

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

ZAWIERAJĄCE

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013
WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2013
ORAZ ZWIĘZŁĄ OCENĘ SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU
KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA
SPÓŁKI, ZA ROK OBROTOWY 2013**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz stosownie do zasady nr 1 pkt 6 II części „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” i zasady nr 1 pkt 1 III części „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, niniejszym Rada Nadzorcza Spółki przedkłada do informacji akcjonariuszom Spółki:

- roczne sprawozdanie ze swojej działalności za rok obrotowy 2013,**
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2013,**
- zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, za rok obrotowy 2013.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZA ROK OBROTOWY 2013

W skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013, do dnia 25 kwietnia 2013 r., wchodziły następujące osoby:

- p. Jerzy Cieślik – członek Rady Nadzorczej
- p. Wiesław Dębski – członek Rady Nadzorczej
- p. Andrzej Fierla – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- p. Jerzy Lubianiec – Sekretarz Rady Nadzorczej
- p. Maciej Radziwiłł – Przewodniczący Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013, od dnia 25 kwietnia 2013 r., wchodziły następujące osoby:

- p. Jerzy Cieślik – członek Rady Nadzorczej
- p. Andrzej Dadełło – członek Rady Nadzorczej
- p. Jerzy Lubianiec – Sekretarz Rady Nadzorczej
- p. Janusz Nowicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- p. Maciej Radziwiłł – Przewodniczący Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej do dnia 25 kwietnia 2013 r. działał Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 wchodziła następująca członkowie Rady Nadzorczej:

p. Jerzy Cieślik

p. Wiesław Dębski

p. Maciej Radziwiłł – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Pan Maciej Radziwiłł był członkiem niezależnym Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Stosownie do Uchwały nr 20/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quercus TFI S.A. z dnia 25 kwietnia 2013 r., w związku z powołaniem Rady Nadzorczej trzeciej kadencji w składzie pięcioosobowy, od dnia 25 kwietnia 2013 r. zadania Komitetu Audytu są wykonywane przez Radę Nadzorczą, a działanie Komitetu Audytu uległo zawieszeniu.

W dniu 25 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Quercus TFI S.A. udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012 członkom Rady Nadzorczej drugiej kadencji oraz powołało członków Rady Nadzorczej trzeciej kadencji.

W dniu 7 sierpnia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki trzeciej kadencji wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej p. Macieja Radziwiłła, wybrała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej p. Janusza Nowickiego oraz wybrała na Sekretarza Rady Nadzorczej p. Jerzego Lubiańca.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności nadzorcze obejmowały głównie analizę bieżących wyników finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Spółki co do bieżącej i planowanej działalności.

W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności plany finansowe oraz struktura organizacyjna Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej podejmowano uchwały, które wymagane były przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa oraz przepisy wewnętrzne Spółki.

W roku obrotowym 2013 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza spotkała się na czterech posiedzeniach: 22 lutego 2013 r., 25 marca 2013 r., 7 sierpnia 2013 r., 15 stycznia 2014 r.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza podjęła w dniu 22 kwietnia 2013 r. uchwałę w trybie obiegowym.

W roku obrotowym 2013 Komitet Audytu Rady Nadzorczej spotkał się na dwóch posiedzeniach: 22 lutego 2013 r., 25 marca 2013 r.

W roku obrotowym 2013 Komitet Audytu Rady Nadzorczej nie podejmował uchwał w trybie obiegowym.

Na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012.

Na posiedzeniu w dniu 7 sierpnia 2013 r. Rady Nadzorczej dokonała analizy półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za I. półrocze 2013 r. i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za I. półrocze 2013 r. Rada Nadzorcza nie zgłosiła uwag do tych sprawozdań.

Na posiedzeniu w dniu 22 lutego 2013 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonał analizy rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012. Komitet Audytu Rady Nadzorczej nie zgłosił uwag do tych sprawozdań.

Analiza wyżej wymienionych sprawozdań odbywała się z udziałem przedstawicieli podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 25 marca 2013 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej wydał rekomendację dla Rady Nadzorczej utrzymania wyboru spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę dla kolejnych okresów rozrachunkowych, obowiązujących od 1 stycznia 2013 r.

Na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza podtrzymała wybór spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki dla kolejnych okresów rozrachunkowych, obowiązujących od 1 stycznia 2014 r..

Na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta, który dokonał oceny systemu zarządzania ryzykiem przyjętego w Spółce, obligatoryjnej w przypadku towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Ponadto Rada Nadzorcza opiniowała dwie umowy zawierane pomiędzy Spółką i p. Sebastianem Buczkim – Prezesem Zarządu, opiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, opiniowała wynagrodzenia i premie pracowników Spółki, w tym członków Zarządu, dokonywała wyboru rzeczoznawców majątkowych do dokonywania wyceny nieruchomości posiadanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę.

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2013

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz wysłuchał informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta.

W ramach przyznanych kompetencji Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza wydała pozytywną opinię o przywołanych sprawozdaniach wskazując, że zostały sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa, a także w sposób zgodny z prawdą i rzetelnie oddający finansową i ekonomiczną sytuację Spółki.

W związku z przeprowadzoną analizą Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2013 na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy i podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013

Swoją ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza bierze także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, dokonaną przez samą Radę Nadzorczą, jak i niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza Spółki ocenia sytuację Spółki w roku obrotowym 2013 jako bardzo dobrą.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013

Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w 2013 roku Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza bierze pod uwagę wnioski z rocznego raportu z funkcjonowania nadzoru wewnętrznego Spółki za rok 2013, otrzymanego od Inspektora Nadzoru Spółki w dniu 31 marca 2014 r., a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, a w szczególności pkt 4.3 sprawozdania, przedstawiający system kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza Spółki ocenia sprawowanie całościowego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jako prawidłowe.

Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w 2013 roku Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, raportu biegłego rewidenta dotyczącego oceny systemu zarządzania ryzykiem przyjętego w Spółce, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza bierze pod uwagę wskazane przez Zarząd podstawowe płaszczyzny ryzyka związane z działalnością Spółki, przedstawione w pkt. 3 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki identyfikacja przedstawionych grup ryzyka umożliwia Zarządowi skuteczne zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki.