KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 52 / 2007

Data sporządzenia: 2007-10-22

Skrócona nazwa emitenta
08OCTAVA

Temat
Treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia OCTAVA NFI S.A. zwołanego na dzień 30 października 2007 roku

Podstawa prawna
Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA S.A., przekazuje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał ZWZ Funduszu zwołanego na dzień 30 października 2007 roku.

Załączniki

Plik	Opis
Projekty uchwal ZWZ.pdf	projekty uchwal ZWZ
osw.zarz w spr. dobrych praktyk.pdf	dobre praktyki

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
08OCTAVA	Finanse inne (fin)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
00-838 Warszawa	
(kod pocztowy) (miejscowość)	
Prosta 69	
(ulica) (numer)	
022 444 15 55	022 444 15 50
(telefon)	(fax)
	www.octava.com.pl
(e-mail)	(www)
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-10-22	Piotr Rymaszewski	Prezes Zarządu	Piotr Rymaszewski

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 32 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią _____.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Stosownie do postanowień art. 409 § 1 ksh oraz art. 32.1 Statutu Spółki, po otwarciu obrad Walnego Zgromadzenia należy dokonać wyboru Przewodniczącego, który poprowadzi obrady. Przewodniczący kieruje obradami Walnego Zgromadzenia oraz podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych. W szczególności Przewodniczący udziela akcjonariuszom głosu, przyjmuje wnioski i projekty uchwał oraz poddaje je pod dyskusję, zarządza i przeprowadza głosowania, wydaje stosowne zarządzenia porządkowe, oraz jest upoważniony do interpretowania Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 11 Regulaminu Walnych Zgromadzeń Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna postanawia przyjąć porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w brzmieniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 193 (2790) z dnia 4 października 2007r pod pozycją 12376

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Przedłożenie uchwały w przedmiocie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest związane z uprawnieniami akcjonariuszy do zgłaszania wniosków w zakresie modyfikacji i porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zaproponowanego przez Zarząd Spółki.

Uchwała Nr ___ /2007

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna

z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Funduszu za rok 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna zatwierdza sprawozdanie finansowe Funduszu za rok 2006, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2006, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 96.286 tys. zł,
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący stratę netto w kwocie 2.713 tys. zł,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.713 tys. zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.322 tys. zł,
6. zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31.12.2006 r. w kwocie 85.061 tys. zł,
7. dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 1 ksh wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki za ubiegły rok obrotowy. Z uwagi na
powyższe, przygotowany został projekt uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006.

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA S.A. na temat działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu OCTAVA NFI S.A. na temat działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna zatwierdza sprawozdanie Zarządu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA Spółka Akcyjna na temat działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 1 ksh wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z jej działalności ubiegłym roku obrotowym. Z uwagi na powyższe, przygotowany został projekt uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2006.

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006

Działając na podstawie art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2006, na które składają się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 273.195 tys. zł,
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący zysk netto w kwocie 1.612 tys. zł,
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 34.367 tys. zł,
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.286 tys. zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 5 pkt 1 ksh przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej spółki za ubiegły rok obrotowy. Z uwagi na powyższe, przygotowany został projekt uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2006.

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

Działając na podstawie art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej OCTAVA NFI S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna zatwierdza sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA Spółka Akcyjna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 1 ksh wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu spółki z jej działalności ubiegłym roku obrotowym. Z uwagi na powyższe, przygotowany został projekt uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2006.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie pokrycia straty netto Funduszu za rok obrotowy 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych, art. 53 ust.3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz art. 30 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna postanawia pokryć stratę netto za rok obrotowy 2006 w następujący sposób:

