

DOBRE PRAKTYKI W SPÓŁKACH PUBLICZNYCH 2005

	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ NFI Magna Polonia S.A.
ZASADY OGÓLNE			
I	<p><u>Cel spółki</u> 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.</p>	TAK	
II	<p><u>Rządy większości i ochrona mniejszości</u> 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.</p>	TAK	
III	<p><u>Uczciwe intencje i nie nadużywanie uprawnień</u> 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 przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerzą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.</p>	TAK	

IV	<p><u>Kontrola sądowa</u> 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.</p>	TAK	
V	<p><u>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</u> 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.</p>	TAK	
DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	TAK	<p>Zgodnie z art. 28 Statutu NFI Magna Polonia S.A. oraz § 1 ust. 1 Regulaminu Walnych Zgromadzeń, walne zgromadzenia odbywają się w Warszawie w siedzibie Spółki, w dniach roboczych. Zwyczajne walne zgromadzenie, zgodnie z treścią art. 26 ust. 1 Statutu Funduszu zwołuje Zarząd najpóźniej do końca października po upływie roku obrotowego.</p>
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, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	TAK	<p>Zarząd przedstawia uzasadnienie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku walnych zgromadzeń. W przypadku, gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw zgłoszone przez akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to niezależnie od wykonania obowiązku zwołania walnego zgromadzenia, Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie. Wszystkie istotne materiały na walne zgromadzenie wyłożone są w Spółce do wglądu akcjonariuszy w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Zgodnie ze Statutem Spółki sprawy wnoszone pod obrady walnego zgromadzenia są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do zaopiniowania. Projekty uchwał przekazywane są do publicznej wiadomości zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Nadto, zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką wszystkie materiały na walne zgromadzenie wydawane są akcjonariuszom na ich żądanie na 15 dni przed walnym zgromadzeniem.</p>

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	<i>Zarząd dokłada starań, aby walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe – wtedy wyznaczony jest w porozumieniu z żądającym zwołania, jest inny termin.</i>
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, 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.	TAK	<i>Spółka stosuje generalną zasadę nie odwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. W takim przypadku będą stosowane odpowiednie procedury dotyczące zawiadamiania wszystkich zainteresowanych. Odwołanie walnego zgromadzenia następuje w drodze opublikowania ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Powyższą kwestię regulują przepisy § 5 Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>
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 <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	TAK	<i>Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego. Przy sporządzaniu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów. Kwestie uczestnictwa w walnych zgromadzeniach reguluje § 3 Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>
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	<i>Na walnym zgromadzeniu w dniu 27 października 2003 r. przyjęto Regulamin Walnych Zgromadzeń NFI Magna Polonia S.A. Regulamin ten zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin Walnych Zgromadzeń otrzymują w materiałach wszyscy akcjonariusze zarejestrowani do uczestnictwa w nim. Dokument ten jest także dostępny na stronie internetowej Spółki. www.magnapolonia.com.pl</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	TAK	<i>Procedura wyboru przewodniczącego jest określona § 6 obowiązującego Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>

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	<i>Zapis odpowiadający treści tej zasady jest zawarty w §§ 9-10 Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwykajnym 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	<i>Zarząd Spółki każdorazowo informuje członków Rady Nadzorczej o terminie i porządku każdego walnego zgromadzenia. Wszystkie sprawy kierowane pod obrady walnego zgromadzenia są wcześniej opiniowane przez Radę Nadzorczą. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu powinni usprawiedliwić swoją nieobecność na walnym zgromadzeniu, co jest przekazywane do wiadomości walnego zgromadzenia. Biegły rewident jest zapraszany na obrady walnego zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Członkowie Zarządu biorą udział w obradach walnego zgromadzenia Spółki. Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronach internetowych www.magnapolonia.com.pl</i>
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	<i>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident – jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na walnym zgromadzeniu, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia omawianych spraw.</i>
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	<i>Udzielający odpowiedzi członkowie Zarządu przestrzegają przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych oraz postanowień Ksh regulujących kwestię udzielania akcjonariuszowi przez Zarząd informacji dotyczących Spółki.</i>
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	<i>Krótkie przerwy w obradach walnego zgromadzenia mogą być przez przewodniczącego ogłaszane wyłącznie w uzasadnionych przypadkach – zgodnie z § 10 pkt 6 Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>
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	<i>Zgodnie z przyjętą w § 10 pkt 7 Regulaminu Walnych Zgromadzeń zasadą - głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą jedynie kwestii prowadzenia obrad.</i>

