

QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
SPÓŁKA AKCYJNA



OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
zamieszczone w Raporcie Rocznym za rok obrotowy 2018

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest fragmentem sprawozdania Zarządu z działalności Quercus TFI S.A. za rok obrotowy 2018 (datowanego 29 marca 2019 r.), zamieszczonego w Raporcie Rocznym Quercus TFI S.A. za rok obrotowy 2018 (datowanym 29 marca 2019 r. i opublikowanym w dniu 5 kwietnia 2019 r.).

[...]

5. oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

5.1. wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny lub zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny lub wszelkich informacji o stosowanych przez emitenta praktykach w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego

W okresie sprawozdawczym Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej jest dostępny na stronie internetowej www.gpw.pl.

W okresie sprawozdawczym Spółka dobrowolnie stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych” wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej jest dostępny na stronie internetowej www.knf.gov.pl.

Emitent nie przyjął do stosowania innych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

5.2. w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w pkt 5.1., wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

5.2.1. wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których Emitent odstąpił w sposób trwały oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku, z zastrzeżeniem informacji wskazanych poniżej.

Spółka Quercus TFI S.A. nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, o której mowa w zasadzie I.Z.1.15 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (tj. polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów uwzględniającej takie elementy, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe). Spółka posiada stabilny zespół pracowników obejmujący członków władz i kluczowych menadżerów, w przeważającej większości o wieloletnim stażu pracy w Spółce. Kryterium zatrudnienia w Spółce są kwalifikacje pracowników. Spółka nie zamierza wprowadzać polityki różnorodności i dokonywać zmian kadrowych wyłącznie w celu zapewnienia różnorodności pracowników według kryteriów płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

W zakresie rekomendacji II.R.2 Spółka wskazuje, że nie posiada polityki różnorodności, o której mowa w zasadzie I.Z.1.15 (stosownie do wyjaśnień dotyczących zasady I.Z.1.15), a decyzje w sprawie wyboru członków Zarządu i Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie, co nie przesądza o stosowaniu albo nie stosowaniu w przyszłości rekomendacji II.R.2.

Spółka nie stosuje i nie zamierza stosować rekomendacji IV.R.2 w zakresie umożliwienia akcjonariuszom wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (tj. w zakresie punktu 3 rekomendacji IV.R.2). W ocenie Spółki koszty stosowania rozwiązań, których dotyczy w/w wyłączenie, byłyby niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści płynących z ich zastosowania (aktualnie Spółka nie dysponuje odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby przeprowadzenie głosowania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej), a akcjonariusze nie zgłaszali Spółce potrzeby wprowadzenia takiego rozwiązania. Spółka stosuje się natomiast do rekomendacji IV.R.2 w pozostałym zakresie (tj. w zakresie punktu 1 i 2 rekomendacji IV.R.2).

Spółka zwraca również uwagę, że ostateczna decyzja co do przestrzegania niektórych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW należy do członków Rady Nadzorczej i akcjonariuszy, na których działanie Zarząd nie ma wpływu.

W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych” wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego

w dniu 22 lipca 2014 r., z wyłączeniem zasady określonej w § 8 ust. 4 w/w Zasad Ładu Korporacyjnego w zakresie zapewnienia możliwości elektronicznego głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Spółka zapewnia natomiast transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Jest to wyłączenie analogiczne jak wyłączenie, które Spółka stosuje w przypadku Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

5.2.2. wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których Emitent odstąpił w sposób incydentalny oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

W związku z powołaniem członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu nie została zastosowana rekomendacja II.R.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w zakresie różnorodności członków organów pod względem płci i wieku. Wszyscy członkowie tych organów Spółki są płci męskiej, a członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu są w podobnym wieku. Inne kandydatury, w szczególności kandydatury osób płci żeńskiej nie zostały zgłoszone.

