

JUPITER NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 ROKU

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 11.12.2007 r., oraz w związku z § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r., poz. 259), Zarząd Jupitera Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. (dalej Fundusz) przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Funduszu w 2012 roku.

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 niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza pojąć by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości.

Od 1 stycznia 2013 r. obowiązują „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” zatwierdzone przez Radę Giełdy w dniu 21 listopada 2012 r. uchwałą nr 19/1307/2012.

W roku 2012 Fundusz stosował „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjęte przez Radę Giełdy uchwałą nr 20/1287/2011 w dniu 19 października 2011r. dostępne na stronie internetowej: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>, za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej:

1. Cz. I zasada 1. Nie była stosowana w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Fundusz nie stosował tej zasady w powyższym zakresie ponieważ zdaniem Zarządu zamieszczane na stronie internetowej oraz podawane do publicznej wiadomości informacje zarówno przed jak i po walnym zgromadzeniu w dostateczny sposób informują akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia.
2. Cz..I zasada 5. Fundusz nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. Członkowie Zarządu Funduszu nie otrzymywali w 2012r. wynagrodzeń. Wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej ustalane są zgodnie z zakresem odpowiedzialności oraz przy uwzględnieniu sytuacji finansowej Funduszu.
3. Cz. I zasada 9. dotycząca zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Zdaniem Zarządu Funduszu przyjęcie i stosowanie tej zasady wymaga dłuższego czasu niezbędnego do przygotowania odpowiednich osób mogących pełnić funkcje zarządcze i nadzorcze.
4. Cz. II zasada 1 (5) - stosowanie tej zasady jest uzależnione od przekazania przez akcjonariuszy informacji o kandydatach do organów Funduszu
5. Cz. II zasada 1 (7) – Fundusz nie zamieszczał na swojej stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad zadawanych przed i w trakcie

walnego zgromadzenia wraz z odpowiedziami udzielanymi na nie. Z przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zgodnie z wymogami przepisów kodeksu spółek handlowych sporządzany jest protokół notarialny. W protokole tym, na żądanie akcjonariusza zamieszczane są jego pytania oraz udzielane przez Zarząd odpowiedzi.

6. Cz. II.1.14, Fundusz nie opracował dotychczas reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wyboru biegłego rewidenta w Spółce dokonuje Rada Nadzorcza
7. Cz. II zasada 2 – Fundusz nie zapewniał funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim z uwagi na to, iż nie posiada informacji by akcjonariuszami Funduszu były osoby lub podmioty zagraniczne oraz z uwagi na koszty z tym związane.
8. Cz. III zasady od 2 do 5 – realizacja tych zasad zależy wyłącznie od woli członków Rady Nadzorczej. Zarząd Funduszu nie posiada informacji by zasady te nie były przestrzegane.
9. Cz IV zasada 10 – Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną albo przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

W ocenie Zarządu Akcjonariusze mają pełny dostęp do dokumentacji przedkładanej Walnemu Zgromadzeniu, a treść podejmowanych uchwał, ewentualnych sprzeciwów do uchwał jak również wyniki głosowań publikowane są w formie raportu bieżącego oraz na stronie internetowej Funduszu.

W związku z powyższym Zarząd Funduszu w chwili obecnej, nie planuje implementacji tej zasady lecz w przypadku pojawienia się przesłanek uzasadniających konieczność jej wprowadzenia nie wyklucza jej stosowania w przyszłości.

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

Walne Zgromadzenie Funduszu obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Jako organ Funduszu działa na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie Funduszu, Regulaminie Walnego Zgromadzenia Funduszu oraz przyjętych przez Fundusz zasadach ładu korporacyjnego.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
- udzielenie absolutorium członkom organów Funduszu z wykonania obowiązków,
- zmiana Statutu Funduszu,

- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Funduszu lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Funduszu lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- połączenie Funduszu z inną spółką,
- zatwierdzenie umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu,
- wyrażanie zgody na wypowiedzenie przez Fundusz umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu,
- 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 tą osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności w przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu,
- rozwiązanie Funduszu.

Uprawnienia akcjonariuszy oraz sposób ich wykonywania określają przepisy Kodeksu spółek handlowych a w szczególności art. 399-429 oraz Statut Funduszu.

