Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Octava NFI SA w 2007 roku

Zarząd oraz Rada Nadzorcza dokładają starań, aby ład korporacyjny był przejrzysty i zgodny zarówno z polskimi, jak i międzynarodowymi normami.

CZĘŚĆ I

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

W 2007 roku Zarząd Octava NFI SA przedstawił oświadczenie o nie przestrzeganiu następujących zasad:

a) **I. Cel spółki.** W opinii Zarządu podstawowym celem działania władz Spółki jest dążenie do powiększania wartości aktywów netto Spółki przy utrzymaniu optymalnego poziomu ryzyka.

b) **20. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej.** W opinii Zarządu Spółki akcjonariusze powinni zachować pełną swobodę wyboru członków Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej Spółki zgłaszane są przez akcjonariuszy podczas obrad walnego zgromadzenia, łącznie z przedstawieniem w skrócie życiorysu zawierającego opis kariery zawodowej. Członkowie Rady Nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych sądach i decyzjach, bez względu na to, który z akcjonariuszy zgłosił propozycję ich powołania do tego organu. Spółka wyraża przy tym przekonanie, iż wybór Rady Nadzorczej przez akcjonariuszy, jest w każdym przypadku wyrazem najwyższej dbałości o interes Spółki.

c) **28. Komitety Rady Nadzorczej.** W spółce nie utworzono komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej. Wszystkie decyzje członkowie Rady Nadzorczej podejmują kolegialnie kierując się swoją wiedzą, doświadczeniem i dobrem Spółki.

d) **33. Podejmowanie decyzji przez Zarząd.** Zarząd stoi na stanowisku, że interes Spółki polega na maksymalizacji wartości jej aktywów netto. Tym samym, w opinii Zarządu, interes Spółki jest zbieżny z interesem jej akcjonariuszy, natomiast z interesem jej pracowników i podmiotów współpracujących ze Spółką jest zbieżny jedynie w takim zakresie, w jakim wymagają tego bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Interes wierzycieli Spółki powinien być uwzględniany zgodnie z cywilno-prawnymi zobowiązaniami Spółki.

e) **43. Wybór biegłego rewidenta.** Ze względu na brak wyodrębnionych komitetów wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje cała Rada Nadzorcza Spółki kolegialnie.

CZĘŚĆ II

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

Opis działania walnego zgromadzenia reguluje Regulamin Walnych Zgromadzeń oraz Statut. Treść obu dokumentów jest dostępna na stronie internetowej Funduszu www.octava.com.pl

CZĘŚĆ III

1. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Funduszu oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu I Rady nadzorczej w 2007 roku:

imię i nazwisko	**okres pełnienia funkcji**
	Zarząd Octava NFI S.A.
Piotr Rymaszewski	11 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
	Rada Nadzorcza Octava NFI S.A.
Charles D.DeBenedetti	1 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Iain Gunn	11 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Dorota Jakowlew - Zajder	11 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Bogdan Kryca	11 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Wiktor Sliwinski	11 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Andrzej Wieczorkiewicz	1 stycznia – 31 grudnia 2007 roku
Jarosław Golacik*	1 – 5 stycznia 2007 roku
Hubert Stępniewicz	1 – 11 stycznia 2007 roku
Neil Milne	1 – 11 stycznia 2007 roku

*Członek Rady Nadzorczej pan Jarosław Golacik został delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu od 5 grudnia 2006 r. na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Pan Golacik złożył rezygnację z pełnienia ww. funkcji z dniem 2 stycznia 2007 roku.

Zasady działania Zarządu podlegają Regulaminowi Zarządu i Statutowi, a zasady działania organu nadzorczego podlegają Regulaminowi Rady Nadzorczej i Statutowi. Treść ww. Regulaminów oraz Statutu Funduszu znajduje się na stronie internetowej Funduszu www.octava.com.pl

CZĘŚĆ IV

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

Za system kontroli wewnętrznej i nadzorowanie procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Zarząd Funduszu.

Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Octava NFI SA są:

- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowania sprawozdań finansowych,
- bieżący wewnętrzny nadzór nad pracą biura rachunkowego,

- przegląd miesięcznych Raportów Finansowych Funduszu, w tym miesięcznego budżetu gotówkowego,
- wewnętrzne procedury zawierania istotnych transakcji, polegające m.in. na obowiązku wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą na transakcje o wartości powyżej 15% wartości netto aktywów Funduszu,
- autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem,
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Zarząd przygotowuje coroczny budżet gotówkowy, który jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza otrzymuje miesięczne informacje na temat realizacji ww. budżetu i miesięczny Raport Finansowy.

W trakcie roku Zarząd analizuje okresowe sprawozdania finansowe porównując je z przyjętym budżetem. Analizie podlegają również na bieżąco sporządzane przez biuro rachunkowe miesięczne Raporty Finansowe, w celu eliminowania i korygowania jakichkolwiek błędów.

Przeglądowi przez biegłego rewidenta podlegają półroczne sprawozdania finansowe; natomiast badaniu podlegają sprawozdania finansowe roczne: jednostkowe i skonsolidowane. Po zakończeniu przeglądu lub badania sprawozdania finansowe są przekazywane członkom Rady Nadzorczej.

_____
Piotr Rymaszewski
Prezes Zarządu