



**Obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Black Lion Fund S.A. w
dniu 31 marca 2015 r.**

Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

**Uchwała Nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§1. Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund S.A. postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ryszarda Bartkowiaka.-----

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66 % kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

**Uchwała Nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund S.A. uchwała, co następuje:

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund S.A. postanawia przyjąć porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu: -----

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia. -----
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. -----
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. -
7. Rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej:-----
 - a) z oceny sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., sprawozdania Zarządu z działalności za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.; -----
 - b) z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.;
8. Podjęcie uchwał w sprawie: -----
 - a) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., -----



- b) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.,-
- c) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.,
- d) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., -----
- e) podziału zysku albo pokrycia straty,-----
- f) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., -----
- g) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., -----
- h) w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej, -----
- i) w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----

9. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano i głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna



z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres
obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 ust. 1 lit. a) Statutu, uchwała, co następuje:-----

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., na które składa się m.in.:-----

1. bilans sporządzony na dzień 30 września 2014 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 410.667 tys. złotych; aktywa netto wyrażone w tysiącach wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą na dzień 30 września 2014 roku 324.350 tys. zł.,-----
2. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 21.416 tys. zł., -----
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 50.145 tys. zł.,-----
4. rachunek z przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2014 roku na sumę 36 165 tys. zł., -----
5. informację dodatkową.-----

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów



ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w
okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września
2014 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 ust. 1 lit. a) Statutu, uchwała, co następuje:-----

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Black Lion Fund S.A. w okres obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2014 roku, sporządzone dnia 19 grudnia 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna



z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r.**

do dnia 30 września 2014 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje:

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r., na które składa się m.in.: -----

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 r. które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 567.968 tys. złotych,-----
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku, wykazujący stratę przypadającą na akcjonariuszy Spółki w wysokości 39.828 tys. złotych,-----
3. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 3.872 tys. złotych,-----
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2014 roku na sumę 37.624 tys. złotych, -----
5. informację dodatkową,-----

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano



57.519.729, z czego 57.519.728 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1. -----

Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.
w sprawie podziału zysku

§ 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. b) Statutu Spółki postanawia przeznaczyć zysk w wysokości 21.416 tys. PLN za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r. na pokrycie strat z lat ubiegłych. -----

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----
W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki



**z działalności Grupy Kapitałowej za okres obrotowy od dnia 01 stycznia
2013 r. do dnia 30 września 2014 r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2014 roku, sporządzone 19 grudnia 2014 roku.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano.-----

Uchwała Nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

**w sprawie udzielenia absolutorium Rafałowi Bauer z wykonania
obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie obrotowym od dnia 01
stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.**

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Rafałowi Bauer z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki, w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 12 lutego 2013 roku.-----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----



W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 55.968.200 akcji, stanowiących 50,27% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 55.968.200, z czego 46.837.281 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 9.130.919, głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

W głosowaniu nie brał udziału pełnomocnik Rafała Bauer. -----

Uchwała Nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Wandzel z wykonania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Maciejowi Wandzel z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki, w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia



**Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Mariuszowi Omiecińskiemu z
wykonania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie obrotowym od
dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.**

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Mariuszowi Omiecińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki, w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Zientara z wykonania
obowiązków Członka/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie
obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.**

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz



art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Maciejowi Zientara, z wykonania przez niego obowiązków Członka/Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 03 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku.-----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----

Uchwała Nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Mariuszowi Pawlak z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Mariuszowi Pawlak, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 03 stycznia 2013 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów



ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----

Uchwała Nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Bogusławowi Leśnodorskiemu z wykonania obowiązków Przewodniczącego/Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014

r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Bogusławowi Leśnodorskiemu, z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego/Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----

Uchwała Nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna



z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Monice Hałupczak z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Monice Hałupczak, z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----

Uchwała Nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Michałowi Kobus z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Michałowi



Kobus, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----

Uchwała Nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Piotrowi Janczewskiemu z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Piotrowi Janczewskiemu, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 55.998.009 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” nie oddano, głosów „wstrzymujących się” oddano 1.521.720. -----



Uchwała Nr 17

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Jakubowi Knabe z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Jakubowi Knabe, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 03 stycznia 2013 roku do 02 sierpnia 2013 roku. -----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 63.173.729 akcji, stanowiących 56,74% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 63.173.729, z czego 63.173.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 18

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Black Lion Fund Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Bernardowi Kwapińskiemu z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.



§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Bernardowi Kwapińskiemu, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 05 września 2014 roku do 30 września 2014 roku. ----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Wojciechowi Napiórkowskiemu z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie obrotowym od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2014 r.

§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.1 lit. c) Statutu Spółki postanawia udzielić absolutorium Wojciechowi Napiórkowskiemu, z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 05 września 2014 roku do 30 września 2014 roku. ----

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów



ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano. -----

Uchwała Nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.

w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 17 ust. 2 Statutu postanawia niniejszym: -----

§1.

