

**opinie Rady Nadzorczej Quercus TFI S.A. co do spraw mających być przedmiotem uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 23 września 2011 r.**

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 1 Ksh oraz zgodnie z zasadą nr 1 pkt 3) III części Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, po zapoznaniu się z planowanym porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zostało zwołane na 23 września 2011 r. i projektem uchwały przedstawionym przez Zarząd (projekt uchwały zgłoszony w dniu 6 września 2011 r. przez akcjonariusza Spółki – p. Sebastiana Buczka), po zaproponowaniu zmian do przedłożonego projektu uchwały,

wskazuje na:

- a) konieczność uwzględnienia zmian w projekcie zgłoszonej uchwały poprzez:
 - i) wskazanie w ust. 1 pkt 6 Uchwały, że kwota przeznaczona na nabycie Akcji Własnych zostanie pokryta z kapitału rezerwowego,
 - ii) uzupełnienie Uchwały o postanowienia dotyczące utworzenia kapitału rezerwowego wydzielonego z kapitału zapasowego,

postanawia:

- b) pozytywnie zaopiniować projekt uchwały nr 22/2011 i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie powyższej uchwały, pod warunkiem uwzględnienia zmian wskazanych przez Radę Nadzorczą.