

**opinie Rady Nadzorczej Quercus TFI S.A.
co do spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
zwołanego na dzień 27 kwietnia 2016 r.
odnoszące się do projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ogłoszonych w dniu 30 marca 2016 r.**

- opinia co do punktu 6a) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie rocznego połączonego sprawozdania finansowego funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO oraz rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych subfunduszy: QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Selektynny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold, QUERCUS Stabilny, za rok obrotowy 2015.
- opinia co do punktu 6b) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego funduszu QUERCUS Absolute Return FIZ za rok obrotowy 2015.
- opinia co do punktu 6c) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego funduszu QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ za rok obrotowy 2015.
- opinia co do punktu 6d) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.
- opinia co do punktu 6e) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonanie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015 zgodnie z wnioskiem Zarządu, przy czym decyzja o wyborze pomiędzy wypłatą dywidendy albo nabyciem akcji własnych przez Spółkę powinna nastąpić według uznania Walnego Zgromadzenia.
- opinia co do punktu 6f) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie wszystkim Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.
- opinia co do punktu 6g) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.
- opinia co do punktu 6h) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Spółki.
- opinia co do punktu 6i) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki stwierdzenie, że Polityka Wynagradzania członków Zarządu oraz Polityka Wynagradzania członków Rady Nadzorczej, obowiązujące w Spółce, sprzyjają rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki.

- opinia co do punktu 6j) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji zadań Komitetu Audytu.
- opinia co do punktu 6k) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie powołania Członków Zarządu Spółki kolejnej kadencji oraz określenia funkcji powoływanych członków Zarządu.
- opinia co do punktu 6l) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji oraz określenia funkcji powoływanych członków Rady Nadzorczej.
- opinia co do punktu 6m) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:
Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wyodrębnienia akcji serii A5, A6 i A7, zmiany § 8 ust. 2 statutu Spółki, wprowadzenia akcji serii A5, A6 i A7 do obrotu na rynku regulowanym, zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz ich dematerializacji.