- zrealizowaną stratę netto za 2006 rok w wysokości 2.102 tysiące zł (słownie: dwa miliony sto dwa tysiące) pokryć z kapitału zapasowego Funduszu,
- niezrealizowaną stratę netto za 2006 rok w wysokości 611 tysięcy zł (słownie: sześćset jedenaście tysięcy) pozostawić do rozliczenia w kolejnych okresach sprawozdawczych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 2 ksh wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji, co do pokrycia starty spółki za ubiegły rok obrotowy. Z uwagi na powyższe, przygotowany został projekt uchwały w brzmieniu przedstawionym powyżej.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia Panu Bogdanowi Krycy
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Funduszu
w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Bogdanowi Krycy absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Funduszu w okresie pełnienia tej funkcji w roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, w związku z powyższym, Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Charlesowi D.DeBenedetti absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej Funduszu w roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, w związku z powyższym, Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1. lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Jarosławowi Golacikowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej Funduszu w roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, w związku z powyższym, Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Neilowi Milne absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej Funduszu w roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, w związku z powyższym, Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Hubertowi Stępniewiczowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej Funduszu w roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, stąd Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr__/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych oraz art. 30 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna udziela Panu Andrzejowi Wieczorkiewiczowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej Funduszu roku obrotowym 2006.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art. 395 § 2 pkt 3 ksh oraz art. 30.1 lit. c) Statutu Spółki wymaga, by przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia było podjęcie decyzji co do udzielenia absolutorium członkom organów spółki, w związku z powyższym, Zarząd Funduszu przygotował wyżej przedstawiony projekt uchwały.

Uchwała Nr ___ /2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie kontynuowania działalności Funduszu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA S.A., uchwala co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu po zapoznaniu się z zaleceniami i projektem uchwały rady nadzorczej przygotowanymi w trybie art. 24.2 lit. h) Statutu Spółki, odnośnie likwidacji lub przekształcenia Funduszu, postanawia o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Funduszu w niezmienionej formie organizacyjnej i prawnej.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Stosownie do postanowień art. 24.2 lit h) Statutu Funduszu, do obowiązków Rady Nadzorczej należy m.in. przedstawienie akcjonariuszom na pierwszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu 31 grudnia 2005 roku i na każdym następnym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu projektu odpowiedniej uchwały i zalecenia dotyczącego likwidacji lub przekształcenia Funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami wraz z zaleceniem dotyczącym firmy zarządzającej, jeżeli Fundusz jest związany z taką firmą umową o zarządzanie.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zmiany Statutu Funduszu

Działając na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

1. Artykuł 7 w brzmieniu:

„Przedmiotem działalności Funduszu jest:
1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji spółek,
3) nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt. 2,
4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
6) udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom,
7) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu."

otrzymuje brzmienie:

„Przedmiotem działalności Funduszu jest:
1) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z),
2) Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z)
3) Obsługa nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.1)
4) Działalność holdingów (PKD 74.15.Z)."

2. W Artykule 8:

a) skreśla się oznaczenia: 8.1. Skreślony, 8.3. Skreślony 8.4. Skreślony, 8.10 Skreślony.

b) Artykuł 8.2 otrzymuje numer 8.1.

c) Artykuł 8.5 otrzymuje numer 8.2.

d) skreśla się Artykuły 8.6 i 8.6a) w brzmieniu:

„8.6. Fundusz nie może nabywać papierów wartościowych emitowanych przez inny narodowy fundusz inwestycyjny.
8.6a) Fundusz nie może nabywać papierów wartościowych emitowanych przez inny podmiot, którego głównym przedmiotem działalności jest obrót papierami wartościowymi, jeżeli w wyniku tego ponad 2 (dwa) % wartości aktywów Funduszu według ostatniego bilansu zostałoby ulokowane w tego rodzaju papiery wartościowe."

e) Artykuł 8.7 otrzymuje numer 8.3.

f) skreśla się Artykuł 8.8 w brzmieniu:

„Fundusz nie może nabywać nieruchomości (z wyjątkiem nieruchomości przeznaczonych na pomieszczenia biurowe Funduszu albo firmy zarządzającej pozostającej z Funduszem

w stosunku umownym) ani nabywać akcji spółek zajmujących się głównie inwestowaniem w nieruchomości, jeżeli w wyniku tego ponad 5 (pięć) % wartości netto aktywów Funduszu według ostatniego bilansu zostałoby ulokowane w akcjach takiej spółki. Ograniczenie, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, nie dotyczy nabycia nieruchomości w ramach restrukturyzacji majątkowej spółek, których akcje zostały wniesione do Funduszu przez Skarb Państwa."