Powołać do składu Rady Nadzorczej: -----

1. Katarzynę Szwarc, -----
2. Bogusława Leśnodorskiego, -----
3. Monikę Hałupczak, -----
4. Macieja Zientarę, -----
5. Mariusza Kaczmarka, -----
6. Wojciecha Napiórkowskiego, -----
7. Petre Manzelov, -----

na nową kadencję Rady Nadzorczej. -----

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.729 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.729, z czego 57.519.729 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano.



Uchwała Nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Black Lion Fund Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 marca 2015 r.
w sprawie zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Black Lion Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia, co następuje: -----

§ 1.

Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany statutu Spółki w ten sposób, że:-----

a) **art. 1** otrzymuje brzmienie:-----

„Spółka działa pod firmą **SOHO Development Spółka Akcyjna**. Spółka może używać skrótu firmy **SOHO Development S.A.**”,-----

b) **art. 17.1** otrzymuje brzmienie:-----

„17.1. Rada Nadzorcza składa się z od 6 (sześciu) do 7 (siedmiu) członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji, z uwzględnieniem dalszych postanowień niniejszego ustępu. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o skróceniu kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku podjęcia uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim, mandaty członków Rady Nadzorczej, której kadencja uległa skróceniu, wygasają z chwilą powołania pierwszego członka Rady Nadzorczej nowej kadencji.”, -----

c) po art. 17.3 dodaje się **art. 17.4** w brzmieniu: -----



„17.4. Powołując członków Rady Nadzorczej akcjonariusze (oraz w sytuacji opisanej w art. 17.3 także pozostali członkowie Rady Nadzorczej) powinni zapewnić, aby przynajmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności wskazane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z tą jednak zmianą w stosunku do zasad zawartych w ww. regulacjach, że za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka Rady Nadzorczej rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”, -----

d) **art. 18.1** otrzymuje brzmienie:-----

„18.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady. Wiceprzewodniczący Rady powinien zostać wybrany spośród członków Rady powołanych stosownie do art. 17.4.”,-----

e) w **art. 22.2 pkt 1** otrzymuje brzmienie:-----

„1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;”,-----

f) w **art. 22.2 pkt 3** otrzymuje brzmienie:-----

„3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1) i 2), wraz ze sprawozdaniem z działalności Rady Nadzorczej, uwzględniającym pracę jej komitetów, zawierającym zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;”,-----

g) w **art. 22.2** po pkt 6 dodaje się **pkt 7** w brzmieniu:-----

„7) zatwierdzanie rocznego planu finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki (w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości



Finansowej) – przy czym ww. plan finansowy nie będzie obejmować spółek z grupy kapitałowej Spółki, posiadających status spółek publicznych.”, -----

h) w **art. 22.3 pkt 3** otrzymuje brzmienie: -----

„3) zawarcie umowy lub przeprowadzenie przez Spółkę lub podmiot zależny od Spółki na innej podstawie transakcji o wartości powyżej 200.000,00 zł z: (a) członkiem Zarządu lub (b) członkiem Rady Nadzorczej Spółki lub (c) innym członkiem kluczowego personelu kierowniczego (w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej) Spółki lub (d) akcjonariuszem Spółki mającym (bezpośrednio lub pośrednio) prawo do wykonywania ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a także z: (e) bliskim członkiem rodziny ww. osoby lub akcjonariusza (w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej), jak też z: (f) podmiotami, w których wcześniej wskazane podmioty posiadają znaczące interesy ekonomiczne, rozumiane jako dysponowanie pośrednio lub bezpośrednio prawem do wykonywania ponad 20% łącznej liczby głosów lub prawem do udziału w ponad 20% zysku– przy czym za podmioty, o których mowa pod niniejszą literą (f) nie uważa się Spółki oraz spółek z jej grupy kapitałowej;”, -----

i) w **art. 22.3** po pkt 3 dodaje się **pkt 4 i 5** w brzmieniu: -----

„4) zawarcie przez Spółkę lub podmiot zależny od Spółki umowy lub przeprowadzenie na innej podstawie transakcji, nie przewidzianej w rocznym planie finansowym Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, o wartości przekraczającej 3.000.000,00 zł lub w przypadku darowizn – przekraczającej 100.000,00 zł, przy czym, nie dotyczy to: -----

a) - transakcji dokonywanych przez podmiot zależny Spółki, posiadający status spółki publicznej;