Ponadto, w odniesieniu do zasady określonej w § 8 ust. 4 „Zasad Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych” Spółka wskazuje, że powołani członkowie Rady Nadzorczej nie zostali wybrani spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy mniejszościowych. Kandydatury takie nie zostały zgłoszone.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odstąpiła od innych postanowień zbioru dobrych praktyk w sposób incydentalny.

5.3. opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oparty na regulacjach zawartych w procedurach wewnętrznych i polityce rachunkowości. Za funkcjonowanie i skuteczność procesów kontrolnych w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki.

System kontroli wewnętrznej zapewnia między innymi:

- kompletność ujęcia w sprawozdaniu finansowym kosztów i przychodów,
- kontrolę wydatków i okresową optymalizację kosztów,
- kontrole przygotowywanych sprawozdań finansowych Funduszy QUERCUS i Spółki,
- ochronę informacji poufnych,
- sprawne i szybkie korygowanie zaistniałych nieprawidłowości.

Spółka wykorzystuje wiele elementów służących wyeliminowaniu ryzyka błędu i utrzymaniu jakości zarządzania procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Takimi elementami są:

- podział obowiązków pomiędzy poszczególne Departamenty i osoby odpowiedzialne w Spółce, umożliwiający również dwuosobową klasyfikację i akceptację faktur kosztowych i przychodowych,
- system praw dostępu do bankowości elektronicznej zapobiegający nieautoryzowanemu dostępowi do zasobów finansowych Spółki,
- polityka rachunkowości, która określa zasady sporządzania sprawozdań finansowych oparte na przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami, w tym z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości,
- system weryfikacji bieżących raportów finansowych ograniczających ryzyko wystąpienia błędu, umożliwiający sprawną weryfikację i wprowadzanie korekt w księgach Spółki,
- zawnoszony system do prowadzenia księgowości Symfonia Forte, zapewniający rzetelność i wiarygodność przetwarzanych informacji,
- zlecenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych renomowanej firmie Ernst & Young Audyty Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. gwarantujące usługi badania i przeglądu sprawozdań finansowych na wysokim poziomie.

W procesie przygotowywania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych biorą udział Członkowie Zarządu, których zadaniem jest kontrola merytoryczna i jakościowa. Wprowadzone elementy kontroli połączone z wiedzą osoby prowadzącej księgę Spółki oraz doświadczeniem i renomą spółki audytorskiej pozwalają na znaczne wyeliminowanie czynnika ryzyka i zapewniają rzetelne i zgodne z bieżącą sytuacją finansową Spółki zaprezentowanie sprawozdań finansowych.

5.4. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wykaz akcjonariuszy Spółki, uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki, ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, został przedstawiony poniżej. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki, zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Data otrzymania zawiadomienia
Sebastian Buczek	6 714 315	671 431,50	10,08%	10,08%	2015-08-31
Sebastian Buczek	+17 300	+1 730,00	+0,03%*	+0,03%*	2016-05-20
Sebastian Buczek – razem	6 731 615*	673 161,50*	10,11%*	10,11%*	n.d.*
Anna Buczek	4 260 000	426 000,00	6,39%	6,39%	2015-08-31
Jakub Głowacki	6 761 742	676 174,20	10,15%	10,15%	2014-12-12
Jakub Głowacki sp. k.	5 957 912	595 791,20	8,94%	8,94%	2014-12-12
Nationale-Nederlanden OFE	4 773 710	477 371,00	6,72%	6,72%	2013-11-12
Q1 FIZ	6 655 000	665 500,00	9,99%	9,99%	2015-05-06
Q1 FIZ	-620 929*	-62 092,90*	-1,03%*	-1,03%*	2017-06-29
Q1 FIZ	+80 000	+8 000,00	+0,14%*	+0,14%*	2018-05-10
Q1 FIZ	+200 000	+20 000,00	+0,35%*	+0,35%*	2018-05-23
Q1 FIZ – razem	6 314 071*	631 407,10*	9,45%*	9,45%*	n.d.*

* obliczenia własne Quercus TFI S.A., według stanu na dzień otrzymania zawiadomienia

Źródło: Emitent

5.5. wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

5.6. wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta.

