

Quercus TFI S.A.

**POLITYKA OCENY I WERYFIKACJI  
ODPOWIEDNIOŚCI KANDYDATÓW NA  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

wersja 1  
(obowiązuje od 29 kwietnia 2021 r.)

## § 1

### Cel regulacji

1. Niniejsza Polityka ma na celu realizację obowiązku, o którym mowa w § 111 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2103).
2. Polityka określa:
  - 1) tryb i warunki dokonywania oceny i weryfikacji spełniania wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy, a w szczególności:
    - a) sposób dokonywania oceny i weryfikacji spełniania powyższych wymogów w stosunku do poszczególnych członków Zarządu lub Rady Nadzorczej (ocena indywidualna);
    - b) sposób dokonywania oceny i weryfikacji spełniania powyższych wymogów w stosunku do Zarządu i Rady Nadzorczej jako organów kolegialnych (ocena zbiorowa);
  - 2) procedurę wyboru i oceny członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
3. W sprawach nieokreślonych w Polityce stosuje się postanowienia Statutu Quercus TFI oraz innych regulacji wewnętrznych obowiązujących w Quercus TFI.

## § 2

### Definicje i skróty

Ilekróć w Polityce jest mowa o:

- 1) **Polityce** – oznacza to niniejszą Politykę oceny i weryfikacji odpowiedniości kandydatów na członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- 2) **Pracownik** – oznacza to każdego członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Quercus TFI, a także każdą osobę zatrudnioną przez Towarzystwo na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru lub mianowania, umowy zlecenia lub pozostająca w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Quercus TFI;
- 3) **Radzie Nadzorczej** – oznacza to Radę Nadzorczą Towarzystwa;
- 4) **Rozporządzeniu** – oznacza to rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 r., poz. 2103);
- 5) **Quercus TFI, Towarzystwie** – oznacza to Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000288126;
- 6) **Ustawie** – oznacza to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 95 ze zm.);
- 7) **Walnym Zgromadzeniu** – oznacza to Walne Zgromadzenie Towarzystwa;
- 8) **Zarządzie** – oznacza to Zarząd Towarzystwa.

## § 3

### Ocena i weryfikacja spełniania wymogów z art. 42 ust. 4 Ustawy (ocena odpowiedniości) – postanowienia ogólne

1. Quercus TFI przeprowadza ocenę i weryfikację spełniania wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy (ocena odpowiedniości):
  - 1) w stosunku do poszczególnych członków Zarządu lub Rady Nadzorczej (ocena indywidualna);
  - 2) w stosunku do Zarządu i Rady Nadzorczej jako organów kolegialnych (ocena zbiorowa).
2. Przez odpowiedniość rozumie się posiadanie przez członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej odpowiedniej wiedzy, kompetencji i doświadczenia, jak również nieposzlakowanej opinii.
3. Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej spełnia wymóg posiadania **wiedzy** jeśli wykazuje on udokumentowaną znajomość zagadnień związanych z zakresem obowiązków, które mają być przez niego wykonywane, w stopniu niezbędnym do prawidłowego wykonywania odpowiednio czynności zarządczych albo czynności nadzorczych oraz zrozumienie zasad prowadzonej przez Towarzystwo działalności i ryzyka związanego z tą działalnością.
4. Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej spełnia wymóg posiadania **kompetencji** jeśli posiada, zdobytą w wyniku doświadczenia, umiejętność praktycznego zastosowania wiedzy, o

