

III. ŁAD KORPORACYJNY

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady, oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. BBI Zeneris NFI S.A. i jej organy przestrzegały zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 r. oraz zmienionych Uchwałą nr 17/1249/2010 w dniu 19 maja 2010 r. Tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny w Internecie na stronie www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego. Tekst zbioru jest również dostępny na stronie internetowej spółki www.bbizeneris.pl, w zakładce ład korporacyjny. Fundusz dokłada wszelkich starań aby wszystkie zasady ładu korporacyjnego były w Spółce stosowane. W roku 2010 Fundusz stosował wszystkie zasady ze zbioru.

2. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, jest Zarząd Funduszu. Jednocześnie Zarząd Funduszu zapewnia, że sprawozdania finansowe publikowane przez Fundusz uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

System kontroli wewnętrznej Funduszu w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej ukierunkowany jest na zapewnienie rzetelności, kompletności, adekwatności i poprawności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.

System kontroli wewnętrznej stosowany przez Fundusz w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w 2010 roku, był nadzorowany bezpośrednio przez Zarząd Funduszu.

Za prowadzenie ksiąg Funduszu oraz przygotowywanie sprawozdań finansowych w omawianym okresie, odpowiedzialny był zespół finansowo – księgowy, w tym główna księgowa posiadająca stosowną wiedzę, doświadczenie oraz kwalifikacje do wykonywania tego rodzaju usług. Sprawozdania finansowe przed ich podaniem do publicznej wiadomości podlegają sprawdzeniu przez Zarząd Funduszu a ewentualne zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Funduszu zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Sprawozdania półroczne oraz roczne podlegają ponadto przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego wcześniej przez Radę Nadzorczą.

Jednocześnie sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez Komitet Audytu, powołany w ramach działalności Rady Nadzorczej. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu przez nią obowiązków nadzorczych i kontrolnych.

Do głównych zadań Komitetu należą w szczególności:

- monitorowanie informacji finansowych przedstawianych przez spółkę w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości,
- przegląd, przynajmniej raz w roku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- przedstawianie opinii Radzie Nadzorczej dotyczącej wyboru, powołania, ponownego powołania, odwołania podmiotu sporządzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki (biegłego rewidenta),
- przedstawianie opinii odnośnie wysokości wynagrodzenia przysługującego biegłemu rewidentowi z tytułu badania sprawozdań finansowych spółki,
- ocena pracy biegłego rewidenta, monitorowanie jego niezależności i obiektywizmu w zakresie wykonywanych prac,
- dokonywanie przeglądu efektywności procesu audytu.

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

Akcjonariusz Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA % udział w kapitale zakładowym i na walnym zgromadzeniu

BB Investment S.A. 69.299.590 49,68%

Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. 17.240.480 12,36%

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

Wszystkie akcje Funduszu są akcjami na okaziciela. Statut nie przewiduje żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

Statut Funduszu nie przewiduje żadnych ograniczeń do wykonywania prawa głosu.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Akcje Funduszu mogą być zbywane bez żadnych ograniczeń.

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

Zasady powoływania i odwoływania Zarządu:

Zarząd składa się od jednej do pięciu osób. Liczbę członków zarządu ustala Rada Nadzorcza. Prezesa Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Pozostali członkowie zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu, na wspólną dwuletnią kadencję. Do zawieszania lub odwoływania poszczególnych członków zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza.

Opis uprawnień Zarządu:

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Funduszem z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut dla pozostałych organów Funduszu. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu. Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia wpisu do rejestru zmiany statutu, do podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 450.000 zł (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) poprzez emisję nie więcej niż 4.500.000 zł (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela z przeznaczeniem na program motywacyjny dla członków zarządu i kadry kierowniczej.

Akcje wydawane w związku z realizacją programu motywacyjnego dla członków Zarządu i kadry kierowniczej, mogą być wydawane wyłącznie uprawnionym uczestnikom programu motywacyjnego.

Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego w związku z realizacją programu motywacyjnego będzie równa ich wartości nominalnej, pod warunkiem realizacji celów programu osiągnięcia odpowiedniej ceny rynkowej akcji Funduszu.

W 2010 roku nie zapadły decyzje dotyczące zmian w kapitale Funduszu.

8. Opis zasad zmiany statutu spółki.

Zmiany w Statucie Funduszu dokonywane są zgodnie z przyjętymi dokumentami korporacyjnymi, w tym z Regulaminami Spółki, a także zasadami dobrych praktyk. Projekty zmian w Statucie przygotowywane są, co do zasady, bezpośrednio przez Zarząd Funduszu, a następnie opiniowane przez Radę Nadzorczą, zgodnie z zapisami w Statucie Funduszu. Zatwierdzenie proponowanych zmian wymaga uchwały walnego zgromadzenia, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, natomiast zmiany w Statucie wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

9. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

W spółce obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, który precyzuje sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia:

1. Podmioty uprawnione do zwołania walnego zgromadzenia:

- a. Zarząd,
- b. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie jeżeli Zarząd tego nie uczynił w odpowiednim terminie, Jednocześnie rada nadzorcza może zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie jeżeli uzna to za wskazane,
- c. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w spółce.

2. Prawo żądania zwołania walnego zgromadzenia mają:

- a. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału akcyjnego,
- b. Sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z takim żądaniem, jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi, nadzwyczajne walne nie zostanie zwołane.

3. Miejsce walnego zgromadzenia:

Walne Zgromadzenia odbywają się w Poznaniu lub Warszawie pod adresem wskazanym w ogłoszeniu.

4. Przebieg walnego zgromadzenia:

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć wszyscy członkowie zarządu Funduszu.

Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident – jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na Walnych Zgromadzeniach Funduszu, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Funduszu w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw. 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.

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd.

Otwierający zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe niezbędne do rozpoczęcia obrad Zgromadzenia, w tym powinien doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu.

Podczas sprawowania swojej funkcji przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz ma obowiązek przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Przewodniczący nie może też bez ważnych przyczyn składać rezygnacji ze swej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom oraz innym zaproszonym osobom.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo odebrać głos mowcy wypowiadającemu się nie na temat lub mowcom nie stosującym się do jego uwag. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Funduszu bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, oraz w każdym przypadku,

gdy żądanie takie zgłosi choćby jeden Akcjonariusz obecny lub reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu. Głosowanie tajne odbywa się przy użyciu kart do głosowania, które wydawane są każdej uprawnionej osobie przy podpisywaniu listy obecności. Głosowania nie przeprowadza się w trybie korespondencyjnym ani też przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli ustawa lub statut nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości względnie w użytkowaniu wieczystym, jak też ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia przysługujące uprawnionemu do głosowania, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Akcjonariusz udziela pełnomocnikowi instrukcji do głosowania, przy zastosowaniu formularza do głosowania ustalonego przez Spółkę. Formularze do głosowania są dostępne od dnia ogłoszenia o Walnym Zgromadzeniu na stronie internetowej Funduszu. Zarządzenie przerwy w obradach wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Wniosek o zarządzenie przerwy może zgłosić każdy z Akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu. Z każdego Walnego Zgromadzenia sporządza się protokół. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być protokołowane przez notariusza pod rygorem nieważności.

5. Dokumentacja walnego zgromadzenia:

Spółka na swojej stronie internetowej zamieszcza poczynszy od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia:

- a) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- b) informację o ogólnej liczbie akcji w Spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów, także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- c) dokumentację, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu
- d) projekty uchwał lub jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
- e) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika.