g) Artykuł 8.9 w brzmieniu:

„Fundusz nie może zaciągać pożyczek ani emitować obligacji, jeżeli w wyniku tego łączna wartość zadłużenia Funduszu, łącznie z dotychczasowym, przekroczyłaby 50 (pięćdziesiąt) % wartości netto aktywów Funduszu według ostatniego bilansu."

otrzymuje numer 8.4 oraz brzmienie:

„Fundusz nie może zaciągać pożyczek ani emitować obligacji, jeżeli w wyniku tego łączna wartość zadłużenia Funduszu, łącznie z dotychczasowym, przekroczyłaby 70 (siedemdziesiąt) % wartości aktywów Funduszu według ostatniego bilansu."

h) Artykuł 8.11 otrzymuje numer 8.5, zaś użyty w nim zwrot „art. 8" zastępuje się zwrotem „niniejszym Artykule 8 Statutu".

3. Artykuł 11 w brzmieniu:

„Fundusz może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne."

otrzymuje brzmienie:

„11.1. Fundusz może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa.

11.2. Fundusz może emitować warranty subskrypcyjne, o których mowa w Artykule 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych."

4. Skreśla się tytuł: „IV Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu z akcji" oraz zwrot: „Artykuł 13 Skreślony".

5. Tytuł „V. Organy Funduszu" otrzymuje oznaczenie: „IV. Organy Funduszu"

6. Artykuł 14 otrzymuje numer 13, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 14 zastępuje się liczbą 13.

7. Artykuł 15, w brzmieniu:

„15.1. Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa dwa lata.

15.2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz, na wniosek Prezesa Zarządu, pozostałych członków Zarządu.

15.3. Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.

15.4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu."

otrzymuje numer 14 i następujące brzmienie:

„14.1. Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa dwa lata.

14.2. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

14.3. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

14.4. Członek Zarządu nie może jednocześnie pełnić funkcji członka rady nadzorczej, zarządu lub być prokurentem innego narodowego funduszu inwestycyjnego."

8. Artykuł 16 otrzymuje numer 15, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 16 zastępuje się liczbą 15.

9. Artykuł 17 w brzmieniu:
   „17.1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu upoważniony jest jeden członek Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem.
   17.2 Jeżeli została ustanowiona prokura, prokurent uprawniony jest do samodzielnego reprezentowania Funduszu.
   17.3 Prokura udzielona firmie zarządzającej, o której mowa w art. 24.4. może być tylko jednoosobowa."

otrzymuje numer 16 i brzmienie:

   „16.1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu upoważniony jest jeden członek Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem.
   16.2 Prokura udzielona firmie zarządzającej, o której mowa w Artykule 23.3. może być tylko jednoosobowa.

   16.3 Prokurent nie może jednocześnie pełnić funkcji członka rady nadzorczej, zarządu lub być prokurentem innego narodowego funduszu inwestycyjnego."

10. W Artykule 18.1 zwrot: „reprezentuje Fundusz Rada Nadzorcza" zastępuje się zwrotem „Fundusz reprezentuje Rada Nadzorcza".

