

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Raport bieżący nr 26 / 2005**

Data sporządzenia: 2005-07-01

Skrócona nazwa emitenta
12PIAST

Temat

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Podstawa prawna
Regulamin urzędowego rynku giełdowego - inne

Treść raportu:

Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Piast Spółka Akcyjna przekazuje do publicznej wiadomości oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005".

Załączniki

Plik	Opis
26_ oświadczenie Zarządu.pdf	

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PIAST SA			
(pełna nazwa emitenta)			
12PIAST			
(skrócona nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
00-103	Warszawa		
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
Królewska			
	(ulica)		(numer)
330-63-33		330-63-00	
(telefon)		(fax)	
piast@nfipiast.pl		nfipiast.com.pl	
(e-mail)		(www)	
526-10-22-256		010956222	
(NIP)		(REGON)	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-07-01	Piotr Miller Wojciech Łukawski	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu	Piotr Miller Wojciech Łukawski

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

	ZASADA	TAK/NIE	KOMENTARZ NFI PIAST SA
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.	TAK	
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 przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.	TAK	
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	Zarząd Funduszu spełnia wymagania określone niniejszą Zasadą. W przypadku, gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku jego 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. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały przedstawiane są akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem.
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	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, inny termin.

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

4.	<p>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 najmniej szkodliwych 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.</p>	TAK	<p>Spółka stosuje generalną zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. W ostatnim przypadku stosowane są odpowiednie procedury dotyczące zawiadamiania wszystkich zainteresowanych. Do dnia niniejszego Oświadczenia żadne WZA Funduszu nie zostało odwołane.</p>
5.	<p>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.</p>	TAK	<p>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 uzupełnianiu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów.</p>
6.	<p>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.</p>	TAK	<p>Obowiązujący Regulamin WZA, uchwalony przez ZWZA Spółki w dniu 22 października 2004 r. zawiera postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.</p>
7.	<p>Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.</p>	TAK	<p>Fundusz stosuje tę Zasadę. Zgodnie z postanowieniami Statutu Funduszu walne zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przezeń wskazana. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub osoby przezeń wskazanej, walne zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu Funduszu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Niezwłocznie po otwarciu obrad, osoba która dokonała otwarcia zarządza i przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Stosowny zapis znajduje się w Regulaminie WZA. Po dokonaniu wyboru przez walne zgromadzenie osoba otwierająca zgromadzenie przekazuje dalsze prowadzenie zgromadzenia Przewodniczącemu.</p>
8.	<p>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.</p>	TAK	<p>Fundusz stosuje tę Zasadę. Dotychczasowe walne zgromadzenia Funduszu były przeprowadzane sprawnie. Każdy akcjonariusz ma podczas obrad zgromadzenia możliwość wypowiedzenia się oraz zadania pytań. Ponadto, w ostatnich latach żaden Przewodniczący walnego nie zrezygnował z tej funkcji, zaś protokoły z walnego były podpisywane niezwłocznie po ich sporządzeniu przez notariusza. Zarząd będzie każdorazowo informował Przewodniczącego zgromadzenia o tej zasadzie ładu korporacyjnego.</p>
9.	<p>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.</p>	TAK	<p>Spółka stosuje tę Zasadę. Na walnym zgromadzeniu Funduszu obecny jest zawsze Zarząd Funduszu oraz przedstawiciel firmy zarządzającej majątkiem Funduszu. Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalony w dniu 25 czerwca 2004 r., zawiera postanowienie zobowiązujące jej członków do obecności na walnych zgromadzeniach; członkowie Rady są zawsze informowani o terminach walnych zgromadzeń. W przypadku nieobecności na walnym zgromadzeniu członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, uczestnikom zgromadzenia zostanie przedstawione stosowne wyjaśnienie. Obecność biegłego rewidenta na walnym zgromadzeniu, jeżeli w porządku jego obrad będą sprawy finansowe Spółki, będzie zapewniona.</p>