- b) transakcji dokonywanych: (a) pomiędzy Spółką lub Progress Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych, a spółką, która jest w 100% zależna (bezpośrednio lub pośrednio) od Spółki lub od Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, lub (b) pomiędzy spółkami, która są w 100% zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od Spółki lub od Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych; -----
- c) zbywania na rzecz spółek celowych w 100% zależnych od Spółki (bezpośrednio lub pośrednio) lub wnoszenia do takich spółek nieruchomości lub udziałów w nieruchomościach na potrzeby projektów deweloperskich (w tym obejmowania udziałów, akcji lub innych praw w związku z takim wnoszeniem); -----
- d) wyodrębniania oraz zbywania lokali mieszkalnych lub użytkowych, jak też udziałów w prawie własności lub w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (w tym lokali użytkowych), jak też podziału nieruchomości, ustanawiania służebności i innych ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach na rzecz nieruchomości sąsiednich lub gestorów mediów – dokonywanych w ramach prowadzonej działalności deweloperskiej przez spółki zależne; -----
- e) zawierania i zmieniania umów najmu lokali użytkowych i mieszkalnych należących do spółek zależnych; -----
- f) zawierania i modyfikacji przez spółki zależne umów kredytowych lub podobnych oraz emisji instrumentów dłużnych na potrzeby realizacji inwestycji deweloperskich prowadzonych przez te spółki oraz obciążania nieruchomości spółek zależnych i udziałów w tychże spółkach, jak również udzielania odpowiednich, standardowych zabezpieczeń na rzecz banków i podmiotów finansujących lub obejmujących instrumenty dłużne; -----



g) refinansowania poczynionych nakładów na nieruchomości i lokale będące przedmiotem najmu lub dzierżawy, poprzez zawieranie umów kredytowych lub podobnych dotyczących udzielania finansowania, takich jak w szczególności umowy leasingu zwrotnego nieruchomości oraz do ustanawiania standardowych zabezpieczeń tego typu finansowania, -----

h) -----zawierania umów dotyczących realizacji inwestycji deweloperskich, w tym w szczególności umów z generalnymi wykonawcami inwestycji, projektantami oraz z innymi podmiotami świadczącymi usługi budowlano – wykonawcze; -----

5) wyrażenie zgody: -----

a) na głosowanie na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników spółki zależnej (bezpośrednio lub pośrednio) od Spółki, w której Spółka lub grupa kapitałowa Spółki posiada udziały lub akcje o wartości przekraczającej 10.000.000,00 zł (ustalonej na podstawie ostatniego raportu okresowego Spółki), za podwyższeniem kapitału zakładowego takiej spółki z wyłączeniem prawa pierwszeństwa objęcia udziałów lub prawa poboru akcji, przy czym nie dotyczy to sytuacji, w której wszystkie emitowane w ramach podwyższenia kapitału udziały lub akcje zaoferowane zostaną Spółce lub spółce w 100% zależnej od Spółki (bezpośrednio lub pośrednio); jak też: -----

b) na głosowanie na zgromadzeniu inwestorów Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych za emisją certyfikatów inwestycyjnych, przy czym nie dotyczy to sytuacji, w której wszystkie emitowane certyfikaty zaoferowane zostaną Spółce lub spółce w 100% zależnej od Spółki (bezpośrednio lub pośrednio); oraz-----

c) na zbycie lub obciążenie na rzecz osób trzecich przez Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiadanych przez niego



akcji Spółki, przy czym nie dotyczy to zbycia akcji Spółki na rzecz Spółki celem ich umorzenia.”,-----

j) po art. 22.4 dodaje się **art. 22.5-22.8** w brzmieniu:-----

„22.5. Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (art. 22.2 pkt 1) oraz w sprawie, o której mowa w art. 22.3 pkt 3 wymaga – niezależnie od wymogów wynikających z art. 20 – głosowania za uchwałą przynajmniej przez 2 (dwóch) wchodzących w skład Rady członków, o których mowa w art. 17.4.-----

22.6. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu. -----

22.7. Przewodniczący Komitetu Audytu powinien zostać wybrany spośród członków Rady powołanych stosownie do art. 17.4. -----

22.8. Do kompetencji Komitetu Audytu należy doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości) i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki, a także inne sprawy wskazane w regulaminie Rady Nadzorczej.”,-----

k) w **art. 28.1**:-----

– w **pkt d** średnik zastępuje się kropką oraz -----

– uchyla się **pkt e**,-----

l) **art. 28.3** otrzymuje brzmienie:-----

„28.3. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością 3/5 (trzech piątych) oddanych głosów: -----

a) powołanie i odwołanie Członków Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenie wyboru członka Rady Nadzorczej wybranego w trybie kooptacji, stosownie do art. 17.3; -----

b) skrócenie kadencji Rady Nadzorczej.”. -----



§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że skutek w postaci zmiany statutu Spółki nastąpi z chwilą dokonania stosownych zmian w rejestrze przedsiębiorców. -----

W głosowaniu jawnym nad uchwałą, oddano ważne głosy z 57.519.728 akcji, stanowiących 51,66% kapitału zakładowego, w tym głosów ważnych oddano 57.519.728, z czego 57.519.728 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się” nie oddano.