Zasadnicze uprawnienia walnego zgromadzenia:

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań zarządu z działalności Funduszu oraz Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
3. powzięcie uchwał o podziale zysku lub pokryciu straty,
4. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
5. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
6. emisja lub umorzenie akcji,
7. tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy,

8. określenie dania dywidendy,
9. powoływanie i odwoływanie członków rady nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
10. zatwierdzanie regulaminu rady nadzorczej,
11. połączenie spółki,
12. rozwiązanie spółki,
13. zmiana Statutu.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

W Walnym Zgromadzeniu do uczestnictwa mają prawo właściciele akcji, którzy na koniec 16 dnia przed terminem walnego zgromadzenia, tzw. rekord date, posiadali na rachunku zdematerializowane akcje Spółki i zażądali wydania zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Wykaz uprawnionych do uczestnictwa sporządza i udostępnia Spółce podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu listy uprawnionych do uczestnictwa, za zwrotem kosztów jego sporządzenia, a także żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Akcjonariusz ma dostęp do wszelkiej dokumentacji dotyczącej walnego zgromadzenia, na stronie internetowej spółki, począwszy od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu w charakterze pełnomocnika, wymagane jest pełnomocnictwo udzielone na pod rygorem nieważności w formie pisemnej lub elektronicznie przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego.

Pełnomocnictwo w formie elektronicznej powinno być udzielone na odpowiednim formularzu, który dostępny jest na stronie internetowej spółki, od chwili zwołania walnego zgromadzenia. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Pełnomocnictwo powinno być przesłane na adres mailowy Spółki, w terminie umożliwiającym jej dokonanie identyfikacji mocodawcy i jego pełnomocnika, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym dzień, na który zostało zwołane Walne Zgromadzenie.

W 2010 roku Walne Zgromadzenie, zwołane w sposób formalny na wniosek Zarządu Funduszu, obradowało jeden raz - 18 października 2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

[10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących oraz ich komitetów](#)

Zarząd

Zarząd działa zgodnie z Regulaminem Zarządu, Statutem oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Skład osobowy Zarządu:

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Robert Bender – Prezes Zarządu

Marek Perczyński – Wiceprezes Zarządu

Marek Joźwiak – Członek Zarządu

Zmiany w składzie zarządu Funduszu:

W roku obrotowym 2010 nie dokonywano zmian w składzie Zarządu.

Zasady działania Zarządu:

Zarząd jest organem kolegialnym, który kieruje całokształtem działalności Funduszu i reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Każdy Członek Zarządu ma obowiązek prowadzić bez uprzedniej uchwały zarządu sprawy związane z działalnością Funduszu nie przekraczające zakresu zwykłego zarządu i podejmować w tych sprawach decyzje. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu, lub członka zarządu i prokurenta, z wyłączeniem sytuacji gdy zarząd jest jednoosobowy.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Funduszu, lub innym miejscu określonym przez Prezesa Zarządu, lub zastępującego go Członka Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą na to zgodę. Dopuszczalna jest również forma telekonferencji. O posiedzeniu i porządku obrad Członek Zarządu powinien być zawiadomiony nie później niż na dwa dni przed posiedzeniem. Każdy z Członków Zarządu ma prawo postawić na porządku obrad, zarówno przed jak i podczas trwania, dowolną sprawę leżącą w zakresie kompetencji Zarządu albo zażądać zwołania w tym celu posiedzenia Zarządu. Sprawy zgłoszone do porządku obrad będą rozpatrywane, o ile żaden z Członków Zarządu nie wnosi sprzeciwu, a na posiedzeniu są obecni wszyscy Członkowie Zarządu. Decyzje Zarządu na posiedzeniu zapadają w formie uchwał, bezwzględną większością głosów. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem Funduszu oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu Członków Rady Nadzorczej i jest wybierana przez Walne Zgromadzenie na wspólną trzyletnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Paweł Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Łukasz Kurpisz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marcin Matuszczak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mariusz Olejniczak – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Nowacki – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Soczek - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Funduszu:

W roku obrotowym 2010 nie dokonywano zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Zasady działania Rady Nadzorczej oraz jej komitetów:

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

W spółce obowiązuje Regulamin Rady Nadzorczej, który precyzuje sposób działania rady i jej zasadnicze uprawnienia. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz jednego lub dwóch zastępców i sekretarza.