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

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 walnych zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw, z uwzględnieniem przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. W przypadkach określonych w art. 428 § 3 ksh, Zarząd udziela akcjonariuszom informacji na piśmie. Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalony w dniu 25 czerwca 2004 r., zawiera postanowienie zobowiązujące jej członków do udzielania uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji, o których mowa wyżej.</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>Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności walne zgromadzenie, w tym udzielają informacji w sposób określony w art. 428 § 3 ksh, ale jednocześnie przestrzegają przepisów ustawy Prawo o publicznym obrocie (...) oraz rozporządzenia dotyczącego obowiązków informacyjnych.</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>Zgodnie z zapisem zawartym w Regulaminie WZA, Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach, przy generalnym założeniu, iż obowiązkiem Przewodniczącego jest dbanie o sprawny i zgodny z ustalonym porządkiem przebieg obrad zgromadzenia. Przewodniczący obowiązany jest respektować postanowienia art. 408 § 2 ksh.</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>Fundusz stosuje tę Zasadę w praktyce.</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>Fundusz stosuje w praktyce zasadę, że uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody i wniosek w takiej sprawie został szczegółowo umotywowany. Obowiązujący Regulamin WZA, uchwalony przez ZWZA Spółki w dniu 22 października 2004 r. zawiera postanowienie odnośnie powyższej Zasady. Zarząd Funduszu przygotowuje projekt odpowiednich zmian Statutu i Regulaminu WZA, w taki sposób, by ich treść uwzględniała wymóg 75% większości głosów niezbędnych do zdjęcia z porządku obrad jednego z punktów walnego zgromadzenia i wnioskować będzie o ich uchwalenie przez wza.</i>
15.	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	<i>Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia 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 meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	TAK	<i>Zarząd przygotowując projekty uchwał dokłada wszelkiej staranności by były one formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby wszyscy uczestnicy walnego zgromadzenia zostali zapoznani z projektem uchwały poddawanej pod głosowanie. Przewodniczący przyjmuje także wnioski akcjonariuszy dotyczące zmian do projektów uchwał. Każdy akcjonariusz, który spełnia przesłanki prawne i nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały ma możliwość jej zaskarżenia, o ile uchwała została podjęta. Zdaniem Zarządu, jeżeli uchwała nie została podjęta, to jej treść nie narusza interesu akcjonariusza i nie istnieje przedmiot zaskarżenia. W tym zakresie Fundusz stosuje przepisy kodeksu spółek handlowych.</i>
17.	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	TAK	<i>Fundusz stosuje tę Zasadę. Każdy akcjonariusz w trakcie walnego zgromadzenia ma możliwość wypowiedzenia się i złożenia stosownego oświadczenia.</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>Fundusz stosuje tę Zasadę. Rada Nadzorcza co roku sporządza sprawozdanie z działalności w danym roku obrotowym oraz sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty. Oba powyższe dokumenty są dostępne, w siedzibie Spółki, dla wszystkich akcjonariuszy przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.</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>Przed powołaniem danej osoby do składu Rady Nadzorczej, kandydatura jest przedstawiana przez osobę zgłaszającą, akcjonariusze mają więc szansę poznać informacje o danej osobie i rozważyć, czy w ich ocenie posiada ona cechy i umiejętności potrzebne dla prawidłowego wykonywania funkcji członka Rady Nadzorczej, czy też nie.</i>
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 jakiegokolwiek 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 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 strengthening the role of non – executive or supervisory directors	TAK	<i>Postanowienia Statutu Funduszu uwzględniają wymagania Zasady nr 20 w brzmieniu przedstawionym w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002". Zarząd Funduszu przygotowuje projekt zmian Statutu uwzględniający wymagania aktualnie obowiązującej Zasady i wnioskować będzie o ich uchwalenie przez wza.</i>
21.	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	TAK	<i>Fundusz stosuje tę Zasadę. Członkowie Rady Nadzorczej składają odpowiednie oświadczenia w tym zakresie.</i>
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	<i>Zarząd zdaje relacje Radzie Nadzorczej z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki, jak również odpowiada na pytania członków Rady. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu wymagają akceptacji Rady Nadzorczej.</i>
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>Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie obowiązku informowania przez członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów i powstrzymania się od głosowania nad podjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.</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>Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie obowiązku informowania przez członków Rady o ich powiązaniach z akcjonariuszami Funduszu.</i>