11. Artykuł 18 otrzymuje numer 17, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 18 zastępuje się liczbą 17.

12. Artykuł 19 otrzymuje numer 18, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 19 zastępuje się liczbą 18.

13. Skreśla się oznaczenie „ Art. 19.3. Skreślony".

14. Artykuł 20 w brzmieniu:
   „20.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz jednego lub dwóch zastępców sekretarza.
   20.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący Rady Nadzorczej, której kadencja upływa, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego
   20.3. Członek Rady Nadzorczej nie może równocześnie pełnić funkcji członka Rady Nadzorczej lub Zarządu innego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego."

otrzymuje numer 19 i następujące brzmienie:

   „19.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz jednego lub dwóch Zastępców, a w razie potrzeby również Sekretarza Rady Nadzorczej.
   19.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. W przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, posiedzenie zwołuje Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

   19.3 Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje w terminie 7 dni od jej wyboru Zarząd. Jeżeli Zarząd nie zwoła pierwszego posiedzenia w tym terminie, wówczas prawo to przysługuje łącznie dwóm członkom Rady Nadzorczej. Porządek obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływanego w trybie określonym w niniejszym Artykule zawierać będzie wyłącznie punkt dotyczący wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej

nowej kadencji obrady prowadzi i przewodniczy im najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej - do czasu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej nowej kadencji.

19.4. Członek Rady Nadzorczej nie może równocześnie pełnić funkcji członka Rady Nadzorczej lub Zarządu lub być prokurentem innego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego."

15. Artykuł 21 w brzmieniu:

„21.1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
21.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z jego zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 2 (dwóch) tygodni od dnia zwołania."

otrzymuje numer 20 i brzmienie:

„20.1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na kwartał.
20.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z jego zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 2 (dwóch) tygodni od dnia zwołania. Wnioskodawca powinien określić we wniosku proponowany porządek obrad, który jest wiążący dla zwołującego posiedzenie. Jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane zgodnie z niniejszym Artykułem, wówczas wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

20.3. Rada Nadzorcza może zaprosić członków Zarządu do udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej."

16. Artykuł 22 w brzmieniu:

„22.1. Z zastrzeżeniem art. 22.3 i art. 22.4 dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie członków Rady Nadzorczej doręczone najpóźniej na 3 (trzy) dni kalendarzowe przed wyznaczoną datą posiedzenia lub w przypadku, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady, wyrażona przez nich zgoda na głosowanie.
22.2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej/
22.3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w ten sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali pisemnie zawiadomieni o treści projektu uchwały i żaden nie wyraził sprzeciwu co do trybu podjęcia uchwały. Sprzeciw członka Rady Nadzorczej co do podjęcia uchwały w trybie, o którym mowa w niniejszym ustępie, powinien zostać złożony na piśmie osobie, która zarządziła przeprowadzenie głosowania oraz Zarządowi, w terminie 2 dni od dnia odbycia głosowania.
22.4. Przeprowadzenie głosowania w trybie, o którym mowa w ust. 3 mogą zarządzić Przewodniczący Rady lub jeden z jego zastępców."

22.5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

otrzymuje numer 21 i brzmienie:

„21.1. Z zastrzeżeniem Artykułu 21.4 i 21.6 dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, doręczone im najpóźniej na 3

(trzy) dni kalendarzowe przed wyznaczoną datą posiedzenia. Za prawidłowe zaproszenie uznaje się wysłanie do członków Rady Nadzorczej pisemnych zawiadomień, z podaniem daty, miejsca i proponowanego porządku obrad posiedzenia, listami poleconymi lub pocztą kurierską lub, jeżeli dany członek wyrazi na piśmie zgodę na taki sposób informowania - poprzez przesłanie wiadomości faksowej na wskazany przez członka Rady Nadzorczej numer faksu lub za pomocą poczty elektronicznej (e-mail) na wskazany przez niego adres, w terminie wskazanym w zdaniu pierwszym.

21.2 Rada Nadzorcza może podejmować uchwały bez zwołania posiedzenia, jeśli obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia i porządku obrad.