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.	TAK	<i>Spółka dokona zmiany Statutu wprowadzając zgodny z treścią zasady wymóg odnośnie podjęcia uchwały walnego zgromadzenia w sprawie zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy Zapis odpowiadające treści tej Zasady zostanie też wprowadzony do Regulaminu Walnych Zgromadzeń.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	<i>Przewodniczący walnego zgromadzenia umożliwia każdemu ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały, przedstawienie swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.</i>
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	<i>Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.</i>
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	TAK	<i>Zgodnie z praktyką stosowaną w Spółce do protokołu są przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia. Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady Zarząd Spółki każdorazowo informuje notariusza, który będzie obsługiwał obrady walnego zgromadzenia, o jej treści.</i>

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	<i>Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę, w której zawarta jest własna ocena Rady na temat sytuacji Spółki. Uchwała ta niezwłocznie przekazywana jest, poprzez jej przekazanie do publicznej wiadomości, akcjonariuszom. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada też formalnie walnemu zgromadzeniu. Zarząd Spółki dołącza ocenę sytuacji Spółki przygotowaną przez Radę Nadzorczą do zatwierdzonego raportu rocznego.</i>
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	<i>Kandydatury członków Rady zgłaszane walnemu zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Zgłaszający kandydaturę dokonuje jej oceny merytorycznej i formalnej, co umożliwia dokonanie świadomego wyboru. Nowo wybrani członkowie Rady Nadzorczej otrzymują m.in. pakiet zawierający wszelkie wewnętrzne regulacje związane z działalnością Spółki oraz inne materiały i dokumenty informacyjne. Życiorysy członków Rady Nadzorczej są podawane do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki i w raportach rocznych.</i>

<p>20</p>	<p>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 mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,</p> <p>c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; ▪ wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; ▪ wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. <p>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.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r. 2. Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strenghtenning the role of non – executive or supervisory directors http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm 	<p>NIE</p>	<p><i>Podjęte decyzje przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dotyczące zbycia aktywów NFI Magna Polonia S.A. w przeciągu 5 kwartałów kalendarzowych licząc od dnia 1 maja 2006 r. nie uzasadniają wdrożenia w życie tej zasady. Nadto, zgodnie z treścią art. 385 § 1 Ksh członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez walne zgromadzenie. Wobec tego, nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej, bowiem są to suwerenne decyzje akcjonariuszy. Fundusz jest Spółką giełdową i struktura akcjonariatu może ulec zmianie, z czym wiąże się problem realizacji tej zasady.</i></p>
<p>21</p>	<p>Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.</p>	<p>TAK</p>	<p><i>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. Zgodnie z komentarzem Spółki do zasady 23 są zobowiązani do informowania o zaistniałym konflikcie interesu i wstrzymania się od głosu w sprawie, w której może do takiego konfliktu dojść. Ponadto, do członków Rady Nadzorczej stosuje się procedurę dotyczącą dokonywania inwestycji w akcje Spółki.</i></p>
<p>22</p>	<p>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.</p>	<p>TAK</p>	<p><i>Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej miesięczne, kwartalne i roczne sprawozdania z działalności Spółki, ponadto na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje ze wszystkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej.</i></p>

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	<i>W przypadku konfliktu interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której ten konflikt zaistniał.</i>
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	<i>Spółka dysponuje informacjami o powiązaniach członków Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami. Zgłaszający kandydaturę do Rady Nadzorczej oraz kandydat na członka Rady Nadzorczej ujawniają walnemu zgromadzeniu ewentualne powiązania przed dokonaniem wyboru do Rady Nadzorczej. Uzyskane informacje są dostępne na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie Spółki.</i>
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	<i>Udział Zarządu w posiedzeniach Rady Nadzorczej przewiduje Umowa o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A. Przewodniczy Rady Nadzorczej przekazuje Prezesowi Zarządu informacje o posiedzeniu Rady i porządku posiedzenia. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia nie uczestniczą zainteresowanie członkowie Zarządu.</i>
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie 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.	TAK	<i>W tej kwestii Spółka stosuje zasady wynikające z przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.</i>
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	<i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. Łączna wysokość wynagrodzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym. 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.</i>
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie, co najmniej dwóch komitetów: <ul style="list-style-type: none"> • 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 udostępnić akcjonariuszom.	TAK/ NIE	<i>Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki – www.magnapolonia.com.pl Nie przewiduje się powołania: komitetów: audytu oraz wynagrodzeń.</i>

