

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

BLACK LION NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO SPÓŁKA AKCYJNA

W ROKU OBROTOWYM 2011

I SKŁAD RADY NADZORCZEJ W 2011 R.

Rada Nadzorcza Black Lion NFI S. A. rozpoczęła pełnienie swoich funkcji w roku 2011 w następującym składzie:

- Maciej Wandzel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Zientara - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Piotr Surmacki
- Bogusław Leśnodorski
- Piotr Janczewski (wybrany w drodze kooptacji w dniu 20 grudnia 2010 r.).

W dniu 1 lutego 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu powołało do składu Rady Nadzorczej Funduszu w ramach aktualnej kadencji następujące osoby: Pana Mariusza Pawlaka oraz Pana Michała Kobusa. Ponadto Walne Zgromadzenie zatwierdziło wybór w drodze kooptacji Pana Piotra Janczewskiego. Jednocześnie Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu Pana Piotra Surmackiego. Pan Mariusz Pawlak został powołany jako niezależny członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na koniec 2011 r. przedstawiał się następująco:

- Maciej Wandzel – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Zientara – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Bogusław Leśnodorski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Janczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Pawlak – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus – Członek Rady Nadzorczej

II DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, Ustawą o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji, Umową o zarządzanie majątkiem Funduszu oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy prawa.

Praca Rady Nadzorczej w roku 2011 przebiegała sprawnie przy współudziale wszystkich Członków. Posiedzenia Rady Nadzorczej Black Lion NFI S. A. odbywały się zgodnie z zasadami Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku 2011 Rada Nadzorcza wykonywała ciężące obowiązki w zakresie kontroli i nadzoru działalności Black Lion NFI S.A. Współpraca z Zarządem Black Lion NFI S.A. układała się

prawidłowo, z poszanowaniem uprawnień obu organów Black Lion NFI S.A. Zarząd Black Lion NFI S. A. na bieżąco składał Radzie Nadzorczej niezbędne informacje, opracowania lub wyjaśnienia, szczególnie dotyczące bieżącej działalności i sytuacji finansowej.

W roku 2011 Rada Nadzorcza Black Lion NFI S. A. spotkała się na posiedzeniach 4 razy, podjęła 15 uchwał, w tym 2 uchwał obiegowych.

W dniu 28 października 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, powierzyło Radzie Nadzorczej Spółki zadania Komitetu Audytu.

W dniu 09 sierpnia 2011 r. w ramach Rady Nadzorczej ustanowiono, Komitet Audytu, o którym mowa w art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, oraz powołano do składu Komitetu Audytu Pana Macieja Zientarę, Pana Mariusza Pawlaka oraz Pana Piotra Janczewskiego. W związku z art. 86 ust. 4 ww. Ustawy, Pan Mariusz Pawlak został wskazany jako członek Komitetu Audytu, spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub/i rewizji finansowej.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Maciej Wandzel

Bogusław Leśnodorski

Michał Kobus

Piotr Janczewski

Mariusz Pawlak