

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego zakończony dnia 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Dodatkowe informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta zgodnie z § 68 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku 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 31 marca 2026 roku spółka zależna Skarbiec TFI S.A. zarządzała 14 funduszami i subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów, a także 4 funduszami dedykowanymi, o łącznej wartości aktywów 3 658,0 mln zł oraz portfelem aktywów zgromadzonych w usłudze asset management o wartości 2 212,2 mln zł.

W I kwartale 2026 klienci krajowych TFI lokowali środki głównie w funduszach dłużnych. Łączne aktywa zgromadzone w polskich funduszach inwestycyjnych wzrosły w tym okresie o 13,2 mld zł.

Według stanu na dzień 31 marca 2026, 7 funduszy rynku kapitałowego zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. znajdowało się w pierwszym lub drugim kwartyle w swoich grupach porównawczych od początku 2026 roku. Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI S.A. w I kwartale 2026 roku wzrosły o 4,4 mln zł, na co składały się: wzrost aktywów zgromadzonych w funduszach surowcowych (+66,2 mln zł, do poziomu 132,7 mln zł), dłużnych (+51,8 mln zł, do poziomu 1,27 mld zł) oraz mieszanych (+1,0 mln zł, do poziomu 315 mln zł). W stosunku do stanu z końca grudnia 2025, spadek aktywów odnotowano w przypadku funduszy akcyjnych (-104,9 mln zł, do poziomu 1,91 mld zł) oraz absolutnej stopy zwrotu (-0,59 mln zł, do poziomu 9,1 mln zł). W przypadku funduszy niepublicznych stan aktywów pozostał na niezmienionym poziomie (13,2 mln zł).

W omawianym okresie odnotowano również spadek aktywów zgromadzonych w usłudze asset management (-9,1 mln zł, do poziomu 2 212,2) mln zł.

Na dzień 31 marca 2026 spółka zależna Noble Securities S.A. prowadziła 30,3 tys. rachunków, w tym 26,6 tys. rachunków należących do klientów handlujących na GPW.

W I kwartale 2026 spółka Noble Securities S.A. skupiała się na efektywnej realizacji usług dla klientów oraz konsekwentnej dywersyfikacji źródeł przychodów. Zrealizowano 7 emisji obligacji o łącznym wolumenie 170,3 mln zł, 15 emisji certyfikatów FIZ o łącznym wolumenie 85,7 mln zł oraz zaoferowano j.u. FIO o łącznej wartości 29,5 mln zł. Kontynuowany jest rozwój oferty poprzez prowadzenie rozmów z potencjalnymi nowymi emitentami, co przekłada się na większą atrakcyjność oferty oraz możliwość większej dywersyfikacji portfela klienta.

Równolegle, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, NS rozwija sieć sprzedaży. W styczniu 2026 otwarty został Punkt Obsługi Klienta w Szczecinie, zlokalizowany w kompleksie Hanza Tower. Bezpośredni kontakt z klientem poprawi dostęp do pełnej oferty usług maklerskich NS oraz umożliwi osobiste omówienie strategii inwestycyjnych.

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

W I kwartale roku obrotowego 2026 działalność Skarbiec Holding S.A. przebiegała w warunkach podwyższonej zmienności rynkowej, kształtowanej przez eskalację konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie. Cena ropy Brent przekroczyła poziom 110 dolarów za baryłkę, a inwestorzy z niepokojem śledzili rozwój sytuacji wokół Cieśniny Ormuz. Obawy o dłuższe utrzymywanie się wysokich cen energii rozbudziły na nowo perspektywę powrotu presji inflacyjnej, ograniczając oczekiwaną przestrzeń do obniżek stóp procentowych przez Fed i EBC.

Równoległe istotnym czynnikiem ryzyka pozostawało otoczenie regulacyjne w Stanach Zjednoczonych, mające bezpośrednie przełożenie na wyniki funduszy Skarbiec TFI z ekspozycją na rynek amerykański. Administracja Prezydenta Trumpa przygotowała projekt wielopoziomowego systemu kontroli eksportu układów scalonych i infrastruktury AI, wymagającego od firm uzyskiwania zgody władz USA dla transakcji eksportowych dotyczących chipów sztucznej inteligencji. Zmienność regulacyjna przekładała się na krótkoterminowe wahania kursów największych spółek technologicznych, co wpływało na wyniki funduszy o wysokiej ekspozycji na ten sektor.

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 Emitenta.

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 stycznia 2026 roku do dnia 31 marca 2026 roku, będącym 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 23.1.3 Dodatkowych Not objaśniających 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 31 marca 2026 roku Prezes Zarządu Emitenta, Pan Piotr Szulec posiadał 9 304 akcje Emitenta. Pozostali 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 wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W stosunku do Emitenta prowadzone są dwa postępowania sądowe o charakterze pracowniczym dotyczące roszczeń byłego Członka Zarządu Skarbiec TFI S.A. oraz byłego Członka Zarządu Emitenta.

