych dla jego sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

9) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Grupa Kapitałowa Emitenta zawierała transakcje z podmiotami powiązаныmi opisane w nocie nr 25 (od 25.1 do 25.4) Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za III kwartał roku obrotowego. Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotami powiązаныmi były transakcjami zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Raportem bieżącym numer 4 z dnia 30 marca 2018 roku Zarząd Skarbiec Holding S.A. ("Spółka" lub „Emitent”) poinformował, iż w dniu 30.03.2018 otrzymał od spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) działającej w imieniu własnym oraz zarządzanych funduszy inwestycyjnych oświadczenie o rozwiązaniu Umowy o kompleksowej współpracy („Umowa”) zawartej z Emitentem w dniu 10.08.2017 r., która zastąpiła poprzednio obowiązującą Umowę o kompleksowej współpracy z dnia 24.02.2015 r. o której Emitent informował raportem bieżącym nr 6/2015. Umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 30.06.2018 roku. Przedmiotem Umowy było określenie szczegółowych zasad wykonywania przez Emitenta czynności związanych z dystrybucją jednostek uczestnictwa i innych produktów na rzecz Towarzystwa. Umowa zawarta została na warunkach rynkowych, nieodbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawierała postanowień o karach umownych. Jako przyczynę rozwiązania Umowy podano zamiar uporządkowania i uproszczenia dotychczasowego modelu działalności biznesowej Towarzystwa zmierzających do jak najefektywniejszego przestrzegania, wdrożenia i dostosowania prowadzonej przez Towarzystwo działalności do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego, tj. w szczególności postanowień dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/WE („Dyrektywa MiFID II”) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 („rozporządzenie MiFIR”) wraz z aktami delegowanymi do nich.

Rozwiązanie Umowy może powodować skutki finansowe dla Emitenta jak i jednostki od niego zależnej tj. dla Towarzystwa. Rozwiązanie umowy spowoduje, iż fundusze inwestycyjne, których organem jest Towarzystwo będą zbywać i odkupywać jednostki uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej za pośrednictwem Towarzystwa zgodnie a regulacją art. 32 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 56). W wyniku rozwiązania Umowy przychody z tytułu pośrednictwa finansowego polegającego na dystrybucji

jednostek uczestnictwa osiągać będzie bezpośrednio Towarzystwo a nie Emitent, a wypracowany w ten sposób zysk może zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy dla jedyne go akcjonariusza, którym jest Emitent. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki nie ulega zmianie i w dalszym ciągu przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).

10) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Emitent lub spółka od niego zależna nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

11) inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W ocenie Emitenta nie ma innych niż wskazane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał roku obrotowego informacji, mogących mieć wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

12) wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta mogą mieć wpływ następujące niepewne czynniki związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami instrumentów finansowych:

1. sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz na rynkach zagranicznych w krajach w których fundusze inwestycyjne zarządzane przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. („Skarbiec TFI”, „Towarzystwo”) lokują swoje aktywa, która wpływa na sprzedaż netto (saldo wpłat i umorzeń) produktów inwestycyjnych oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta oraz na wyniki inwestycyjne funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI, a w konsekwencji na wielkość aktywów pod zarządzaniem, wielkość przychodów oraz wyniki finansowe Emitenta.
2. sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na międzynarodowych rynkach finansowych, w tym zagranicznych rynkach giełdowych, która wpływa na skłonność klientów do inwestowania w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem w spółkach grupy kapitałowej Emitenta a w konsekwencji na wielkość przychodów i wyniki finansowe Emitent.
3. osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie oraz na tle konkurencji, uzależnione od decyzji osób zarządzających funduszami inwestycyjnymi, które mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych oraz towarzystwa nimi zarządzającego, a w konsekwencji na wielkość aktywów pod zarządzaniem w spółkach grupy kapitałowej Emitenta, wielkość przychodów i wyniki finansowe Emitenta.
4. pobieranie opłaty (wynagrodzenia) zmiennej za zarządzanie, które w kolejnych kwartałach oraz latach jest zależne od decyzji zarządu Skarbiec TFI, którego nadrzędnym celem jest długoterminowy wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy przy jednoczesnym zapewnieniu należytej ochrony interesów uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Osiągnięte wyniki inwestycyjne w skali danego roku kalendarzowego, jak również w dłuższym horyzoncie czasowym mają bezpośredni wpływ na możliwość pobrania i wysokość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Ograniczenie lub zaprzestanie pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie w danym kwartale ma wpływ na wielkość przychodów, sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.
5. zmiany regulacyjne, zarówno krajowe, jak i unijne, a także wprowadzanie nowych aktów prawnych mogą mieć wpływ na sposób funkcjonowania TFI w Polsce, skalę ich działalności i rentowność.

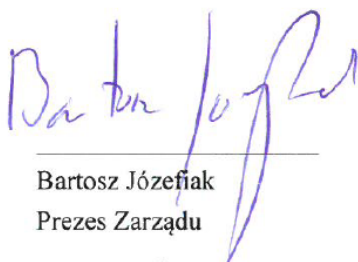
Szczegółowe omówienie czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej znajduje się w Raporcie Rocznym za okres od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, zatwierdzonym i opublikowanym w dniu 28 sierpnia 2017 roku.

13) informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

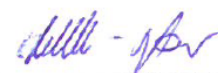
W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Emitent nie identyfikował zmian w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta.

14) informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

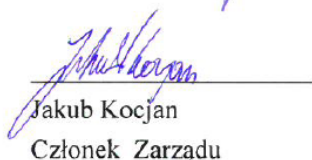
W III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2018 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu Emitent lub jego spółka zależna nie byli stroną umowy kredytu lub pożyczki.



Bartosz Józefiak
Prezes Zarządu



Ewa Radkowska-Świętoń
Wiceprezes Zarządu



Jakub Kocjan
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2018 roku