Jeżeli nie powołano Przewodniczącego następnej kadencji, wówczas posiedzenie Rady Nadzorczej następnej kadencji zwołuje i otwiera najstarszy wiekiem Członek Rady i Przewodniczy obradom do chwili wyboru Przewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak przynajmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Funduszu lub w innym miejscu wyznaczonym przez Przewodniczącego. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej a

w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, Zastępcę lub inny upoważniony przez niego członek Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu 5 dni od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 10 dni roboczych od dnia zwołania.

O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej zawiadamia się listami poleconymi, kurierem lub pocztą elektroniczną z oznaczeniem terminu, miejsca i proponowanego porządku obrad na 7 dni przed terminem posiedzenia. W nagłych przypadkach posiedzenie może być także zwołane telefonicznie, lub przy pomocy telefaksu co najmniej jeden dzień przed dniem posiedzenia. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia wysyła Przewodniczący Rady Nadzorczej. Każdy Członek Rady ma prawo zgłosić wniosek o umieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad. Wniosek ten powinien być przekazany w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady lub Sekretarzowi na co najmniej 10 dni przed terminem posiedzenia. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady lub w razie jego nieobecności, jego zastępca. W przypadku ich nieobecności, posiedzenie może otworzyć każdy członek Rady zarządzając wybór Przewodniczącego posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Zarząd Funduszu, poszczególni członkowie Zarządu oraz inne osoby uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej z wyłączeniem posiedzeń, na których omawiane są sprawy dotyczące ich osobiście. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków, wysłane co najmniej na siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków Rady a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza może powziąć uchwały także bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie, którzy wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw na porządku obrad.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte także bez odbywania posiedzenia, w ten sposób, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, znając treść projektu uchwały, wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte. W przypadku podejmowania uchwał w tym trybie głosowanie ma charakter jawny również w sytuacjach, dla których przewiduje się głosowanie tajne.

Oprócz spraw wskazanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, innych ustaw, oraz w postanowieniach Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1) i 2);
- 4) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
- 5) zawieranie umów z członkami Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu;
- 6) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności, w razie zawieszenia lub odwołania

członków Zarządu, lub gdy członkowie ci z innych powodów nie mogą sprawować swoich czynności;

7) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,

8) wyrażanie zgody na nabycie bądź zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,

9) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,

10) wybór biegłego rewidenta,

Ponadto do obowiązku Rady Nadzorczej należy zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Funduszu nie dokonał tego w terminie najpóźniej do końca dziesiątego miesiąca po upływie roku obrotowego, a także zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Funduszu mimo wniosku Rady Nadzorczej lub wniosku akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 % kapitału zakładowego nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia takich wniosków.

W ramach działalności Rady Nadzorczej Funduszu utworzono Komitet Audytu. W skład Komitetu powołano trzech członków rady nadzorczej. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu przez nią obowiązków nadzorczych i kontrolnych. Komitet audytu działa zgodnie z przyjętymi zasadami. Do głównych zadań Komitetu należą w szczególności:

- monitorowanie informacji finansowych przedstawianych przez spółkę w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości,
- przegląd, przynajmniej raz w roku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- przedstawianie opinii Radzie Nadzorczej dotyczącej wyboru, powołania, ponownego powołania, odwołania podmiotu sporządzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki (biegłego rewidenta),
- przedstawianie opinii odnośnie wysokości wynagrodzenia przysługującego biegłemu rewidentowi z tytułu badania sprawozdań finansowych spółki,
- ocena pracy biegłego rewidenta, monitorowanie jego niezależności i obiektywizmu w zakresie wykonywanych prac,
- dokonywanie przeglądu efektywności procesu audytu.