

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

***DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ ROKU
OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 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 III 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 31 marca 2020 roku spółka zależna Skarbiec TFI S.A. („Skarbiec TFI”, „Towarzystwo”) zarządzała 42 funduszami i subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów, a także portfelami i 7 funduszami dedykowanymi, o łącznej wartości aktywów na poziomie 3 279,1 mln zł. W trzecim kwartale roku obrotowego wyniki inwestycyjne osiągnięte przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Skarbiec TFI S.A kształtowały się pod wpływem nadzwyczajnej sytuacji związanej z pandemią. Pojawienie się nieoczekiwanego ryzyka miało bardzo duży negatywny wpływ na sytuację na globalnych rynkach finansowych i polski rynek kapitałowy. Decyzje rządów o kolejnych zamknięciach gospodarek przełożyły się na decyzje inwestorów o masowej wyprzedaży większości klas aktywów i istotny spadek ich wartości. W tych warunkach rynkowych większość zarządzanych funduszy miała ujemne stopy zwrotu. Dodatkowo stopy zwrotu od początku kwartału zanotowały w segmencie dłużnym Skarbiec Obligacja i Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji. W segmencie funduszy alternatywnych wysoką kwartalną stopą zwrotu wyróżniał się fundusz Skarbiec Market Neutral, który wypracował stopę zwrotu w wysokości 7,25%. Pozytywne stopy zwrotu z tego segmentu zanotowały też fundusze Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ, Magna FIZ oraz MultiAsset FIZ. Należy podkreślić, że na trudnym rynku fundusze udziałowe i mieszane wypadły w porównaniu z konkurencją bardzo dobrze. Na 15 funduszy zaliczanych do tej grupy, aż 8 znalazło się w pierwszych a kolejne 3 w drugich kwartylach swoich grup porównawczych.

W III kwartale zwiększyła się dynamika odpływów netto aktywów z funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. Z funduszy detalicznych odpłynęło 278,1 mln złotych. Przeważały odpływy z funduszy bezpiecznych, w tym największe odpływy zanotował subfundusz Skarbiec Konserwatywny (dawniej Skarbiec Oszczędnościowy). Jednocześnie do usługi asset management pozyskano 118,2 mln zł. Skala odkupień w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI w konsekwencji epidemii wirusa COVID-19 była dużo niższa niż w całej branży. W marcu bilans sprzedaży polskich funduszy inwestycyjnych odnotował skokowy spadek wartości rynku funduszy inwestycyjnych i aktywa zmniejszyły się o 20,4 mld zł. Najtrudniejsza sytuacja panowała na rynku funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych, gdzie wycofania stanowiły 88% całego odpływu kapitału z rynku.

Spadek aktywów w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI w wyniku ujemnych stóp zwrotu i odpływów netto spowodował obniżenie wynagrodzenia stałego osiągniętego w III kwartale roku obrotowego do poziomu 14 713 tys. zł w porównaniu do 18 072 tys. zł w analogicznym kwartale przedniego roku. Dodatkowy wpływ na niższą wysokość wynagrodzenia stałego miało obniżenie maksymalnego limitu opłaty za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi otwartymi i specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi od 1 stycznia 2020 roku z 3,5% do 3%. Zmienne wynagrodzenie, które jest pobierane pod warunkiem uzyskania wyższej stopy zwrotu niż benchmark oraz osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu od początku roku kalendarzowego wyniosło 1 267 tys. zł.

W związku z ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego podjęto decyzję, że druga transza podpisywania umów na zarządzanie pracowniczymi planami kapitałowymi skierowana do pracodawców zatrudniających 50-249 osób zostaje przeniesiona do 27 października 2020 r. i będzie połączona z trzecią transzą. Do tego też dnia umowę o zarządzanie pracowniczymi planami kapitałowymi zobowiązani będą zawrzeć przedsiębiorcy zatrudniający od 20 do 249 osób. 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.

Spółka zależna Skarbiec TFI w III kwartale roku obrotowego Grupy realizowała wdrażanie systemu do zarządzania aktywami firmy NeoXam.

Obie Spółki Grupy od momentu wprowadzenia przez rząd ograniczeń przeszły na model pracy zdalnej. Ponad 90% pracowników wykonywało pracę z domu. Zmiana modelu pracy wymagała poniesienia kosztów zakupu dodatkowego wyposażenia IT. Udział tych kosztów w raportowanych kwartalnych kosztach operacyjnych jest bardzo niski. Pomimo pracy zdalnej w Towarzystwie oraz gwałtownych ruchów na rynkach kapitałowych obsługa klientów odbywała się w sposób płynny i bez zakłóceń.

W kwietniu na rynkach wystąpiło zdecydowane odreagowanie przeceny z pierwszego kwartału kalendarzowego oraz miały miejsce pozytywne napływy netto głównie w segmencie funduszy akcyjnych i mieszanych. Zgodnie z opiniami specjalistów sytuacja epidemiczna jest nadal niepewna, a prognozy wpływu pandemii COVID-19 na sytuację finansową Skarbiec TFI są nadal obciążone znaczącą niepewnością. Wystąpienie ponownej fali epidemii jesienią może negatywnie przełożyć się na wyniki inwestycyjne funduszy i sytuację finansową Skarbiec TFI.

Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ epidemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Spółki, a także na bieżąco będzie podejmować wszelkie możliwe działania korygujące w celu złagodzenia negatywnego wpływu na działalność Spółki.

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 2020 roku wystąpiła pandemia spowodowana koronawirusem COVID-19. Zmaterializował się czynnik ryzyka o istotnym wpływie na rynki i niskim prawdopodobieństwie wystąpienia. Wpływ sytuacji rynkowej na sprawozdanie finansowe opisano w punkcie 2.

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 III 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, będącego 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 20.1.3 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.

Na dzień 31 marca 2020 roku 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 III kwartale roku obrotowego oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu, Emitent, ani spółka zależna od Emitenta, nie były 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 31.03.2020 roku Grupa Kapitałowa Emitenta nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe. 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 III kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 31 marca 2020 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, tj. Skarbiec TFI S.A. 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,

- 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 podwyższają koszty oferowania funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Na działalność dystrybucyjną i koszty tego procesu w całym 2020 roku będzie miało wpływ opublikowane w dniu 20 grudnia 2019 Uzupełnienie „Stanowiska UKNF w sprawie przyjmowania i przekazywania „zachęt” w związku ze świadczeniem usług przyjmowania i przekazywania zleceń (...)”, z dnia 21 grudnia 2018 r. w zakresie określania wynagrodzenia z tytułu zachęt.

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).

Emitent przeprowadza testy na utratę Wartości Firmy powstałej na nabyciu akcji spółek zależnych oraz utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej. Ostatnie test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku. W wyniku przeprowadzonych testów nie zidentyfikowano utraty Wartości Firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI. Na dzień 31 marca 2020 r. nie wystąpiły istotne zmiany uzasadniające zmianę przyjętych założeń i parametrów zastosowanych w ostatnim teście.

Ze względu na wystąpienie pandemii COVID-19 Spółka planuje dokonanie analizy jej wpływu na sytuację finansową Skarbiec TFI oraz przeprowadzenie i testu na utratę wartości na koniec roku obrotowego.

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 2020 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu Emitent lub jego spółka zależna nie byli stroną umowy kredytu lub pożyczki.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2020 roku