

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

ZAWIERAJĄCE

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012
WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2012

ORAZ ZWIĘZŁĄ OCENĘ SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU
KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA
SPÓŁKI, ZA ROK OBROTOWY 2012**

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 2012,**
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2012,**
- zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, za rok obrotowy 2012.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZA ROK OBROTOWY 2012

W skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 wchodziły następujące osoby:

- p. Jakub Głowacki – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 7 sierpnia 2012 r.)
- p. Andrzej Fierla – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- p. Jerzy Lubianiec – Sekretarz Rady Nadzorczej
- p. Jerzy Cieślik – członek Rady Nadzorczej
- p. Maciej Radziwiłł – członek Rady Nadzorczej, a od dnia 24 września 2012 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej
- p. Wiesław Dębski – członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu w roku obrotowym 2012 wchodziły następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- p. Maciej Radziwiłł – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- p. Jerzy Cieślik
- p. Jakub Głowacki (do dnia 7 sierpnia 2012 r.)
- p. Wiesław Dębski (od dnia 24 września 2012 r.)

Pan Maciej Radziwiłł był członkiem niezależnym Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W dniu 31 lipca 2012 r. Pan Jakub Głowacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 7 sierpnia 2012 r. i tym samym przestał być również członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej p. Macieja Radziwiłła oraz powołała w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej p. Wiesława Dębskiego.

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 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza spotkała się na czterech posiedzeniach: 4 kwietnia 2012 r., 4 czerwca 2012 r., 24 września 2012 r., 22 lutego 2013 r.

W roku obrotowym 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w trybie obiegowym.

W roku obrotowym 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu Rady Nadzorczej spotkał się na trzech posiedzeniach: 22 lutego 2012 r., 6 sierpnia 2012 r., 22 lutego 2013 r.

Dodatkowo, Komitet Audytu Rady Nadzorczej podjął w dniu 28 marca 2012 r. uchwałę w trybie obiegowym.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej spotkał się także na posiedzeniu w dniu 25 marca 2013 r., poprzedzającym posiedzenie Rady Nadzorczej obejmujące przyjęcie niniejszego sprawozdania przez Radę Nadzorczą.

Na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2012 r. Rady Nadzorczej dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011.

W roku obrotowym 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonał analizy: rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za I. półrocze 2012 r. i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za I. półrocze 2012 r. oraz rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012.

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.

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2012

Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonał analizy sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 oraz wysłuchał informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta.

W ramach przyznanych kompetencji Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 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 2012 na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy i podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2012

Swoją ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2012 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 2012 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012, dokonaną przez samą Radę Nadzorczą, Komitet Audytu Rady Nadzorczej, jak i niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza Spółki ocenia sytuację Spółki w roku obrotowym 2012 jako bardzo dobrą.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2012

Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w 2012 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 2012, otrzymanego od Inspektora Nadzoru Spółki w dniu 31 marca 2013 r., a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012, 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 2012 roku Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, 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 2012.

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