

## **JUPITER NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY SPÓŁKA AKCYJNA**

### **RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU**

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 11.12.2007 r., Zarząd Jupitera Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. (dalej Fundusz) przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Funduszu w 2010 roku.

**I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Fundusz stosowane wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Fundusz zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza pojąć by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości;**

W 2010 r. Fundusz stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej:

1. Cz. I zasada 1. Nie była stosowana w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Fundusz nie stosował tej zasady w powyższym zakresie ponieważ zdaniem Zarządu zamieszczane na stronie internetowej oraz podawane do publicznej wiadomości informacje zarówno przed jak i po walnym zgromadzeniu w dostateczny sposób informują akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia.
2. Cz. I zasada 9. dotycząca zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Zasada ta, która została włączona do zbioru zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z dniem 1 lipca 2010 roku, nie była stosowana przez Fundusz. Zdaniem Zarządu Funduszu przyjęcie i stosowanie tej zasady wymaga dłuższego czasu niezbędnego do przygotowania odpowiednich osób mogących pełnić funkcje zarządcze i nadzorcze.
3. Cz. II zasada 1 (7) – Fundusz nie zamieszczał na swojej stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia wraz z odpowiedziami udzielanymi na nie. Z przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zgodnie z wymogami przepisów kodeksu spółek handlowych sporządzany jest protokół notarialny. W protokole tym, na żądanie akcjonariusza zamieszczane są jego pytania oraz udzielane przez Zarząd odpowiedzi.
4. Cz. II zasada 2 – Fundusz nie zapewniał funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim z uwagi na to, iż nie posiada informacji by akcjonariuszami Funduszu były osoby lub podmioty zagraniczne oraz z uwagi na koszty z tym związane.
5. Cz. III zasady od 2 do 5 – realizacja tych zasad zależy wyłącznie od woli członków Rady Nadzorczej. Zarząd Funduszu nie posiada informacji by zasady te nie były przestrzegane.

## **II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie Funduszu obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Jako organ Funduszu działa na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie Funduszu, Regulaminie Walnego Zgromadzenia Funduszu oraz przyjętych przez Fundusz zasadach ładu korporacyjnego.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
- udzielenie absolutorium członkom organów Funduszu z wykonania obowiązków,
- zmiana Statutu Funduszu,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Funduszu lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Funduszu lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- połączenie Funduszu z inną spółką,
- zatwierdzenie umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu,
- wyrażanie zgody na wypowiedzenie przez Fundusz umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu,
- podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tą osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności w przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu,
- rozwiązanie Funduszu.

Uprawnienia akcjonariuszy oraz sposób ich wykonywania określają przepisy Kodeksu spółek handlowych a w szczególności art. 399-429 oraz Statut Funduszu.

### **III. Opis zasad dotyczących powołania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Zarząd Funduszu składa się z jednego do trzech członków. Członkowie Zarządu powoływani są na dwuletnią wspólną kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu, w tym osoby rekomendowane przez firmę zarządzającą majątkiem Funduszu. Z ważnych powodów Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Funduszem z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut Funduszu dla pozostałych organów Funduszu. Wszyscy członkowie Zarządu SA uprawnieni i zobowiązani do prowadzenia spraw Funduszu. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Decyzję o nabyciu przez Fundusz akcji własnych, w celu ich umorzenia, podejmuje Zarząd Funduszu a dla umorzenia akcji wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia. Emisja akcji Funduszu dokonywana jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

### **IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Funduszu oraz ich komitetów.**

W 2010 roku Zarząd Funduszu był dwuosobowy a jego skład osobowy był następujący:

- od 1.01. do 31.12. Prezesem Zarządu był Dariusz Leśniak a Wiceprezesem Artur Rawski;

W 2010 roku skład Rady Nadzorczej Funduszu był pięcioosobowy a jej skład osobowy był następujący:

- od 01.01 do 23.06 członkami Rady Nadzorczej Funduszu byli: Grzegorz Hajdarowicz – Przewodniczący, Dorota Hajdarowicz - Wiceprzewodnicząca, Janusz Koczyk, Piotr Łysek oraz Andrzej Zdebski;
- 14.01 Rada Nadzorcza Funduszu powołała ze swojego grona Pana Piotra Łyska na Sekretarza Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Rada podjęła uchwałę powierzającą Radzie Nadzorczej obowiązki Komitetu Audytu oraz delegującą Pana Janusza Koczyka oraz Pana Piotra Łyska do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych związanych z ustawowymi obowiązkami Komitetu Audytu.
- 23.06 odwołany ze składu Rady Nadzorczej został Janusz Koczyk a w jego miejsce przez ZWZA Funduszu z tym dniem powołany został Jan Pamuła.
- 28.09 Rada Nadzorcza postanowiła, w związku z odwołaniem Pana Janusza Koczyka z Rady Nadzorczej, nie podejmować uchwały w sprawie oddelegowania członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych związanych z ustawowymi obowiązkami Komitetu Audytu w miejsce Pana Janusza Koczyka.

Zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej określają przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Funduszu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

## **V. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Zarząd Funduszu odpowiedzialny jest za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru. Zarząd Funduszu nie wprowadził kontroli instytucjonalnej z uwagi na skalę działania Funduszu oraz ze względu na jej koszty działania. W stosunku do skali działalności prowadzonej przez Fundusz koszty te byłyby nieproporcjonalnie wysokie i nieuzasadnione. W związku z tym Zarząd Funduszu wprowadził kontrolę funkcjonalną przypisaną do poszczególnych stanowisk, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników. System kontroli funkcjonalnej obejmuje swoim zakresem: księgowość, prognozowanie i analizy finansowe oraz sprawozdawczość. W ramach nadzoru nad księgowością dokonywana jest kontrola dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym przez Głównego Księgowego, natomiast pod względem merytorycznym przez Zarząd lub upoważnionych pracowników. Ujednolicono zasady rachunkowości oraz sprawozdawczości dla spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Funduszu. Na bieżąco weryfikowane są dane finansowe Funduszu oraz spółek zależnych.