- której mowa w ust. 3.
5. Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej spełnia wymóg posiadania **doświadczenia** jeśli wykonywał on czynności związane z działalnością instytucji rynku finansowego na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub pełnił on funkcję w organach tych instytucji, z zastrzeżeniem, że w przypadku:
    - 1) członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, wymóg posiadania doświadczenia uznaje się za spełniony w przypadku gdy wykonywał on na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub w ramach pełnionej funkcji członka zarządu czynności związane z zarządzaniem ryzykiem w instytucji rynku finansowego, w tym czynności związane z zarządzaniem ryzykiem w towarzystwie na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku, albo w ramach pełnionej funkcji członka zarządu towarzystwa nadzorował on czynności związane z zarządzaniem ryzykiem;
    - 2) członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Towarzystwo wymóg doświadczenia uznaje się za spełniony, w przypadku, gdy wykonywał on na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub w ramach pełnionej funkcji członka zarządu czynności związane z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz stosowaniem strategii inwestycyjnych w instytucji rynku finansowego, w tym podejmował, na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku, decyzje inwestycyjne dotyczące portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez towarzystwo, albo w ramach pełnionej funkcji członka zarządu towarzystwa nadzorował czynności związane z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych.
  6. Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej spełnia wymóg posiadania **nieposzlakowanej opinii** jeśli, w związku ze sprawowanymi funkcjami, nie dopuścił się zachowań rażąco sprzecznych z normami moralnymi, etycznymi i prawnymi, które mogłyby wpływać na zaufanie do niego jako członka Zarządu albo Rady Nadzorczej.
  7. W celu dokonania oceny spełniania wymogów określonych w art. 42 ust. 4 Ustawy, Towarzystwo gromadzi i weryfikuje następujące dokumenty dotyczące osoby objętej oceną:
    - 1) oświadczenie o danych osobowych zawierające imię, nazwisko datę i miejsce urodzenia oraz miejsce aktualnego zamieszkania;
    - 2) życiorys, dokumenty poświadczające wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe;
    - 3) informację o osobie z Krajowego Rejestru Karnego wydaną nie później niż 3 miesiące przed dniem dokonania oceny, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających ten dzień miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej lub świadczenia pracy poza Rzeczpospolitą Polską – także odpowiedni dokument wydany przez właściwe organy państw, w których osoby te miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej, lub świadczenia pracy w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonania oceny;
    - 4) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych w zakresie nałożenia sankcji administracyjnej, w których oceniana osoba występowała lub występuje w charakterze strony, oraz toczących się lub zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych w zakresie nałożenia sankcji administracyjnej na instytucję rynku finansowego, w której oceniana osoba pełniła funkcje w organach lub wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych, w związku z pełnieniem lub wykonywaniem tych funkcji;
    - 5) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych ukaraniem postępowaniach dyscyplinarnych w zakresie nałożenia sankcji, w których oceniana osoba występowała albo występuje w charakterze strony;
    - 6) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych w trakcie pełnienia funkcji lub w ciągu trzech lat po zaprzestaniu jej pełnienia postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego, postępowaniem naprawczym lub postępowaniem restrukturyzacyjnym, dotyczących podmiotu, w którym oceniana osoba pełni albo pełniła funkcje w organach lub wykonuje albo wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych;

- 7) oświadczenia o toczących się postępowaniach w związku z podejrzeniem popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa lub wykroczenia określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. – Prawo własności przemysłowej (Dz. U. z 2020 poz. 286, 288 i 1086), przestępstwa określonego w art. 522 lub art. 523 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1228), przestępstwa określonego w przepisach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059), oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;
  - 8) oświadczenie o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia jakiegokolwiek zezwolenia, o których mowa w § 107 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w związku z wykonywaną lub planowaną działalnością albo pełnieniem funkcji na rynku finansowym, z podaniem przyczyn;
  - 9) oświadczenie o przypadkach braku udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w związku z pełnieniem funkcji w organach spółek kapitałowych, z podaniem przyczyn;
  - 10) oświadczenie o przypadkach zawieszenia w pełnieniu funkcji w organizacjach zawodowych, zwolnienia z pełnionych funkcji w organizacjach zawodowych lub nałożenia innej kary związanej z pełnieniem funkcji w organizacjach zawodowych, w związku z popełnieniem przestępstwa oszustwa lub sprzeniewierzenia lub nieprawidłowym świadczeniem usług finansowych lub usług dotyczących przetwarzania danych;
  - 11) oświadczenie zawierające firmy spółek kapitałowych i osobowych, w których oceniana osoba była albo jest członkiem organów lub prokurentem albo współnikiem lub akcjonariuszem;
  - 12) oświadczenie o przypadkach rozwiązania umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub innej umowy o podobnym charakterze z powodu ciężkiego naruszenia przez ocenianą osobę podstawowych obowiązków wynikających z tych umów lub popełnienia przez tę osobę w czasie trwania umowy przestępstwa, które uniemożliwiło dalsze zatrudnienie na zajmowanym stanowisku ze względu na to, że przestępstwo było oczywiste albo zostało stwierdzone prawomocnym wyrokiem.
8. Ocena odpowiedniości uwzględnia dostępne informacje dotyczące:
    - 1) niewypłacalności podmiotu, w którym osoba objęta oceną pełni lub pełniła funkcję w zarządzie lub radzie nadzorczej;
    - 2) okoliczności wskazujących, że osoba objęta oceną w sposób nieuzasadniony odmawiała współpracy lub utrudniała współpracę z organami nadzoru;
    - 3) innych okoliczności wskazujących na niezachowanie przez osobę objętą oceną wysokich standardów postępowania.
  9. Ocena i weryfikacja odpowiedniości jest przeprowadzana w szczególności, gdy:
    - 1) do Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powołani mają zostać nowi członkowie;
    - 2) wymagania dla danej funkcji członka Zarządu lub Rady Nadzorczej uległy zmianie;
    - 3) członek Zarządu lub Rady Nadzorczej ma pełnić nową funkcję w ramach danego organu;
    - 4) występują uzasadnione obawy, że dany członek Zarządu lub Rady Nadzorczej bądź Zarząd lub Rada Nadzorcza działająca w sposób kolegialny, nie spełniają wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy;
    - 5) uległy zmianie okoliczności będące podstawą dokonanej oceny albo zaistniały nowe okoliczności, które mogą mieć wpływ na ocenę;
    - 6) powołania członka Zarządu lub Rady Nadzorczej na nową kadencję.
  10. Ocena i weryfikacja odpowiedniości następują:
    - 1) w przypadkach, o których mowa w ust. 9 pkt 1, 3 i 6 – przed powołaniem członka Zarządu albo Rady Nadzorczej albo przed rozpoczęciem pełnienia przez niego nowej funkcji;
    - 2) w przypadku, o którym mowa w ust. 9 pkt 2 – niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie miesiąca od dnia zmiany wymagań dla danej funkcji członka Zarządu albo Rady Nadzorczej;
    - 3) w przypadkach, o których mowa w ust. 9 pkt 4 i 5 – niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie miesiąca od dnia powzięcia wiadomości o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w tych przepisach.
  11. Ocena spełniania wymogów określonych w art. 42 ust. 4 Ustawy w związku z funkcją członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie lub nadzorującego

podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Towarzystwo jest dokonywana przez Radę Nadzorczą przed złożeniem do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 42b ust. 1 Ustawy.

12. Przy ocenie odpowiedniości, w tym w zakresie wiedzy, kompetencji, wykształcenia i doświadczenia osób objętych Polityką uwzględniona powinna być zasada proporcjonalności oraz adekwatności m.in. odnośnie do rozmiaru, specyfiki prowadzonej działalności i wewnętrznej organizacji Quercus TFI, a także funkcji i zadań danej osoby oraz okresu ich pełnienia w organach Quercus TFI lub innej instytucji finansowej.
13. O wynikach oceny odpowiedniości Towarzystwo niezwłocznie informuje członka Zarządu albo Rady Nadzorczej, którego ocena dotyczy.
14. Quercus TFI monitoruje spełnianie wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy, przez poszczególne osoby wchodzące w skład Zarządu albo Rady Nadzorczej oraz Zarząd i Radę Nadzorczą jako organów kolegialnych. W przypadku stwierdzenia, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej lub Zarząd albo Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, nie spełniają tych wymogów, niezwłocznie podejmuje działania mające na celu doprowadzenie do ich spełnienia.
15. Towarzystwo niezwłocznie informuje Komisję Nadzoru Finansowego, jeżeli stwierdzi, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej przestał spełniać wymogi, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy. Do informacji Towarzystwo dołącza opis działań, o których mowa w ust. 14.