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 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.	TAK	<i>Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany najpóźniej na 7 dni przed planowaną datą posiedzenia przez przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę lub podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest 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. Szkodę rozumiemy zarówno jako efektywną stratą w majątku lub wyniku finansowym, a także niezyskane dodatkowych korzyści.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	TAK	<i>Członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru składają Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji na każdym posiedzeniu.</i>
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	<i>Członkowie Rady Nadzorczej podpiszą oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2005 r.” oraz zobowiązanie się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę i przekazanego Gieldzie.</i>

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	<i>Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię działania Spółki przedkłada ją do wiadomości Radzie Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii i jej realizację. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i programu działań Spółki i ocenia ich realizację w podjętej uchwale.</i>
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.	TAK	<i>Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki z najwyższą starannością i z wykorzystaniem posiadanej wiedzy oraz doświadczenia. Zgodnie z umową o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A. z dnia 12 lipca 1995 r. Zarząd Spółki przy podejmowaniu decyzji w zakresie inwestycji Spółki kieruje się decyzjami Firmy Zarządzającej Polonia Financial Services Spółka z o.o.</i>
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.	TAK	<i>Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.</i>

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	<i>Członkowie Zarządu zapoznali się z treścią „Dobrych praktyków spółkach publicznych w 2005 r” i przyjmują stosowanie ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę i przekazanego GPW w Warszawie S.A.</i>
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	TAK	<i>Przepisy wykonawcze do ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, nakładają obowiązek poinformowania rynku przez przekazanie informacji o obrocie dokonanym przez członków Zarządu w drodze raportu bieżącego Spółki (transakcje, których jednorazowa lub łączna wartość, zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy – przewyższa kwotę 5000 EUR. Jako inwestycje długoterminowe rozumiemy inwestycje na okres, co najmniej 3 lat.</i>
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	TAK	<i>Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</i>
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.	NIE	<i>Na podstawie umowy o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A.. członkowie Zarządu Spółki nie pobierają wynagrodzenia od Spółki, lecz od Polonia Financial Services Spółka z o.o. – Firmy Zarządzającej NFI Magna Polonia SA., która to Spółka nie jest spółką publiczną.</i>
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być 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.	NIE	<i>Na podstawie umowy o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A.. członkowie Zarządu Spółki nie pobierają wynagrodzenia od Spółki, lecz od Polonia Financial Services Spółka z o.o. – Firmy Zarządzającej NFI Magna Polonia SA., która to Spółka nie jest spółką publiczną.</i>
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	<i>Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków Zarządu został zawarty w Regulaminie Zarządu. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki. www.magnapolonia.com.pl</i>

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	<i>Podmiot, który ma pełnić funkcje biegłego rewidenta w Spółce wybrany będzie w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych zadań. W tym celu zmianie ulegnie przepis art. 24 ust. 3 pkt a Statutu Funduszu.</i>
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	<i>Umowa zawarta z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta będzie corocznie zawierana na nowo po wyborze dokonany przez Radę Nadzorczą.</i>
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 raporcie rocznym.	TAK	<i>Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki z uwzględnieniem zasady 42. Przy wyborze biegłego rewidenta nie jest uwzględniana opinia komitetu audytu, bowiem Rada Nadzorcza nie powołuje takiego komitetu.</i>
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	<i>Dotychczas nie był w Spółce powołany rewident ds. szczególnych. Spółka deklaruje jednak, iż w przypadku zaistnienia sytuacji, w wyniku której zostanie powołany rewident do spraw szczególnych, będzie przestrzegać zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych, zgodnie z zasadą Nr 44.</i>
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	TAK	<i>Zarząd akceptuje niniejszą zasadę.</i>
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	<i>Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych. www.magnapolonia.com.pl</i>
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	<i>Zarząd Spółki dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Spółka umożliwiała przedstawicielom mediów obecność na walnych zgromadzeniach.</i>

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	<i>Spółka przestrzega przepisów dotyczących przestrzegania „Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2005 r. ” obowiązujących na GPW w Warszawie S.A..</i>
-----------	---	------------	--