



Wrocław, 30 grudnia 2014

**Komunikat Zarządu KGHM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
w sprawie przyjęcia Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, wydanych
przez Komisję Nadzoru Finansowego**

Zarząd KGHM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. niniejszym informuje, że z dniem 22 grudnia 2014 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej KGHM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z nr 44/II/2014 z dnia 22 grudnia 2014 r. w KGHM Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Spółka”) zostały przyjęte do stosowania Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Jednocześnie odstąpiono od stosowania w Spółce następujących postanowień Zasad:

1. § 5 ust. 2, w zakresie, w jakim dotyczy on obowiązku zachowania § 5 ust. 1 Zasad również w odniesieniu do jednostek terenowych, ponieważ Spółka nie posiada jednostek terenowych;
2. § 8 ust. 4 w zakresie, w jakim dotyczy on obowiązku ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego Spółki, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego, ponieważ Spółka posiada jednego akcjonariusza, a w ramach organizacji zgromadzeń organu stanowiącego nie stosuje rozwiązań elektronicznych, zapewniających możliwość udziału w tego rodzaju posiedzeniach. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy stosowanie powyższego rozwiązania w praktyce;
3. § 45 - § 49 zakresie, w jakim dotyczą one posiadania systemu kontroli wewnętrznej oraz opracowania i wdrożenia funkcji: (i) zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych; (ii) audytu wewnętrznego, w rozumieniu § 45 - § 49 Zasad, ponieważ:
 - a) zgodnie z art. 48 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 157) Spółka nie jest obowiązana do tworzenia systemu kontroli wewnętrznej (nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego), natomiast Zasady nie naruszają praw i obowiązków, wynikających z przepisów prawa, wobec czego wprowadzenie w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, w rozumieniu § 45 Zasad, byłoby nieadekwatne do rodzaju i formy prowadzonej działalności przez Spółkę;



- b) na podstawie § 45 Zasad system kontroli wewnętrznej powinien być adekwatny, efektywny i skuteczny, natomiast Spółka posiada adekwatny do skali prowadzonej działalności, efektywny i skuteczny system, realizowany w ramach funkcji Inspektora Nadzoru, nadzorowanego w tym zakresie przez Prezesa Zarządu.

Należy podkreślić, że opracowany i wdrożony w Spółce system, polegający na kontroli zgodności działalności Spółki z aktami prawnymi oraz regulacjami i procedurami obowiązującymi w Spółce, został dostosowany do rodzaju i zakresu działalności prowadzonej przez Spółkę, którą stanowi zarządzanie wyłącznie funduszami inwestycyjnym zamkniętymi aktywów niepublicznych. Zadania i obowiązki, które są w tym zakresie realizowane odpowiadają przepisom rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 538) w szczególności, w zakresie zapewnienia prawidłowości procedur, rzetelnego raportowania zewnętrznego i wewnętrznego, a także zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. W związku z powyższym, Spółka uznaje, że stosowane podejście, w zakresie systemu kontroli wewnętrznej, całkowicie realizuje wymogi, wynikające z art. 48 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych, a w konsekwencji dyspozycje przewidziane w § 45 – § 49 Zasad;

Do kompletnego wdrożenia (z ww. odstępstwami) Zasad do stosowania w KGHM TFI konieczne jest zatwierdzenie przez organ stanowiący Spółki niezbędnych zmian w Statucie oraz Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd Spółki dnia 23 grudnia 2014 złożył wniosek do akcjonariusza o zmianę tych dokumentów. Zatwierdzenie zmian przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki spodziewane jest do końca I kwartału 2015 r. Równocześnie Zarząd oczekuje na zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą nowego Regulaminu Organizacyjnego Spółki, co spodziewane jest do końca stycznia 2015 r.

Na akceptację RN i WZA Spółki oczekują zmiany w regulacjach odnoszących się do: § 1 ust. 3, § 5 ust. 1, § 6, § 27 oraz § 52 ust. 1 Zasad.

Z poważaniem,

Łukasz Chojnacki
Prezes Zarządu KGHM TFI S.A.

Robert Rozmus
Wiceprezes Zarządu KGHM TFI S.A.