5.7. wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

W okresie sprawozdawczym nie obowiązywały żadne umowne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki.

Zgodnie z § 25 statutu Spółki Zbycie lub zastawienie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgody na zbycie lub zastawienie akcji udziela Zarząd Spółki.

5.8. opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie ustala także funkcje Członków Zarządu. Kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Zarząd.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie albo Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Organizację prac Zarządu i tryb jego funkcjonowania określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd większością co najmniej 2/3 głosów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie ma uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie jest uprawniony do podjęcia decyzji o wykupie akcji. W poprzednich latach Zarząd był uprawniony do podejmowania decyzji w zakresie nabywania akcji własnych – Walne Zgromadzenie kilkakrotnie upoważniało Zarząd do przeprowadzenia skup akcji własnych w celu ich umorzenia (akcji na okaziciela i imiennych), jako ekwiwalentu wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

5.9. opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiany Statutu Emitenta następują zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

5.10. sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenia Emitenta działa zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub inny Członek Zarządu i przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. W przypadku, gdyby żaden z nich nie mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia, otwiera je Członek Rady Nadzorczej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia są określone w Kodeksie spółek handlowych. Dodatkowo Walne Zgromadzenie jest uprawnione do powoływania Członków Zarządu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością głosów określoną w Kodeksie spółek handlowych, z tym że uchwała o rozwiązaniu Spółki podjęta na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, wymaga większości 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego

Dotychczas nie został uchwalony regulamin Walnego Zgromadzenia.

5.11. opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

5.11.1. Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data rozpoczęcia kadencji	Data zakończenia kadencji
1.	Janusz Nowicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
2.	Jerzy Lubianiec	Członek Rady Nadzorczej	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
3.	Jerzy Cieślak	Członek Rady Nadzorczej	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
4.	Paweł Sanowski	Członek Rady Nadzorczej	25.04.2018	25.04.2018	27.04.2019

Źródło: Emitent

Z dniem 6 kwietnia 2018 r. p. Andrzej Dadełto zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 25 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej p. Pawła Sanowskiego, powierzając funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 grudnia 2018 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej p. Maciej Radziwiłł złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji i pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Zgodnie ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej, za wykonywanie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej czasowo odpowiedzialny jest Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Poza w/w zmianami w okresie sprawozdawczym nie było innych zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Po dacie bilansowej, w dniu 14 lutego 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej p. Dariusza Olczyka, powierzając funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej regulują:

- Kodeks spółek handlowych,
- ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

- Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Funkcje członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, z tym że Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do dokonania wyboru członków pełniących poszczególne funkcje. Zgodnie z § 18 Statutu Spółki wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Zgodnie z § 16 Statutu Spółki organizację prac Rady Nadzorczej i tryb jej funkcjonowania określa regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez nią większością co najmniej 2/3 głosów. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.

W ramach Rady nadzorczej działa Komitet Audytu. Z uwagi na skalę działalności Spółki oraz zasady powoływania członków organów i ustalania ich wynagrodzenia, w ramach Rady Nadzorczej nie został ustanowiony komitet (komisja) ds. nominacji ani komitet (komisja) ds. wynagrodzeń.

5.11.2. Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodził:

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data rozpoczęcia kadencji	Data zakończenia kadencji
1.	Janusz Nowicki	Członek Komitetu Audytu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
2.	Jerzy Cieślík	Członek Komitetu Audytu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019

Zródło: Emitent

W dniu 13 grudnia 2018 r. Przewodniczący Komitetu Audytu p. Maciej Radziwiłł złożył rezygnację z pełnienia funkcji przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej i tym samym przestał pełnić funkcję przewodniczącego i członka Komitetu Audytu.

Poza w/w zmianą, w składzie Komitetu Audytu nie nastąpiły inne zmiany w trakcie okresu sprawozdawczego.