III. Opis zasad dotyczących powołania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Funduszu składa się z jednego do trzech członków. Członkowie Zarządu powoływani są na dwuletnią wspólną kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu, w tym osoby rekomendowane przez firmę zarządzającą majątkiem Funduszu. Z ważnych powodów Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Funduszem z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut Funduszu dla pozostałych organów Funduszu. Wszyscy członkowie Zarządu SA uprawnieni i zobowiązani do prowadzenia spraw Funduszu. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Decyzję o nabyciu przez Fundusz akcji własnych, w celu ich umorzenia, podejmuje Zarząd Funduszu a dla umorzenia akcji wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia. Emisja akcji Funduszu dokonywana jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

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

W skład Zarządu na dzień 01 stycznia 2012 r. wchodził :

Prezes Zarządu - Dariusz Leśniak

Wiceprezes Zarządu - Artur Rawski

W dniu 19 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Jupiter NFI S.A. podjęła uchwały w sprawie zmian w Zarządzie Funduszu, na mocy których:

- odwołała Pana Dariusza Leśniaka z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu Jupiter NFI S.A.
- odwołała Pana Artura Rawskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Jupiter NFI S.A. oraz powołała go na stanowisko Prezesa Zarządu Jupiter NFI S.A.
- powołała Panią Agatę Kalińską do składu Zarządu Jupiter NFI S.A. na funkcję Członka Zarządu.

Powyższe zmiany w Zarządzie weszły w życie w dniu 1 maja 2012 r.

Do dnia publikacji niniejszego Oświadczenia skład Zarządu Funduszu nie uległ zmianie.

Według stanu na dzień 01 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Funduszu był pięcioosobowy a jej skład osobowy był następujący:

1. Grzegorz Hajdarowicz	Przewodniczący Rady
2. Dorota Hajdarowicz	Wiceprzewodnicząca Rady
3. Piotr Łysek	Sekretarz Rady
4. Andrzej Zdebski	Członek Rady
5. Jan Pamuła	Członek Rady

W dniu 15 czerwca 2012r. w związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Rady Nadzorczej Funduszu nowej kadencji w osobach:

- 1) Dorota Hajdarowicz
- 2) Jan Pamuła
- 3) Piotr Łysek
- 4) Andrzej Zdebski
- 5) Zofia Hajdarowicz

W dniu 28 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Jupiter Narodowego Funduszu Inwestycyjnego SA dokonała wyboru Przewodniczącej Rady w osobie Pani Doroty Hajdarowicz oraz Wiceprzewodniczącego w osobie Pana Piotra Łysek.

Skład Rady do dnia publikacji niniejszego Oświadczenia nie uległ zmianie.

Obowiązki Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza Jupiter NFI S.A. Uchwała powierzająca Radzie Nadzorczej Funduszu pełnienie zadań Komitetu Audytu została podjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 14 stycznia 2010 roku a ponadto, w dniu 30 grudnia 2011 roku uchwałę w tej sprawie podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu.

Na podstawie uchwały z dnia 14 stycznia 2010 roku Pan Piotr Łysek został oddelegowany do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych związanych z ustawowymi obowiązkami Komitetu Audytu. Niezależnymi Członkami Rady są Pan Piotr Łysek, Pan Andrzej Zdebski i Pan Jan Pamuła.

Zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej określają przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Funduszu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

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

Zarząd Funduszu odpowiedzialny jest za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru. Zarząd Funduszu nie wprowadził kontroli instytucjonalnej z uwagi na skalę działania Funduszu oraz ze względu na jej koszty działania. W stosunku do skali działalności prowadzonej przez Fundusz koszty te byłyby nieproporcjonalnie wysokie i nieuzasadnione. W związku z tym Zarząd Funduszu wprowadził kontrolę funkcjonalną przypisaną do poszczególnych stanowisk, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników. System kontroli funkcjonalnej obejmuje swoim zakresem: księgowość, prognozowanie i analizy finansowe oraz sprawozdawczość. W ramach nadzoru nad księgowością dokonywana jest kontrola dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym przez Głównego Księgowego, natomiast pod względem merytorycznym przez Zarząd lub upoważnionych pracowników. W Grupie Kapitałowej Funduszu obowiązują ujednolicone zasady rachunkowości oraz sprawozdawczości dla spółek zależnych, a dane finansowe Funduszu oraz spółek zależnych są na bieżąco weryfikowane.

