

„Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w
Warszawie z dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego
Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.” z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 409 § 1 KSH, niniejszym postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana Tomasza Kamińskiego. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.” -----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 25.329.998 akcji, stanowiących 54,92 % kapitału zakładowego, -----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 32.829.998, z czego oddano: 32.829.998 głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Walne Zgromadzenie podjęło powyższą uchwałę. -----

Przystąpiono do punktu 4 (czwartego) porządku obrad.- -----

Następnie Przewodniczący poddał pod rozpatrzenie i pod głosowanie podjęcie uchwały nr 2 o treści: -----

„Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ALTUS
Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie z
dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.” z siedzibą w Warszawie, niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:-----

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Upoważnienie Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. -----
6. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”-----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 9.086.828 akcji, stanowiących 19,70 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 9.086.828, z czego oddano: 9.086.828 głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Zgromadzenie podjęło powyższą uchwałę. ---

Przystąpiono do punktu 5 (piątego) porządku obrad.-----

W tym miejscu Pan Andrzej Ladko przedstawił negatywne stanowisko Zarządu Spółki w sprawie projektu uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Negatywna opinia Zarządu Spółki wynika z faktu, iż Spółka nie spełnia jednego z pięciu kryteriów pozwalających na dystrybucję zysku osiągniętego w 2018 r. pomiędzy Akcjonariuszy Spółki, które to kryteria zostały określone w stanowisku Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonym w Komunikacie z

dnia 15 stycznia 2019 r. w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych, banków spółdzielczych i zrzeszających, zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz powszechnych towarzystw emerytalnych, co zostało potwierdzone w skierowanym indywidualnie do Spółki stanowisku Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Pan Andrzej Ladko wyjaśnił, iż Towarzystwo nie spełnia kryterium odpowiedniej oceny BION, określonej w pkt IV Stanowiska KNF w sprawie Polityki Dywidendowej, która pozwalałaby na wypłatę zysku za 2018 rok. W związku z niespełnieniem powyższego kryterium, zgodnie ze Stanowiskiem KNF w sprawie Polityki Dywidendowej, nie jest dopuszczalne dokonanie podziału zysku Spółki w sposób inny niż na utworzenie lub zwiększenie kapitału zapasowego i rezerwowego lub pokrycie straty z lat ubiegłych. Jednocześnie Zarząd Spółki pragnie przypomnieć, iż negatywną opinię Zarządu Spółki odnośnie do podziału zysku za 2018 r. pomiędzy Akcjonariuszy Spółki, podzieliła również Rada Nadzorcza Spółki, co zostało wyrażone uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2019 r. oraz 4 lipca 2019 r. -----

Pełnomocnik funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedłożył zmodyfikowany projekt uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. -----

Następnie Przewodniczący poddał pod rozpatrzenie i pod głosowanie podjęcie uchwały nr 3 w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych o następującej treści: -----

„Uchwała Nr 3**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTUS Towarzystwa
Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z
dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do
przeprowadzenia skupu akcji własnych****§ 1.**

1. W związku z podjęciem Uchwały nr 8 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. (dalej „Uchwała 8/2019 ZWZ”) oraz działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) KSH w związku z art. 12 pkt 6) Statutu Spółki oraz art. 360 § 2 pkt 2 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 4 483 000 (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące) w pełni pokrytych akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji Spółki i wykonania niniejszej uchwały. -----
2. Ustala się następujące warunki nabywania akcji Spółki:-----
 - 1) akcje własne będą nabywane w celu umorzenia, w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki; umorzenie dokonane zostanie stosownie do art. 6 ust. 4 Statutu Spółki oraz art. 359 § 1 i § 2 KSH, jako umorzenie dobrowolne.-----
 - 2) przedmiotem nabycia będą akcje serii od A do H; -----
 - 3) łączna liczba akcji nabywanych na mocy niniejszej Uchwały nie przekroczy więcej niż 4 483 000 (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące); -----
 - 4) akcje zostaną nabyte do dnia 30 września 2019 r.; -----

