

**opinie Rady Nadzorczej Quercus TFI S.A.  
co do spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
zwołanego na dzień 27 kwietnia 2015 r.  
odnoszące się do projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
ogłoszonych w dniu 30 marca 2015 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 Selektywny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold, QUERCUS Stabilny, za rok obrotowy 2014.
- 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 2014.
- 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 2014.
- 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 2014 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.
- opinia co do punktu 6e) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:  
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonanie podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2014 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 przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.
- opinia co do punktu 6g) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:  
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie udzielenia absolutorium jej członkom.
- opinia co do punktu 6h) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:  
Rada Nadzorcza wstrzymuje się od wydania opinii w sprawie ustalenia zasad wynagrodzeń jej członków.
- opinia co do punktu 6i) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:  
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie wdrożenia Zasad Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych oraz zmiany § 10, § 11, § 18 statutu Spółki w związku z wdrożeniem tych zasad.
- opinia co do punktu 6j) planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia:  
Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 10, § 12, § 15, § 16, § 18 statutu Spółki.