21.3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna większość jej członków. Uchwały są podejmowane bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów oddanych za i przeciw uchwale, rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

21.4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W szczególności członkowie Rady Nadzorczej mogą głosować nad uchwałami poprzez przesłanie wiadomości faksowej, przy pomocy poczty elektronicznej (e-mail) lub w trakcie telekonferencji. Uchwała podjęta w ten sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali pisemnie zawiadomieni o treści projektu uchwały i żaden nie wyraził sprzeciwu co do takiego trybu podjęcia uchwały, zaś wszyscy członkowie Rady Nadzorczej oddali głos na piśmie lub za pomocą środka bezpośredniego porozumiewania. Sprzeciw członka Rady Nadzorczej co do podjęcia uchwały w trybie, o którym mowa w niniejszym ustępie, powinien zostać złożony na piśmie osobie, która zarządziła przeprowadzenie głosowania oraz Zarządowi, w terminie 2 dni od dnia zarządzenia głosowania - w przypadku głosowania pisemnego (obiegowego) lub z chwilą zarządzenia głosowania - w przypadku głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

21.5. Przeprowadzenie głosowania w trybie, o którym mowa w Artykule 21.4 może zarządzić Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca.

21.6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

21.7. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjecie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkoda jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów miedzy członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

21.8. Regulamin Rady Nadzorczej uchwala Rada Nadzorcza."

17. Artykuł 23 otrzymuje numer 22.

18. Artykuł 24 w brzmieniu:

„24.1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Funduszu.

24.2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

a) ocena sprawozdania finansowego Funduszu za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez wybranego przez Radę Nadzorczą biegłego

rewidenta o uznanej renomie, z zastrzeżeniem, że przynajmniej raz na pięć lat Fundusz dokonywać będzie zmiany biegłego rewidenta;

b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu w ubiegłym roku obrotowym;

c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b) ;

d) ustalanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia zasad podziału zysku (w tym określenie kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend) lub zasad pokrycia strat;

e) zawieranie umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;

f) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie oraz udzielenie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 (piętnaście) % wartości netto aktywów Funduszu według ostatniego bilansu;

g) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;

h) przedstawienie akcjonariuszom, na pierwszym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące piątego (31.12.2005) roku i na każdym następnym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, projektu odpowiedniej uchwały i zalecenia dotyczącego likwidacji lub przekształcenia Funduszu w spółkę mającą charakter funduszu powierniczego lub innego podobnego funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami wraz z zaleceniem dotyczącym firmy zarządzającej, jeżeli Fundusz jest związany z taką firmą umową o zarządzanie;

24.3. Jeżeli na podstawie art. 21 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji Fundusz zawiera z firmą zarządzającą umowę o zarządzanie majątkiem Funduszu, Radzie Nadzorczej przysługuje uprawnienie do reprezentowania Funduszu wobec firmy zarządzającej, w tym zawarcia i wypowiedzenia tej umowy.

24.4. Jeżeli firma zarządzająca, o której mowa w art. 24.3, zwróci się do członka Zarządu o zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia w imieniu Funduszu w związku z transakcją w zakresie inwestycji, członek Zarządu może, działając według własnego uznania oraz zgodnie z postanowieniami umowy, o której mowa w art. 24.3, przekazać sprawę Radzie Nadzorczej, która w terminie nie dłuższym niż 45 *(czterdzieści pięć)* dni dostarczy członkowi Zarządu pisemne upoważnienie do zaciągnięcia zobowiązania lub dokonania rozporządzenia w imieniu Funduszu w związku z daną transakcją. Jeżeli pisemne upoważnienie Rady Nadzorczej nie zostanie dostarczone członkowi Zarządu w ciągu 45 *(czterdziestu pięciu)* dni przyjmuje się, że Rada Nadzorcza udzieliła odpowiedniego upoważnienia członkowi Zarządu.

otrzymuje numer 23 i następujące brzmienie:

„23.1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Funduszu.

23.2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

a) ocena sprawozdania finansowego Funduszu za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez wybranego przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta, z zastrzeżeniem, że przynajmniej raz na pięć lat Fundusz dokonywać będzie zmiany biegłego rewidenta;
b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu w ubiegłym roku obrotowym oraz wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku lub pokrycia straty;
c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. a) i b) powyżej;
d) z zastrzeżeniem Artykułu 17.1 Statutu, zawieranie umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;
f) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie oraz udzielenie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 (piętnaście) % wartości netto aktywów Funduszu według ostatniego bilansu;
g) opiniowanie projektów uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz innych materiałów przedstawianych Walnemu Zgromadzeniu.