- 5) akcje będą nabywane po jednolitej cenie 8,00 złotych (słownie: osiem złotych) za jedną akcję; -----
- 6) uprawnionymi do złożenia Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki będą wszyscy akcjonariusze posiadający zarówno akcje imienne jak i akcje na okaziciela; -----
- 7) akcje własne będą nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej;
- 8) akcje własne Spółki zostaną nabyte w drodze jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji, które to zaproszenia skierowane będą do wszystkich akcjonariuszy Spółki; -----
- 9) rozliczenie nabycia akcji własnych nastąpi w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym; -----
- 10) wynagrodzenie dla akcjonariuszy akcji nabywanych nastąpi z kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy i które pochodzą będą w wysokości 35.866.134,84 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt cztery grosze) z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2018 stosownie do § 2 Uchwały 8/2019 ZWZ; -----
- 11) jeżeli liczba akcji zaoferowanych przez akcjonariuszy lub zgłoszonych do skupu przez akcjonariuszy przekroczy maksymalną liczbę, wskazaną w pkt 3), nabycie akcji własnych Spółki zostanie dokonane na zasadzie proporcjonalnej redukcji zgłoszonych ofert i zaokrągleniu liczby akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej, a w przypadku gdy zastosowanie powyższej zasady alokacji nie pozwoli na pokrycie całej liczby akcji przeznaczonych do nabycia, w tym zakresie Spółka nabędzie akcje od tego akcjonariusza, który złożył ofertę sprzedaży opiewającą na najwyższą liczbę akcji, a w przypadku ofert na taką samą liczbę akcji, od akcjonariusza który złożył ofertę wcześniej; w przypadku, gdy oferta danego akcjonariusza dotyczy akcji imiennych i akcji na okaziciela, w pierwszej kolejności nabywane będą akcje na okaziciela będące

przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

3. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu akcji własnych, ogłoszenia szczegółowych warunków, terminów i zasad przeprowadzenia skupu akcji własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami, z zastrzeżeniem zapewnienia równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych. -----
4. Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości pełne szczegółowe informacje dotyczące nabywania akcji własnych z poszanowaniem zasady równego traktowania określonej w art. 20 KSH. Mając na względzie równe traktowanie akcjonariuszy, akcje własne Spółki zostaną nabyte jeżeli oferty sprzedaży akcji Spółki złożą akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 50% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 9.086.828 akcji, stanowiących 19,70 % kapitału zakładowego, -----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 9.086.828, z czego oddano: 2.712.948 głosów „za”, głosów „przeciw” – 6.324.198 i 49.682 głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Zgromadzenie nie podjęło powyższej uchwały. -----

Następnie Przewodniczący poddał pod rozpatrzenie i pod głosowanie podjęcie uchwały nr 4 w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych o treści zgodnej z zawartą w ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia: -----

„Uchwała Nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych

§ 1.

5. W związku z podjęciem Uchwały nr 8 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. (dalej „Uchwała 8/2019 ZWZ”) oraz działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) KSH w związku z art. 12 pkt 6) Statutu Spółki oraz art. 360 § 2 pkt 2 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 4 483 000 (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące) w pełni pokrytych akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji Spółki i wykonania niniejszej uchwały. -----
6. Ustala się następujące warunki nabywania akcji Spółki: -----
 - 1) akcje własne będą nabywane w celu umorzenia, w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki; umorzenie dokonane zostanie stosownie do art. 6 ust. 4 Statutu Spółki oraz art. 359 § 1 i § 2 KSH, jako umorzenie dobrowolne. -----