#### **§ 4**

##### **Ocena i weryfikacja posiadania nieposzlakowanej opinii**

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez członka Zarządu i Rady Nadzorczej wymogu posiadania nieposzlakowanej opinii, Towarzystwo uwzględnia w szczególności, czy:
  - 1) na ocenianą osobę lub na instytucje rynku finansowego, w związku z zakresem odpowiedzialności tej osoby wynikającym z funkcji pełnionych w organach tych instytucji albo wykonywanych funkcji kierowniczych, została nałożona sankcja administracyjna lub jest prowadzone postępowanie o nałożenie takiej sankcji;
  - 2) przeciwko ocenianej osobie jest prowadzone postępowanie w związku z podejrzeniem popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa lub wykroczenia określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. – Prawo własności przemysłowej (Dz. U. z 2020 poz. 286, 288 i 1086), przestępstwa określonego w art. 522 lub art. 523 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1228), przestępstwa określonego w przepisach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059), oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;
  - 3) oceniana osoba pełni albo pełniła funkcje w organach lub wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych w podmiocie, któremu w związku z pełnieniem lub wykonywaniem tych funkcji:
    - a) cofnięto zezwolenie na prowadzenie działalności na rynku finansowym z uwagi na naruszenie przez ten podmiot przepisów prawa regulujących prowadzenie tej działalności, otrzymanie zezwolenia na podstawie fałszywych oświadczeń lub dokumentów poświadczających nieprawdę, nieprzestrzeganie zasad uczciwego obrotu lub naruszenie interesów uczestników obrotu,
    - b) odmówiono udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności na rynku finansowym z uwagi na fakt, że podmiot ten nie zapewniał prowadzenia działalności w sposób niezagrażający bezpieczeństwu obrotu instrumentami finansowymi lub należycie zabezpieczający interesy uczestników tego obrotu lub klientów tego podmiotu;
  - 4) oceniana osoba pełniła funkcje w organach lub wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych w podmiocie, wobec którego, w następstwie ich nienależytego pełnienia lub wykonywania, ogłoszono upadłość w czasie pełnienia lub wykonywania tych funkcji albo w ciągu roku po zaprzestaniu ich pełnienia lub wykonywania;

- 5) decyzją organizacji zawodowej oceniana osoba została zawieszona w pełnieniu funkcji w tej organizacji, zwolniona z pełnionych funkcji lub została nałożona na tę osobę inna kara w związku z popełnieniem przestępstwa oszustwa lub sprzeniewierzenia lub nieprawidłowym świadczeniem usług finansowych lub usług dotyczących przetwarzania danych;
  - 6) z ocenianą osobą została rozwiązana umowa o pracę, umowa zlecenia, umowa o dzieło lub inna umowa o podobnym charakterze z powodu ciężkiego naruszenia przez tę osobę podstawowych obowiązków wynikających z tych umów lub popełnienia przez tę osobę w czasie trwania umowy przestępstwa, które uniemożliwiało dalsze zatrudnienie na zajmowanym stanowisku ze względu na to, że przestępstwo było oczywiste albo zostało stwierdzone prawomocnym wyrokiem;
  - 7) wobec ocenianej osoby Komisja Nadzoru Finansowego zastosowała środki nadzorcze w związku z pełnieniem przez tę osobę funkcji członka zarządu albo rady nadzorczej w podmiocie podlegającym nadzorowi Komisji;
  - 8) wobec ocenianej osoby podjęto uchwałę o braku udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w związku z pełnieniem funkcji w organach spółek kapitałowych z przyczyn mających wpływ na prowadzenie przez towarzystwo stabilnej działalności;
  - 9) oceniana osoba została zawieszona w czynnościach członka zarządu instytucji rynku finansowego;
  - 10) wystąpiły inne okoliczności wskazujące, że oceniana osoba wykonywała powierzone obowiązki związane z pełnieniem funkcji w organach lub wykonywaniem funkcji na stanowiskach kierowniczych w podmiocie podlegającym nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego w sposób naruszający zasady uczciwego obrotu lub sprzeczny z zakresem udzielonego zezwolenia.
2. Dokonując oceny Towarzystwo uwzględnia informacje zawarte w Krajowym Rejestrze Karnym, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonania oceny miały miejsce zamieszkania, prowadziły działalność gospodarczą lub świadczyły pracę poza Rzeczpospolitą Polską – także w odpowiednim dokumencie wydanym przez właściwe organy państw, w których osoby te miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej lub świadczenia pracy w tym okresie.
  3. W przypadku, gdy w odniesieniu do osoby objętej oceną zachodzą okoliczności, o których mowa w ust. 1 lub 2, Towarzystwo dokonując oceny uwzględnia rodzaj wyroku lub oskarżenia, etap postępowania sądowego, wysokość i rodzaj zastosowanej kary, a także okoliczności towarzyszące danemu naruszeniu lub decyzji administracyjnej, w tym okoliczności łagodzące i formalne, wagę naruszenia, okres jaki upłynął od naruszenia lub wydanej decyzji, przebieg dalszej kariery zawodowej tej osoby oraz znaczenie przestępstwa lub naruszenia w związku z pełnioną funkcją.

