

Warszawa, dnia 24 czerwca 2013 roku

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej VENTURION INVESTMENT FUND S.A. z siedzibą w Warszawie

z działalności za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki sprawowała stały nadzór nad działalnością VENTURION INVESTMENT FUND S.A.

1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,
- Pan Wojciech Chlebowski,
- Pan Piotr Jabłoński,
- Pan Robert Sieńkowski,
- Pan Tomasz Szymanowski.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,
- Pan Robert Sieńkowski,
- Pan Mateusz Niemczyk,
- Pan Przemysław Soroka,
- Pan Grzegorz Łapiński.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Pana Michała Jelińskiego,
- Pana Alishera Khujanazarov,
- Pana Przemysława Kalickiego,
- Pana Jarosława Goślińskiego,
- Panią Justynę Nieciecką,

oraz powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Pana Dariusza Graffa,
- Pana Wojciecha Chlebowskiego,
- Pana Piotra Jabłońskiego,

- Pana Roberta Sieńkowskiego,
- Pana Tomasza Szymanowskiego.

W dniu 23 stycznia 2013 roku Pan Wojciech Chlebowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej VENTURION INVESTMENT FUND S.A.

W dniu 4 marca 2013 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Tomasza Szymanowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej VENTURION INVESTMENT FUND S.A. z dnia 22 stycznia 2013 roku.

W dniu 7 maja 2013 roku akcjonariusz spółki PCH CAPITAL S.A. powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Mateusza Niemczyka oraz Pana Przemysława Sorokę.

W dniu 7 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Jabłońskiego oraz powołało Pana Grzegorza Łapińskiego.

2. Działalność Rady Nadzorczej 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze i służyła Zarządowi na bieżąco głosem doradczym i konsultacyjnym w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji.

Protokoły z posiedzeń Rady oraz uchwały znajdują się w Biurze Zarządu Spółki.

W szczególności nadzór był sprawowany poprzez realizację szczególnych obowiązków nałożonych przez Statut Spółki.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie Spółki, w tym:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
- 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
- 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
- 8) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,
- 9) powoływanie i odwoływanie, z zastrzeżeniem postanowień §16 ust. 3² Statutu, członków Zarządu, a także zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub

wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,

10) wyrażenie zgody na nabycie akcji lub udziałów lub zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów podmiotów będących wobec Spółki podmiotami zależnymi,

Przez podmiot zależny rozumie się osobę:

- a. wskazaną w art. 4 §1 Kodeksu spółek handlowych, lub
- b. będącą jednostką zależną, jednostką zależną niższego szczebla, jednostką współzależną albo mającą jednocześnie status jednostki dominującej i zależnej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, lub
- c. na którą jest wywierany decydujący wpływ w rozumieniu przepisu art. 2 ust. 1 pkt 3) ustawy z dnia 22 września 2006 roku o przejrzystości stosunków finansowych pomiędzy organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz o przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców, lub
- d. będącą przedsiębiorcą zależnym w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów,

11) wyrażanie zgody na nabycie akcji lub udziałów lub zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów innych podmiotów niż wskazane w pkt 10), jeśli kwota takich transakcji przekracza jednorazowo lub narastająco w ciągu sześciu miesięcy kalendarzowych kwotę 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych),

12) wyrażanie zgody na rozporządzanie przez Spółkę jej majątkiem lub zaciągnięcie przez nią zobowiązań, także warunkowych, jeśli kwota takich transakcji przekracza jednorazowo lub narastająco w ciągu trzech miesięcy kalendarzowych kwotę 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych),

13) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,

14) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych),

15) wyrażanie zgody na zbywanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki o wartości przewyższającej jednorazowo lub narastająco w ciągu roku 5% kapitału zakładowego.

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku współpraca między Radą Nadzorczą i Zarządem Spółki układała się dobrze.

W zakresie bieżących i ważnych spraw Spółki Członkowie Rady służyli głosem doradczym Zarządowi Spółki i na bieżąco, również poza terminami zwołanych posiedzeń Rady, odbywały się bezpośrednie konsultacje z poszczególnymi Członkami Rady.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się z udziałem Zarządu Spółki i przebiegały prawidłowo. Prace cechowała wysoka dyscyplina. Materiały przygotowywane przez Zarząd Spółki stanowiły podstawę do dyskusji oraz podejmowanych decyzji. Zrealizowano wszystkie planowane posiedzenia i rozpatrzono całość zagadnień przewidzianych planem pracy. Należy zarazem podkreślić satysfakcjonujące współdziałanie członków Rady owocujące osiągnięciem konsensusu w rozpatrywanych sprawach.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Dariusz Graff
2. Mateusz Niemczyk
3. Robert Sieńkowski
4. Przemysław Niemczyk
5. Grzegorz Łapiński