

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

***DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ ROKU
OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 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 2018r. 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 I kwartał roku obrotowego.

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

Na dzień 30 września 2019 roku spółka zależna Skarbiec TFI S.A. zarządzała 36 funduszami i subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów, a także portfelami i 7 funduszami dedykowanymi, o łącznej wartości aktywów na poziomie 3 747,9 mln zł. W pierwszym kwartale roku obrotowego wyniki inwestycyjne osiągnięte przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez spółkę zależną od emitenta – Skarbiec TFI S.A. były zróżnicowane. Konkurencyjne stopy zwrotu wypracowały fundusze segmentu dłużnego. Fundusze z eskpozycją na rynki zagraniczne zanotowały ujemne stopy zwrotu wynikające z korekty segmentu spółek software'owych stanowiących znaczącą część portfela. W okresie od początku roku, pomimo korekty w tym kwartale, utrzymały one bardzo wysokie stopy zwrotu i pozycje w rankingach grupy porównawczej. Fundusze akcyjne z przewagą inwestycji na rynku polskim w okresie I kwartału przyniosły negatywne stopy zwrotu. W grupie funduszy detalicznych 21% funduszy uplasowało się w I kwartalu swoich grup konkurencji, a od początku roku było to 43% funduszy. W I kwartale zmniejszyła się dynamika odpływów netto aktywów z funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. Z Funduszy detalicznych odpłynęło 173,7 mln złotych. Przeważały odpływy z funduszy bezpiecznych w tym największe odpływy zanotował subfundusz Skarbiec Konserwatywny (dawniej Skarbiec Oszczędnościowy). Jednocześnie do usługi asset management pozyskano 166,9 mln zł. W spółce zależnej od emitenta Skarbiec TFI S.A. realizowany był projekt oferowania pracodawcom zarządzania pracowniczymi planami kapitałowymi. W pierwszym etapie skierowanym do firm zatrudniających powyżej 250 pracowników spółka podpisała umowy z 13 podmiotami zatrudniającymi ok 8 000 osób. Zgodnie z założeniami projektu grupą docelową mają być spółki średnie i małe, które są zobowiązane do zawarcia umów o PPK w 2020 roku. Spółka oczekuje, że w tym segmencie rynku wykorzysta swoją przewagę konkurencyjną aktywnego zarządzania na rynkach polskim i zagranicznych i zindywidualizowanej oferty wdrożenia i obsługi dedykowanej do segmentu średnich i małych firm. Od 1 stycznia 2019 roku obowiązuje Rozporządzenie Ministra Finansów określające maksymalną stawkę wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym i specjalistycznym na poziomie 3,5% w 2019 i 3% w roku 2020. Spółka zależna Skarbiec TFI finalizowała negocjacje z dostawcą systemu do zarządzania aktywami

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

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2019 roku nie wystąpiły czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. Z dniem 1 lipca 2018 roku weszła w życie zmiana wynikająca z rozwiązania Umowy o kompleksowej współpracy, zawartej w dniu 12 sierpnia 2017 roku, skutkująca zaprzestaniem prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa i podjęciem tej działalności przez spółkę zależną Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Wpływ powyższej zmiany na sprawozdanie finansowe opisany jest punkcie 6 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1.07.2018 do 30.06.2019

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.

W I kwartale roku obrotowego nie miały miejsca istotne zmiany organizacyjne grupy kapitałowej.

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 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 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 I 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.

Na dzień 30 września członkowie organów Emitenta nie posiadali akcji Emitenta.

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 I 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 I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa Emitenta nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, za wyjątkiem Skarbiec TFI, co zostało opisane w nocie nr 24.1 Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I 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.

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 I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2019 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 I 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 Emitenta.
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. Osiągane 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. W szczególności obowiązkowa dematerializacja certyfikatów inwestycyjnych, obowiązek zawarcia umowy o wykonywanie funkcji agenta emisji dla ww. papierów wartościowych, oraz obowiązek ich rejestrowania w KDPW będą miały wpływ na funkcjonowanie funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz działalność towarzystw funduszy inwestycyjnych zarządzających takimi funduszami pod względem organizacyjnym i kosztowym. W dniu 17 września 2019 zostało opublikowane Stanowisko UKNF w sprawie przyjmowania i przekazywania „zachęt w związku z świadczeniem usług przyjmowania i przekazywania zleceń (...)”. Określa ono dokumentowanie zasadności i legalności środków przekazywanych przez TFI dystrybutorom. Toczy się debata branży z nadzorcą i regulatorem w zakresie wypracowania modelu opłat dystrybucyjnych.

Szczegółowe omówienie czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej znajduje się w Raporcie Rocznym za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, zatwierdzonym i opublikowanym w dniu 12 września 2019 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 I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2019 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 I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu Emitent lub jego spółka zależna nie byli stroną umowy kredytu lub pożyczki.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Paweł Tokarski
Członek Zarządu

Warszawa, 15 listopada 2019 roku