## **§ 5**

### **Ocena i weryfikacja posiadania wiedzy**

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez członka Zarządu i Rady Nadzorczej wymogu posiadania wiedzy, Towarzystwo uwzględnia w szczególności posiadanie przez osobę objętą oceną wiedzy w następującym zakresie:
  - 1) istotne obszary działalności prowadzonej przez Towarzystwo oraz główne ryzyka, które są z nimi związane;
  - 2) rachunkowość i sprawozdawczość finansowa;
  - 3) zarządzanie aktywami;
  - 4) zarządzanie ryzykiem;
  - 5) zgodność działalności Towarzystwa z prawem i audyt wewnętrzny;
  - 6) technologie i bezpieczeństwo informatyczne;
  - 7) lokalne, regionalne lub globalne rynki – w przypadku prowadzenia przez Towarzystwo działalności na tych rynkach;
  - 8) otoczenie regulacyjne;
  - 9) planowanie strategiczne;
  - 10) zarządzanie spółką lub organizacją;

- 11) zarządzanie krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynnikami ryzyka związane ze strukturą takich grup – w przypadku prowadzenia przez Towarzystwo działalności w ramach takiej struktury.
2. Towarzystwo, bez przeprowadzania oceny, może uznać, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej posiada wiedzę w zakresie, o którym mowa w ust. 1, w przypadku gdy:
  - 1) posiada stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych lub prawnych;
  - 2) posiada tytuł zawodowy radcy prawnego lub adwokata lub tytuł biegłego rewidenta;
  - 3) posiada tytuł zawodowy doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych;
  - 4) ukończył studia Master of Business Administration (MBA);
  - 5) posiada certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA);
  - 6) posiada certyfikat Certified International Investment Analyst (CIIA);
  - 7) posiada certyfikat Association of Chartered Certified Accountants (ACCA);
  - 8) złożył egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów lub ministra właściwego do spraw aktywów państwowych.
3. Towarzystwo zapewnia, aby w przypadku gdy członek Zarządu albo Rady Nadzorczej nie posiada wiedzy w jednym z zakresów, o których mowa w ust. 1, wiedzę w tym zakresie posiadał inny członek Zarządu albo Rady Nadzorczej.
4. W przypadku członka Zarządu,
  - 1) nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, wymóg posiadania wiedzy jest spełniony, jeżeli oceniana osoba posiada wiedzę w zakresie zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie identyfikacji, pomiaru albo szacowania, monitorowania, kontrolowania oraz ograniczania ryzyka;
  - 2) nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Towarzystwo, wymóg posiadania wiedzy jest spełniony, jeżeli oceniana osoba posiada w szczególności wiedzę w zakresie instrumentów finansowych, zarządzania aktywami i portfelami inwestycyjnymi, działalności inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnych, doradztwa inwestycyjnego, strategii inwestycyjnych oraz analiz rynku, w tym analizy ekonomicznej, fundamentalnej i technicznej.