Po dacie bilansowej, w dniu 22 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza powołała p. Pawła Sanowskiego w skład Komitetu Audytu, powierzając funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej regulują:

- Kodeks spółek handlowych,
- ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu wykonuje zadania przewidziane w w/w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

5.11.3. Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2018 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data rozpoczęcia kadencji	Data zakończenia kadencji
1.	Sebastian Buczek	Prezes Zarządu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
2.	Artur Paderewski	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
3.	Piotr Płuska	Wiceprezes Zarządu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
4.	Paweł Cichoń	Wiceprezes Zarządu	27.04.2016	27.04.2016	27.04.2019
5.	Paweł Pasternok	Członek Zarządu	25.04.2018	25.04.2018	27.04.2019

Zródło: Emitent

W dniu 25 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Zarządu p. Pawła Pasternoka, powierzając funkcję Członka Zarządu.

Poza w/w zmianą, w składzie Zarządu nie nastąpiły inne zmiany w trakcie okresu sprawozdawczego.

Po dacie bilansowej w dniu 14 lutego 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Zarządu p. Jarosława Jamka, powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu regulują:

- Kodeks spółek handlowych,
- Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z 2 (dwóch) do 6 (sześciu) członków, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata. Walne Zgromadzenie ustala funkcje Członków Zarządu. Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Zarząd. Zgodnie z § 11 Statutu Spółki, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie albo Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki organizację prac Zarządu i tryb jego funkcjonowania określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd większością co najmniej 2/3 głosów.

Zgodnie z § 13 Statutu Spółki uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

5.12. informacje dotyczące działalności komitetu audytu

W ocenie Spółki ustawowe kryteria niezależności spełniają wszyscy członkowie Komitetu Audytu, z tym że p. Jerzy Cieślík posiada istotny pakiet akcji Spółki oraz jest klientem Spółki.

W ocenie Spółki wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają wszyscy członkowie Komitetu Audytu. Stosowne kwalifikacje członkowie Komitetu Audytu uzyskali w ramach wykształcenia oraz działalności zawodowej.

W ocenie Spółki wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka posiadają, w częściowych zakresach, wszyscy członkowie Komitetu Audytu. Stosowne kwalifikacje członkowie Komitetu Audytu uzyskali w ramach wykształcenia oraz działalności zawodowej.

Firma audytorska w 2018 r. świadczyła następujące usługi inne niż badanie sprawozdania finansowego:

- przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Funduszy QUERCUS,
- wydawanie oświadczeń o zgodności zasad wyceny funduszy inwestycyjnych, na podstawie Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

W związku z korzystaniem z w/w usług została dokonana ocena niezależności firmy audytorskiej oraz została wyrażona zgoda na świadczenie tych usług.

Polityka wyboru firmy audytorskiej przewiduje odmienne zasady w przypadku przedłużenia dotychczas obowiązującej umowy oraz w przypadku wyboru nowej firmy audytorskiej. W pierwszym przypadku Komitet Audytu sporządza rekomendację dotyczącą wyboru dotychczasowej firmy audytorskiej. W drugim przypadku przeprowadzany jest proces wyboru firmy audytorskiej w formie zapytań ofertowych lub przetargu. Na podstawie w/w procesu Komitet Audytu sporządza rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej. Obsługę w/w procesu zapewnia Spółka. Standardowo jedna firma audytorska jest wybierana dla Spółki i zarządzanych funduszy inwestycyjnych.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem przewiduje, że firma audytorska wybrana do przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań finansowych powinny zostać upoważniona do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz oświadczeń o zgodności zasad wyceny funduszy inwestycyjnych, natomiast nie powinna co do zasady świadczyć innych usług.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spełniała obowiązujące warunki. Rekomendacja przewidywała przedłużenie dotychczas obowiązującej umowy.

W 2018 r. odbyły się trzy posiedzenia Komitetu Audytu. Ponadto jedno posiedzenie odbyło się w grudniu 2017 r. oraz dwa posiedzenia odbyły się w 2019 r., do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

[...]

Warszawa, 29 marca 2019 roku