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

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>Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej.</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>Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zobowiązania członków Rady do informowania o transakcjach, których dotyczy Zasada nr 26.</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>Fundusz stosuje tę Zasadę. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. Zdaniem Zarządu wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej pozostaje w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu Funduszu.</i>
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 powinny szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.	TAK	<i>Rada Nadzorcza działa zgodnie ze swoim Regulaminem. Spółka posiada Regulamin Rady i każdy akcjonariusz Spółki, który zwróci się o jego udostępnienie, otrzyma egzemplarz. Regulamin Rady Nadzorczej przewiduje powoływanie spośród swoich członków zespołów roboczych. Zarząd Funduszu zwrócił się do Rady Nadzorczej o powołanie komitetów: audytu i 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 utrzymania spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.	TAK	<i>Powyższa Zasada jest uwzględniona w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>
30.	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	TAK	<i>W Spółce nigdy nie dokonywano wyborów członków Rady grupami. Rada Nadzorcza podjęła stosowną uchwałę w sprawie zobowiązania członków Rady do przestrzegania tej Zasady, w sytuacji gdyby taki przypadek miał miejsce.</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 rezygnowali przed upływem kadencji tylko w sytuacjach wyjątkowych. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zobowiązującą członków Rady do respektowania tej Zasady.</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 zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.	TAK	<i>Zarząd co kwartał przedkłada Radzie Nadzorczej informacje na temat działań, które zamierza podjąć. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację przyjętych celów. Członkowie Zarządu dokładają należytej staranności wymaganej zawodowym charakterem ich działalności w zarządzaniu Spółką. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.</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 ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.</i>

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

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	Wszelkie transakcje Funduszu zawierane są na warunkach rynkowych. 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.
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	Zarząd Funduszu przyjął stosowanie tej Zasady przyjmując dokument „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.
36.	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	TAK	Jak w odniesieniu do Zasady nr 35.
37.	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	TAK	Jak w odniesieniu do Zasady nr 35.
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	Zasady wynagradzania członków Zarządu określane są przez Radę Nadzorczą Funduszu.
39.	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiegu 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.	TAK	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym wraz ze stosownym komentarzem. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż zgodnie z umową o zarządzanie majątkiem NFI Piast SA zawartą przez Fundusz z KP Konsorcjum Sp. z o.o., osoby rekomendowane do powołania w skład Zarządu Funduszu przez KP Konsorcjum Sp. z o.o., które są jednocześnie pracownikami bądź zleceniobiorcami tej spółki nie otrzymują od Funduszu wynagrodzenia za swoje usługi, ani zwrotu poniesionych kosztów i wydatków związanych z podróżami lub zakwaterowaniem.
40.	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	W Spółce obowiązuje Regulamin Zarządu. Ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz fakt związania Spółki umową o zarządzanie jej majątkiem, Regulamin Zarządu nie zawiera regulacji dotyczących podziału kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu.

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	W Spółce obowiązuje procedura przetargowa. Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza Funduszu spośród podmiotów o uznanej renomie.
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	Fundusz spełnia tę Zasadę w praktyce. Powyższa Zasada jest uwzględniona w Statucie Funduszu.
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 rekomendację 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 funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	TAK	Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Funduszu zwrócił się do Rady Nadzorczej o powołanie komitetu audytu. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta jest przedstawiana w raporcie rocznym.

Oświadczenie Zarządu NFI Piast SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"

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 Funduszu powoływany biegły ds. szczególnych. W przypadku postawienia takiej kwestii na porządku obrad walnego zgromadzenia, Zarząd poinformuje walne zgromadzenie o Zasadzie nr 44.</i>
45.	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	TAK	<i>Fundusz stosuje tę Zasadę w praktyce. W sierpniu 2003 r. Fundusz nabył akcje własne w celu ich umorzenia z zachowaniem procedur zapewniających wszystkim akcjonariuszom równe prawa.</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 na każde żądanie akcjonariuszy. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej: www.nfipiast.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	
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 Miller
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 czerwca 2005 roku

Wojciech Łukawski
Wiceprezes Zarządu