## § 6

### **Ocena i weryfikacja posiadania kompetencji i doświadczenia**

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez członka Zarządu i Rady Nadzorczej wymogu posiadania kompetencji, Towarzystwo uwzględnia w szczególności poziom i profil wykształcenia osoby objętej oceną, w szczególności czy związane jest ono z usługami finansowymi lub działalnością finansową, szkolenia, staże i konferencje, które odbyła osoba objęta oceną, a także umiejętności osiągnięte w drodze praktycznego doświadczenia zdobytego na poprzednich stanowiskach.
2. Dokonując oceny i weryfikacji spełniania przez członka Zarządu i Rady Nadzorczej wymogu posiadania doświadczenia, Towarzystwo uwzględnia w szczególności rodzaj oraz typ instytucji rynku finansowego, w których członek Zarządu albo Rady Nadzorczej wykonywał czynności lub pełnił funkcje w organach, zakres obowiązków oraz czas pełnienia tych funkcji.
3. W przypadku członka Zarządu,
  - 1) nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, uwzględnia się także rodzaj, typ oraz szczególne konstrukcje funduszy, którymi Towarzystwo zarządza oraz przyjęty w Towarzystwie system zarządzania ryzykiem, w szczególności określone w polityce zarządzania ryzykiem procesy, metody i procedury umożliwiające pomiar i zarządzanie ryzykiem oraz obliczanie całkowitej ekspozycji;
  - 2) nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględnia się także przyjęty w Towarzystwie regulamin określający sposób prowadzenia przez Towarzystwo działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi otwartymi z

uwzględnieniem działania w najlepiej pojętym interesie funduszu inwestycyjnego otwartego i uczestników funduszu inwestycyjnego otwartego, a także zasady polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych z uwzględnieniem rodzajów, typów oraz szczególnych konstrukcji funduszy, którymi zarządza Towarzystwo.

## **§ 7**

### **Obowiązki informacyjne**

1. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Towarzystwa mają obowiązek niezwłocznego przekazywania Towarzystwu informacji o zmianie okoliczności będących podstawą dokonanej oceny odpowiedniości i zaistnieniu nowych okoliczności, które mogą mieć wpływ na dokonaną ocenę.
2. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Towarzystwa powinni identyfikować i zgłaszać Towarzystwu wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać niezależnemu osądowi.
3. Okoliczności, o których mowa w ust. 1 i 2 członek Zarządu zgłasza Radzie Nadzorczej, zaś członek Rady Nadzorczej – Zarządowi.

## **§ 8**

### **Procedura wyboru i oceny członków Zarządu**

1. Organem uprawnionym do wyboru członka Zarządu jest Walne Zgromadzenie.
2. Za przeprowadzenie procesu wstępnej rekrutacji na stanowisko nowego członka Zarządu odpowiedzialne jest Towarzystwo.
3. Po wstępnej rekrutacji na stanowisko członka Zarządu, Walne Zgromadzenie dokonuje szczegółowej oceny kandydata pod kątem spełniania wymagań określonych w § 3- 6 powyżej.

## **§ 9**

### **Procedura wyboru i oceny członków Rady Nadzorczej**

1. Organem uprawnionym do wyboru członka Rady Nadzorczej jest Walne Zgromadzenie.
2. Za przeprowadzenie procesu wstępnej rekrutacji na stanowisko nowego członka Rady Nadzorczej odpowiedzialne jest Towarzystwo.
3. Po wstępnej rekrutacji na stanowisko członka Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie dokonuje szczegółowej oceny kandydata pod kątem spełniania wymagań określonych w § 3- 6 powyżej.

## **§ 10**

### **Archiwizacja dokumentów związanych z oceną odpowiedniości**

Towarzystwo prowadzi dokumentację w postaci odrębnego zbioru chronologicznie uporządkowanych dokumentów dla każdej ocenianej osoby.

## **§ 11**

### **Postanowienia końcowe**

1. Polityka jest sporządzana przez Zarząd i podlega przyjęciu przez Walne Zgromadzenie.
2. Polityka jest jawna dla pracowników Quercus TFI.