

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

33

/

2008

Data sporządzenia: 2008-07-10

Skrócona nazwa emitenta

PROGRESS

Temat

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce NFI Progress S.A w 2007 r.

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

Zarząd Spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna (Fundusz), w wykonaniu obowiązku określonego w par. 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przekazuje w zakresie i formie przewidzianej Uchwałą Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r., raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego, zawartych w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW", przyjętym Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. w dniu 4 lipca 2007 roku.

I. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE  
Część II. "Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych"

Zasada nr 1. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:"

pkt 4: "informację o terminie i miejscu Walnego Zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z Walnymi Zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą Zgromadzenia."

Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej terminu zamieszczania na stronie internetowej Funduszu projektów uchwał wraz z uzasadnieniami i innych dostępnych materiałów związanych z walnymi zgromadzeniami Funduszu. Fundusz stosuje się do terminów wynikających z przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i innych obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów.

pkt 6: "roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki."

Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów. W ramach Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety.

pkt 7: "pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie Walnego Zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania."

Zasada nie jest stosowana. Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia protokołowany jest przez notariusza i nie jest rejestrowany w inny sposób. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach decyduje przewodniczący Walnego Zgromadzenia w granicach wyznaczonych przez obowiązujące przepisy prawa oraz mając na względzie sprawne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów.

pkt 11: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki".

Powyższa zasada nie jest stosowana przez Fundusz. Zarząd Funduszu nie dysponuje wymienionymi oświadczeniami od członków Rady Nadzorczej, w związku z nie stosowaniem zasady nr 2 z cz. III zbioru zasad.

Część III. "Dobre praktyki stosowane przez członków Rad Nadzorczych"

Zasada nr 2: "Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzygającej przez radę."

Zasada nie jest stosowana. Obowiązek działania członka Rady Nadzorczej dla dobra Funduszu oraz jego akcjonariuszy oraz przewidziana przepisami prawa odpowiedzialność za ewentualne działania na szkodę Funduszu bądź akcjonariuszy stanowi wystarczające zapewnienie prawidłowego funkcjonowania Rady Nadzorczej.

Zasada nr 7: "W ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować, co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą."

Zasada nie jest stosowana. W sprawach należących do kompetencji komitetów Rada Nadzorcza prowadzi prace i podejmuje decyzje kolegioidalnie. Zgodnie z regulaminem Rada Nadzorcza może powoływać spośród członków stałe i doraźne zespoły robocze.

Zasada nr 8: "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...)."

Zasada nie jest stosowana. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety.

Część IV. "Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy"

Zasada nr 1: "Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na Walnych Zgromadzeniach."

Zasada nie jest stosowana. Przepisy regulujące funkcjonowanie spółek publicznych określają w sposób precyzyjny zasady informowania o wszelkich zdarzeniach podlegających obowiązkowi informacyjnym. Udostępnianie informacji do publicznej wiadomości podlega istotnym ograniczeniom, których naruszenie może powodować odpowiedzialność Funduszu. W Walnych Zgromadzeniach udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenia, a w przypadku pytań ze strony przedstawicieli mediów dotyczących spraw umieszczonych w porządkach obrad, Fundusz udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

## II. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI.

### II.I. Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (zwane dalej WZA):

WZA odbywa się zgodnie ze Statutem Spółki w Warszawie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się w przypadkach oznaczonych w Kodeksie spółek handlowych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, najpóźniej do końca 10 (dziesiątego) miesiąca po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego.

### II.II. Zasady podejmowania uchwał oraz zasadnicze uprawnienia WZA:

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością głosów oddanych, jeżeli Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- podjęcie uchwały co do podziału zysku albo o pokryciu strat;
- udzielenia członkom organów Funduszu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) oddanych głosów:

- zmiana Statutu Funduszu, w tym emisja nowych akcji;
- emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- zbycie przedsiębiorstwa Funduszu;
- połączenie Funduszu z inną spółką;
- rozwiązanie Funduszu.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zatwierdzanie umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy uchwalanie, w razie potrzeby wytycznych dla rady nadzorczej dotyczących negocjacji warunków tej umowy z firmą zarządzającą.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium członkom organów Funduszu z

wykonywania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu.

Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie lub zbycie przez Fundusz nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczane w protokole sporządzonym przez notariusza.

Uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być zaskarżane do Sądu w trybie i na warunkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

#### II.III. Sposób głosowania.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Funduszu bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

#### II.IV. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonania.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZA wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- a) akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10 % kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania NWZ, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ,
- b) prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ,
- c) prawo przeglądania księgi protokołów z WZ, żądania wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał,
- d) prawo żądania tajnego głosowania,
- e) prawo zaskarżenia uchwał WZ w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych,
- f) prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych,
- g) prawo do głosu,
- h) akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

### III. SKŁAD OSOBOWY ORAZ ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

#### 1. Skład osobowy Zarządu Spółki:

W roku obrotowym 2007 Zarząd składał się z Pana Grzegorza Golca – Prezesa Zarządu;

#### Zasady działania Zarządu Spółki:

Zarząd składa się z od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną dwuletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza określa w powyższych granicach liczebność Zarządu oraz powołuje Prezesa i pozostałych członków Zarządu. Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może odwołać cały skład Zarządu lub poszczególnych jego członków, w tym Prezesa Zarządu, przed upływem kadencji.

#### Uprawnienia Zarządu:

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Funduszem, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i niniejszy Statut dla pozostałych organów Funduszu, z uwzględnieniem postanowień umowy o zarządzanie zawartej z podmiotem, któremu powierzony został zarząd Funduszem

#### Posiedzenia Zarządu:

Zwoływane są w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na 2 tygodnie. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

#### Podjęcie uchwał:

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu podejmowane są w głosowaniu jawnym. Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym na wniosek choćby jednego Członka Zarządu.

#### 2. Rada Nadzorcza Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej od 1.01.2007 r. do 20.11.2007 :

Aleksander Grot – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Wojciech Pawlak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Dariusz Wieloch – Sekretarz Rady Nadzorczej  
Bogdan Bartkowski – Członek Rady Nadzorczej  
Robert Kuraszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej;

W dniu 20 listopada 2007 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło rezygnację Aleksandra Grot, Dariusza Wielocha, Bogdana Bartkowskiego, i Roberta Kuraszkiewicza oraz powołało w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej po dniu 20 listopada 2007 r. kształtował się następująco:

Artur Cąkała - Przewodniczący  
Wojciech Pawlak - Zastępca Przewodniczącego  
Adam Chelchowski – Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Cichecki – Członek Rady Nadzorczej  
Grzegorz Esz – Członek Rady Nadzorczej  
Dominika Słomińska – Członek Rady Nadzorczej

Uprawnienia Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Funduszu. Rada Nadzorcza nie ma prawa wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Funduszu.

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

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (a) i (b);
- d) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
- e) zawierania umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub
- f) odwoływanie poszczególnych członków lub całego Zarządu;
- g) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;

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. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej:

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. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na kwartał.

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.

Podejmowanie Uchwał:

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością oddanych głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie, przy czym za prawidłowe zaproszenie uznaje się wysłanie do członków Rady zawiadomień, z podaniem daty, miejsca i proponowanego porządku obrad posiedzenia, listami poleconymi lub pocztą kurierską lub, jeżeli dany członek wyrazi na piśmie zgodę na ten sposób informowania, poprzez przesłanie wiadomości faksowej na wskazany numer lub za pomocą poczty elektronicznej na wskazany adres, na co najmniej 7 dni przed planowanym terminem posiedzenia. Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały także w przypadku, jeżeli pomimo braku zawiadomienia poszczególnych członków, będą oni obecni na posiedzeniu Rady i wyrażą zgodę na udział w posiedzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady 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.

Rada Nadzorcza może podjąć uchwały w trybie pisemnym (obiegowym), a także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

#### IV. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ONIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami rozporządzenia z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

Księgowość Funduszu prowadzona jest przez pracownika Funduszu.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Podstawa prawna: §29 ust.5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS SA			
(pełna nazwa emitenta)			
PROGRESS	Finanse inne (fin)		
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
00-609	Warszawa		
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
Al. Armii Ludowej			26
	(ulica)		(numer)
022 579 79 00		022 579 79 01	
(telefon)		(fax)	
		nfiprogress.com.pl	
	(e-mail)	(www)	
5261029318		010964606	
(NIP)		(REGON)	

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-07-10	Ewa Cieśla	Członek Zarządu	