23.3. Jeżeli na podstawie Artykułu 21 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji Fundusz zawiera z firmą zarządzającą umowę o zarządzanie majątkiem Funduszu, Radzie Nadzorczej przysługuje uprawnienie do reprezentowania Funduszu wobec firmy zarządzającej, w tym zawarcia i wypowiedzenia tej umowy.

23.4. Jeżeli firma zarządzająca, o której mowa w Artykule 23.3, zwróci się do członka Zarządu o zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia w imieniu Funduszu w związku z transakcją w zakresie inwestycji, członek Zarządu może, działając według własnego uznania oraz zgodnie z postanowieniami umowy, o której mowa w Artykule 23.3, przekazać sprawę Radzie Nadzorczej, która w terminie nie dłuższym niż 30 *(*trzydzieści) dni dostarczy członkowi Zarządu pisemne upoważnienie do zaciągnięcia zobowiązania lub dokonania rozporządzenia w imieniu Funduszu w związku z daną transakcją. Jeżeli pisemne upoważnienie Rady Nadzorczej nie zostanie dostarczone członkowi Zarządu w ciągu 30 (trzydziestu) dni przyjmuje się, że Rada Nadzorcza udzieliła odpowiedniego upoważnienia członkowi Zarządu.

23.5 Zarząd Funduszu może zwrócić się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie opinii lub zajęcie stanowiska w każdej sprawie Funduszu, w przypadku której Zarząd uzna za celowe zasięgnięcie takiej opinii lub stanowiska i choćby sprawa taka nie wymagała zajęcia stanowiska lub opinii Rady Nadzorczej stosownie do postanowień Statutu lub przepisów prawa. Opinia lub stanowisko Rady Nadzorczej nie są wiążące dla Zarządu."

19. Artykuł 25 otrzymuje numer 24.

20. Artykuł 26 otrzymuje numer 25, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 26 zastępuje się liczbą 25. Ponadto:

a) dotychczasowy Artykuł 26.3 w brzmieniu:

„Zarząd zwoła nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w art. 26.2."

otrzymuje brzmienie:

„25.3. Zarząd zwoła nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w Artykule 25.2. Walne Zgromadzenie zwołane w tym trybie powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeśli żądanie nie określa takiego terminu bądź jego dotrzymanie jest utrudnione – w terminie umożliwiającym jak najszybsze rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady."

b) w dotychczasowym Artykule 26.4 pkt b) zwrot „art. 26.2" zastępuje się zwrotem Artykule 25.2", a zwrot „art. 26.3" zastępuje się zwrotem "Artykule 25.3"

21. Artykuł 27 otrzymuje numer 26, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 27 zastępuje się liczbą 26. Dodaje się nowy ustęp 26.4 w brzmieniu:

„Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

22. Artykuł 28 otrzymuje numer 27.

23. Artykuł 29 otrzymuje numer 28. Dotychczasową treść Artykuł 29 oznacza się „28.1". Dodaje się nowy ustęp w brzmieniu:

„28.2 Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zdjęciu z porządku obrad sprawy umieszczonej na wniosek uprawnionych akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej, albo zaniechać rozpatrywania takich spraw, jeżeli przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody lub gdy rozpatrzenie takiej sprawy byłoby bezprzedmiotowe. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia."

24. Artykuł 30 otrzymuje numer 29. Skreśla się zwrot „30.6. Skreślony", zaś w numeracji jego ustępów liczbę 30 zastępuje się liczbą 29. W dotychczasowym Artykule 30.2:

a) punkt b) w brzmieniu: „emisja obligacji w tym obligacji zamiennych" otrzymuje brzmienie: „emisja obligacji w tym obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa"

b) dodaje się nowy punkt f) w brzmieniu: „emisja warrantów subskrypcyjnych"

W dotychczasowym Artykule 30.4 zwrot „w art. 24.3" zastępuje się zwrotem „w Artykule 23.3."