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

Kapitał zakładowy Jupiter NFI S.A. („Fundusz”) wynosi 9.914.865,20 zł i dzieli się na 99.148.652 akcje zwykłe na okaziciela.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Fundusz, na dzień 26 kwietnia 2013 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Jupiter NFI S.A. były następujące podmioty:

	Ilość głosów	Udział głosów na WZA
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA *	7 958 755	8,03%
GREMI Grzegorz Hajdarowicz **	37 400	0,0377%
Trinity Management Sp. z o.o. **	17 130 058	17,277%
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. **	48 270 652	48,685%
Pozostali akcjonariusze	25 751 787	25,97%
Razem	99 148 652	100,00%

*Podmiotem dominującym wobec Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA jest spółka Reinwest Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, wobec której podmiotem dominującym jest Pan Jerzy Światała.

** Podmiotem dominującym wobec Trinity Management i KCI PTK S.A. jest KCI Łobzów Sp. z o.o. wobec której podmiotem dominującym jest Gremi Sp. z o.o., której podmiotem dominującym jest Grzegorz Hajdarowicz prowadzący działalność pod firmą GREMI

W trakcie roku 2013 Fundusz otrzymał następujące zawiadomienia dotyczące nabywania bądź zbywania akcji Emitenta:

W dniu 07 września 2012 r. Fundusz otrzymał zawiadomienie od Spółki REINWEST Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, w którym zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 69 "Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych" (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.), Spółka ta poinformowała, że w dniu 05 września 2012r. nabyła na podstawie zawartych umów sprzedaży 100 % udziałów w spółce FORUM XIII Delta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie - będącej komplementariuszem Spółki FORUM XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FORUM XIII Gamma Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie - oraz 100% akcji Spółki FORUM XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FORUM XIII Gamma Spółka komandytowo-akcyjna.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w związku z zawarciem powyższych umów Spółka REINWEST Sp. z o.o. nabyła pośrednio pakiet 7.958.755 akcji Spółki Jupiter NFI S.A. posiadany bezpośrednio przez FORUM XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FORUM XIII Gamma Spółkę komandytowo-akcyjną, stanowiący 8,027 % w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Jupiter NFI S.A.

Przed zawarciem w/w umów REINWEST Sp. z o.o. nie posiadała akcji Jupiter NFI S.A. Jednocześnie Spółka poinformowała, że : - poza wymienionymi wyżej Spółkami, REINWEST Sp. z o.o. nie posiada innych podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. - REINWEST Sp. z o.o. nie zawarła umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu, o której mowa w art. 87 ust.1 pkt.3 lit.c. Ustawy o Ofercie Publicznej.

W dniu 11 września 2012 roku Fundusz otrzymał zawiadomienie z Forum XIII Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zarządzanego przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: FORUM XIII FIZ), który zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 69a ust. 1 pkt 3 oraz w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 "Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych" (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.) poinformował, że w dniu 5 września 2012 roku zbył wszystkie posiadane akcje Spółki FORUM XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FORUM XIII Gamma Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: Spółka), stanowiące 100% kapitału zakładowego Spółki.

W związku ze zbyciem wszystkich posiadanych akcji Spółki FORUM XIII FIZ przestał być podmiotem dominującym w Spółce i nie posiada już pośrednio akcji Jupiter NFI S.A. z siedzibą w Krakowie. Ponadto w dniu 5 września 2012 roku FORUM XIII FIZ zbył wszystkie posiadane udziały, stanowiące 100% kapitału zakładowego komplementariusza Spółki tj. Forum XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z posiadanymi przez FORUM XIII FIZ

informacjami, jedynym podmiotem zależnym od FORUM XIII FIZ, który posiadał akcje Jupiter NFI S.A., była Spółka.

W przekazanym zawiadomieniu FORUM XIII FIZ poinformował, że :

- przed zbyciem akcji Spółki, FORUM XIII FIZ pośrednio posiadał 7.958.755 akcji stanowiących 8,027% udziału w kapitale zakładowym i dających 7.958.755 głosów, stanowiących 8,027% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Jupiter NFI S.A.
- zgodnie z posiadanymi przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informacjami, żaden fundusz zarządzany przez FORUM TFI S.A. nie posiada bezpośrednio, ani pośrednio akcji Jupiter NFI S.A. - z posiadanych informacji wynika, że Spółka nie zawarła umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania głosu, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o Ofercie Publicznej.

W 2012 roku Jupiter NFI S.A. nie dokonywał zakupu ani umorzenia akcji własnych.

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

Nie występują.

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

Nie występują wyżej wymienione ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu .

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

Informacje na temat ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta zostały opisane w punkcie I.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu w 2012 r.

X. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiany w Statucie Funduszu są przyjmowane w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian statutu Funduszu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Kraków 26 kwietnia 2013 r.

Artur Rawski Prezes Zarządu

Agata Kalińska Członek Zarządu