- 2) przedmiotem nabycia będą akcje serii od A do H; -----
- 3) łączna liczba akcji nabywanych na mocy niniejszej Uchwały nie przekroczy więcej niż 4 483 000 (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące); -----
- 4) akcje zostaną nabyte do dnia 30 września 2019 r.; -----
- 5) akcje będą nabywane po jednolitej cenie 8,00 złotych (słownie: osiem złotych) za jedną akcję; -----
- 6) uprawnionymi do złożenia Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki będą wszyscy akcjonariusze posiadający zarówno akcje imienne jak i akcje na okaziciela; -----
- 7) akcje własne będą nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej;
- 8) akcje własne Spółki zostaną nabyte w drodze jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji, które to zaproszenia skierowane będą do wszystkich akcjonariuszy Spółki; -----
- 9) rozliczenie nabycia akcji własnych nastąpi w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym; -----
- 10) wynagrodzenie dla akcjonariuszy akcji nabywanych nastąpi z kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy i które pochodzić będą w wysokości 35.866.134,84 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt cztery grosze) z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2018 stosownie do § 2 Uchwały 8/2019 ZWZ; -----
- 11) jeżeli liczba akcji zaoferowanych przez akcjonariuszy lub zgłoszonych do skupu przez akcjonariuszy przekroczy maksymalną liczbę, wskazaną w pkt 3), nabycie akcji własnych Spółki zostanie dokonane na zasadzie proporcjonalnej redukcji zgłoszonych ofert i zaokrągleniu liczby akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej, a w przypadku gdy zastosowanie powyższej zasady alokacji nie pozwoli na pokrycie całej liczby akcji przeznaczonych do nabycia, w tym zakresie Spółka nabędzie akcje od tego akcjonariusza, który złożył

ofertę sprzedaży opiewającą na najwyższą liczbę akcji, a w przypadku ofert na taką samą liczbę akcji, od akcjonariusza który złożył ofertę wcześniej; w przypadku, gdy oferta danego akcjonariusza dotyczy akcji imiennych i akcji na okaziciela, w pierwszej kolejności nabywane będą akcje na okaziciela będące przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

7. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu akcji własnych, ogłoszenia szczegółowych warunków, terminów i zasad przeprowadzenia skupu akcji własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami, z zastrzeżeniem zapewnienia równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych.-----
8. Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości pełne szczegółowe informacje dotyczące nabywania akcji własnych z poszanowaniem zasady równego traktowania określonej w art. 20 KSH.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 9.086.828 akcji, stanowiących 19,70 % kapitału zakładowego, -----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 9.086.828, z czego oddano: 2.719.306 głosów „za”, głosów „przeciw” – 6.367.522 i brak głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Zgromadzenie nie podjęło powyższej uchwały. -----

Na wniosek Pełnomocnika funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przewodniczący poddał pod rozpatrzenie i pod głosowanie podjęcie uchwały nr 5 w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o następującej treści:-----

„Uchwała Nr 5

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTUS Towarzystwa
Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z
dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1.

Działając na podstawie art. 400. § 4. Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że koszty zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostaną poniesione przez Spółkę. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 9.086.828 akcji, stanowiących 19,70 % kapitału zakładowego, -----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 9.086.828, z czego oddano: 2.712.948 głosów „za”, głosów „przeciw” – 4.579.563 i 1.794.317 głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Zgromadzenie nie podjęło powyższej uchwały. -----

Na wniosek Pełnomocnika FIP 11 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych Przewodniczący poddał pod rozpatrzenie i pod

głosowanie podjęcie uchwały nr 6 w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o następującej treści: -----

„Uchwała Nr 6

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTUS Towarzystwa
Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z
dnia 30 lipca 2019 r. w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1.

Działając na podstawie art. 400. § 4. Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że koszty zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostaną poniesione przez Akcjonariuszy żądających zwołania niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia to jest QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonym subfunduszami: QUERCUS Agresywny, QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Stabilny; QUERCUS Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, QUERCUS Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 25.329.998 akcji, stanowiących 54,92 % kapitału zakładowego, -----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 32.829.998, z czego oddano: 4.579.564 głosów „za”, głosów „przeciw” – 26.456.117 i 1.794.317 głosów „wstrzymujących się”, -----
- w związku z powyższym Zgromadzenie nie podjęło powyższej uchwały. -----