Wysokość tego roszczenia jest ujęta w wyniku finansowym Emitenta.

W spółce zależnej od Emitenta – Skarbiec TFI S.A. - prowadzone są postępowania sądowe dotyczące roszczeń byłych pracowników oraz byłego Członka Zarządu Skarbiec TFI S.A.. Wysokość tych roszczeń jest ujęta w wyniku finansowym Skarbiec TFI S.A..

W spółce zależnej od Emitenta – Noble Securities S.A. prowadzone są postępowania sądowe dotyczące pozwów związanych z dystrybucją obligacji GetBack S.A. oraz Getin Noble Bank S.A. Wysokość tych roszczeń jest ujęta częściowo w wyniku finansowym Noble Securities S.A.. Wartość rezerwy na sprawy sporne została doszacowana w korekcie aktualizacyjnej dotyczącej wyceny wartości godziwej aktywów netto na dzień przejścia oraz podlegała weryfikacji w okresach objętych bieżącym Raportem Kwartalnym.

9) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 31 marca 2026 roku Grupa Kapitałowa Emitenta nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, z wyjątkiem Skarbiec TFI S.A. i Noble Securities S.A., co zostało opisane w nocy nr 27 do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał roku obrotowego. Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotami powiązanymi 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.

Emitent przyznał spółce zależnej Noble Securities S.A. linię pożyczkową na maksymalną kwotę 25 000 000 zł w celu zapewnienia odpowiedniej rezerwy płynności Noble Securities S.A., niezbędnej do pokrycia depozytów zabezpieczających rozrachunek transakcji w izbie rozliczeniowej KDPW_CCP, w związku z istotnym wzrostem obrotów Noble Securities S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych. W bieżącym kwartale emitent nie udzielał

nowych pożyczek, a pożyczki udzielone w czerwcu i lipcu 2025 zostały w pełni spłacone do końca lipca 2025. Na dzień 31.03.2026 spółka zależna nie wykorzystywała dostępnej linii pożyczkowej.

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 spółce zależnej Skarbiec TFI S.A. z dniem 18 maja 2026 roku Członek Zarządu Maciej Sobkowiak złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W ocenie Emitenta nie ma zasadniczo innych niż wskazane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego informacji, mogących mieć wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. Kluczowe dla Spółek Grupy jest utrzymanie stabilności kadry zarządzającej, w tym dla TFI kadry zarządzających funduszami.

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

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

1. Sytuacja makroekonomiczna i proponowane zmiany legislacyjne w Polsce oraz sytuacja makroekonomiczna na rynkach zagranicznych w krajach, w których fundusze Skarbiec TFI S.A. lokują swoje aktywa, która wpływa na sprzedaż netto (saldo wpłat i umorzeń) produktów inwestycyjnych oferowanych przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta oraz na wyniki inwestycyjne funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., a w konsekwencji na wielkość aktywów pod zarządzaniem, wielkość przychodów oraz wyniki finansowe Emitenta. Sytuacja makroekonomiczna jest pochodną m.in. zmian inflacji, poziomu stóp procentowych kształtowanego przez banki centralne w celu obniżenia inflacji i niestabilnej sytuacji geopolitycznej na świecie, głównie za sprawą trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej i konfliktu na Bliskim Wschodzie.
2. Sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na międzynarodowych rynkach finansowych, w tym zagranicznych rynkach giełdowych (USA), 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. Osiągane wyniki inwestycyjne, nominalnie oraz na tle konkurencji, 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. Osiągane wyniki inwestycyjne mają również wpływ na możliwość pobrania i wysokość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie.
4. Wpływ zmian regulacyjnych na sposób i koszty działalności operacyjnej dystrybucji.
5. Aktywność inwestorów na rynkach Towarowej Giełdy Energii oraz aktywność w segmencie oferowania obligacji korporacyjnych na rynku pierwotnym.
6. Poziom stóp procentowych umożliwiający efektywne lokowanie wolnych środków pieniężnych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta.

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 31 marca 2026 roku, wystąpiły istotne czynniki mające wpływ na warunki prowadzenia działalności gospodarczej sektora finansowego takie jak kontynuacja konfliktu na Bliskim Wschodzie i wojny na Ukrainie. Czynniki te nie miały jednak istotnego wpływu 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.

Nie dotyczy.

Warszawa, 28 maja 2026 r.

Piotr Szulec

Prezes Zarządu

Radosław Solan

Członek Zarządu