25. Artykuł 31 otrzymuje numer 30.

26. Artykuł 32 otrzymuje numer 31, zaś w numeracji jego ustępów liczbę 32 zastępuje się liczbą 31.

27. Tytuł „VI. Gospodarka Funduszu" otrzymuje brzmienie „V. Gospodarka Funduszu."

28. Skreśla się Artykuł 33 w brzmieniu:

„Organizację Funduszu określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

29. Artykuł 34 otrzymuje numer 32.

30. Artykuł 35 otrzymuje numer 33.

31. Artykuł 36 w brzmieniu:

„Datę nabycia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Termin wypłaty powinien nastąpić nie później niż w ciągu 8 (ośmiu) tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku."

otrzymuje numer 34 i następujące brzmienie:

„Datę nabycia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie."

32. Dodaje się Artykuł 35 w brzmieniu:

„Walne Zgromadzenie może tworzyć inne niż kapitał zakładowy, kapitały rezerwowe lub fundusze celowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków."

33. Skreśla się tytuł „VII. Postanowienia Końcowe" oraz dotychczasowy Artykuł 37 w brzmieniu:

„37.1. Fundusz zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku „PARKIET" lub w dzienniku „PULS BIZNESU", z wyjątkiem ogłoszeń, które z mocy obowiązujących przepisów prawa podlegają ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym lub Monitorze Polskim B.

37.2. Ogłoszenia Funduszu powinny być również wywieszone w siedzibie przedsiębiorstwa Funduszu w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy.

37.3. Skreślony."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem od dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art.430§1 KSH stanowi, iż zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Funduszu

Działając na podstawie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Funduszu uwzględniającego zmiany wprowadzone na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Art.430§5 KSH stanowi, iż walne zgromadzenie może upoważnić radę nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 385 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 19.2 Statutu Funduszu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Funduszu Pana/Panią [__].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Zgodnie z art. 385 § 1 członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez walne zgromadzenie.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 385 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 19.2 Statutu Funduszu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym powołuje do Rady Nadzorczej Funduszu Pana/Panią [__].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Zgodnie z art. 385 § 1 członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez walne zgromadzenie.

Uchwała Nr____/2007
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna
z dnia 30 października 2007 roku

w sprawie zatwierdzenia oświadczenia Zarządu Funduszu
w sprawie przestrzegania Zasad Dobrych Praktyk

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „OCTAVA" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym zatwierdza oświadczenie Zarządu Funduszu w sprawie przestrzegania „Zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005" przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2007 z dnia 15 lutego 2007 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

****

„Uzasadnienie projektu uchwały
stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005"

Stosownie do postanowień „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005", Zarząd Spółki corocznie składa w imieniu Spółki oświadczenie w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Podstawa prawna: §39 ust.1 pkt 3 RMF GPW

_____
Piotr Rymaszewski
Prezes Zarządu

	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ OCTAVA NFI S.A.
	ZASADY OGÓLNE		
I	**Cel spółki** Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.	**NIE**	W opinii Zarządu podstawowym celem działania władz Spółki jest dążenie do powiększania wartości aktywów netto Spółki przy utrzymaniu optymalnego poziomu ryzyka.
II	**Rządy większości i ochrona mniejszości** Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.	**TAK**	
III	**Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień** Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości	**TAK**	

	przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.		
IV	**Kontrola sądowa** Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.	**TAK**	
V	**Niezależność opinii zamawianych przez spółkę** Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.	**TAK**	

DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ			
1.	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	**TAK**	
2.	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	**TAK**	W przypadku, gdy żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw przez akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to niezależnie od wykonania obowiązku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie. W zakresie spraw umieszczonych w porządku obrad przez Zarząd Spółki, projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały przedstawiane są akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem przygotowanym przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza, choć takiego obowiązku nie nakłada na nią ani Statut ani Regulamin Rady Nadzorczej opiniuje wszystkie projekty uchwał Walnego Zgromadzenia.Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały są przedstawiane akcjonariuszom zgodnie z wymogami przepisów prawa, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.
3.	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	**TAK**	
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy,	**TAK**	

	w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.		
5.	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność *prima facie* budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	**TAK**	
6.	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	**TAK**	
7.	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	**TAK**	
8.	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	**TAK**	

