

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**  
**BLACK LION FUND SPÓŁKA AKCYJNA**  
**ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2013 R DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R.**

**I SKŁAD RADY NADZORCZEJ W OKRESIE OD DNIA 01 STYCZNIA 2013 R DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R.**

Rada Nadzorcza Black Lion Fund S.A. rozpoczęła pełnienie swoich funkcji w okresie od dnia 01 stycznia 2013 r do dnia 30 września 2014 r. w następującym składzie:

- Bogusław Leśnodorski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 09 maja 2013 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej);
- Piotr Janczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Pawlak - Członek Rady Nadzorczej
- Monika Hałupczak - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 03 stycznia 2013 r. Pan Mariusz Pawlak złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej. W tym samym dniu do składu Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Maciej Zientara oraz Pan Jakub Knabe. Od dnia 09 maja 2013 r. Pan Maciej Zientara pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 02 sierpnia 2013 r. Pan Jakub Knabe złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu.

W dniu 09 września 2014 do składu Rady Nadzorczej powołani zostali Pan Bernard Kwapiński oraz Pan Wojciech Napiórkowski.

Na dzień 30 września 2014 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Bogusław Leśnodorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Zientara – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Janczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus – Członek Rady Nadzorczej
- Monika Hałupczak – Członek Rady Nadzorczej
- Bernard Kwapiński – Członek Rady Nadzorczej

- Wojciech Napiórkowski – Członek Rady Nadzorczej

## **II DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy prawa.

Praca Rady Nadzorczej w roku obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r do dnia 30 września 2014 r. przebiegała przy współdziałaniu wszystkich Członków. Zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej należy ocenić pozytywnie. Posiedzenia Rady Nadzorczej Black Lion Fund S. A. odbywały się zgodnie z zasadami Regulaminu Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 01 stycznia 2013 r do dnia 30 września 2014 r. Rada Nadzorcza wykonywała ciążące obowiązki w zakresie kontroli i nadzoru działalności Black Lion Fund S.A., w tym za pośrednictwem wyodrębnionych komitetów. Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń do współpracy z Zarządem Spółki i ocenia tę współpracę jako prawidłową. Zarząd Black Lion Fund S. A. na bieżąco składał Radzie Nadzorczej niezbędne informacje, opracowania lub wyjaśnienia, szczególnie dotyczące bieżącej działalności i sytuacji finansowej.

W dniu 4 kwietnia 2013 r. powołany został Komitet Audytu w następującym składzie: Pan Michał Kobus, Pan Maciej Zientara oraz Pani Monika Hałupczak, który działał w Spółce do końca okresu obrotowego.

W związku z art. 86 ust. 4 ww. Ustawy, Pan Michał Kobus został wskazany jako członek Komitetu Audytu, spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub/i rewizji finansowej. W dniu 10 marca 2015 r. w skład Komitetu Audytu powołany został Pan Wojciech Napiórkowski.

Warszawa, dnia 18 marca 2015 r.