9.	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu**.**	**TAK**	
10.	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	**TAK**	
11.	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	**TAK**	
12.	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	**TAK**	
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	**TAK**	

14.	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	**NIE**	Zgodnie z § 11 ust. 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Regulamin zawiera jednocześnie zakaz podejmowania uchwał o zdjęciu z obrad, bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Zarząd przedłoży Walnemu Zgromadzeniu akcjonariuszy propozycję zmiany statutu, wprowadzającej wymóg uzyskania zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie sprawy w porządku obrad popartej 75% głosów walnego zgromadzenia do podjęcia uchwały o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.
15.	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	**TAK**	
16.	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritum rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	**TAK**	
17.	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	**TAK**	
DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH			
18.	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	**TAK**	
19.	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz		

	doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	**TAK**	
20[1].	a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;[2] c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiekolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony. *1 Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym*	**NIE**	W opinii Zarządu Spółki akcjonariusze powinni zachować pełną swobodę wyboru członków Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej Spółki zgłaszane są przez akcjonariuszy podczas obrad walnego zgromadzenia, łącznie z przedstawieniem w skrócie życiorysu zawierającego opis kariery zawodowej. Członkowie Rady Nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych sądach i decyzjach, bez względu na to, który z akcjonariuszy zgłosił propozycję ich powołania do tego organu. Spółka wyraża przy tym przekonanie, iż wybór Rady Nadzorczej przez akcjonariuszy, jest w każdym przypadku wyrazem najwyższej dbałości o interes Spółki.

	zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r. 2 *Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standar-dów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strenghtenning the role of non – executive or supervisory directors*		
21.	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	**TAK**	
22.	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	**TAK**	
23.	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	**TAK**	
24.	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.	**TAK**	
25.	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	**TAK**	
26.	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie	**TAK**	

	informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.		
27.	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	**TAK**	
28.	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów • audytu oraz • wynagrodzeń W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępniać akcjonariuszom.	**NIE**	W spółce nie utworzono komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej. Wszystkie decyzje członkowie Rady Nadzorczej podejmują kolegialnie kierując się swoją wiedzą, doświadczeniem i dobrem Spółki.
29.	Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest	**TAK**	

	konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		
30.	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	**TAK**	
31.	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	**TAK**	
DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW			
32.	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	**TAK**	
33.	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	**NIE**	Zarząd stoi na stanowisku, że interes Spółki polega na maksymalizacji wartości jej aktywów netto. Tym samym, w opinii Zarządu, interes Spółki jest zbieżny z interesem jej akcjonariuszy, natomiast z interesem jej pracowników i podmiotów współpracujących ze Spółką jest zbieżny jedynie w takim zakresie w jakim wymagają tego bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Interes wierzycieli Spółki powinien być uwzględniany zgodnie z cywilno-prawnymi zobowiązaniami Spółki.
34.	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby	**TAK**	

	transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych		
35.	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	**TAK**	
36.	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	**TAK**	
37.	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	**TAK**	
38.	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	**TAK**	
39.	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być	**TAK**	

	ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.		
40.	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	**TAK**	
DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI			
41.	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	**TAK**	
42.	W celu zapewnienia niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	**TAK**	
43.	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w	**NIE**	Ze względu na brak wyodrębnionych komitetów wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje cała Rada Nadzorcza Spółki kolegialnie.

	raporcie rocznym.		
44.	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	**TAK**	
45.	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	**TAK**	
46.	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	**TAK**	
47.	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	**TAK**	
48.	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	**TAK**	

Piotr Rymaszewski
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 15 lutego 2007