



**Obrady Walnego Zgromadzenia Black Lion Fund S.A. w dniu 07 czerwca
2013 r.**

Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

Uchwała Nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy

2012

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 rok obrotowy 2012, na które składa się m.in.:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 578.756 tys. złotych; aktywa netto wyrażone w tysiącach wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą na dzień 31 grudnia 2012 roku 390.008 tys. zł,
2. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 39.646 tys. zł,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 26.582 tys. zł.



4. rachunek z przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku na sumę 733 tys. zł;

5. informację dodatkową.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 52.960.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 120.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2012 roku

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 roku obrotowym 2012.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569



głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.
zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Spółki za rok 2012

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 rok obrotowy 2012, na które składa się m.in.:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 737.553 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący stratę przypadającą na akcjonariuszy Spółki w wysokości 59.197 tys. złotych,
3. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 46.942 tys. złotych,



4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku na sumę 16.755 tys. złotych,

5. informację dodatkową,

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 52.960.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 120.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki

z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012

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 w roku obrotowym 2012.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569



głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.
w sprawie podziału zysku albo pokrycia straty

§ 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 stratę w wysokości 39 646 tys. PLN za rok obrotowy 2012 pokryć z zysków następnych okresów.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 53.080.571 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 0, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.



w sprawie udzielenia absolutorium Rafałowi Bauer z wykonania obowiązków
Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012

§ 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 1 stycznia 2012 r. do 23 listopada 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 49.934.934 akcji, stanowiących 41,5% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 49.934.934, z czego 44.243.932 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Wandzel z wykonania
obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012

§ 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 23 listopada 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.



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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 52.960.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 120.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Mariuszowi Omiecińskiemu z wykonania
obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012

§ 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 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.



Uchwała Nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Wandzel z wykonania
obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 23 listopada 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 120.002, głosów „wstrzymujących się” oddano 5.571.000.

Uchwała Nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Zientara z wykonania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012



§ 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 Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 24 sierpnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 52.960.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 2, głosów „wstrzymujących się” oddano 120.000.

Uchwała Nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Mariuszowi Pawlak z wykonania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 1 lutego 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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



W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Bogusławowi Leśnodorskiemu z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 Członka Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna



z siedzibą w Warszawie

z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Monice Hałupczak z wykonania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Michałowi Kobus z wykonania obowiązków
Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569 głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

Uchwała Nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„Black Lion Fund ” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 07 czerwca 2013 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Piotrowi Janczewskiemu z wykonania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

§ 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 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W głosowaniu nad uchwałą oddano głosy z 53.080.571 akcji, stanowiących 44,11% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów 53.080.571, z czego 47.389.569



głosów oddano „za”, głosów „przeciw” oddano 5.691.002, głosów „wstrzymujących się” nie oddano.

W części obrad Walnego Zgromadzenia dotyczącej zadawania pytań przez akcjonariuszy Zarząd udzielił obszernych odpowiedzi na ponad 20 pytań związanych z porządkiem Walnego Zgromadzenia. W ramach tej części Walnego Zgromadzenia pełnomocnik Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych zadał pytanie „Za jaką łączną kwotę spółka Recycling Park Sp. z o.o. będąca podmiotem zależnym Black Lion Fund SA nabyła nieruchomość w Kamionce”.

Po wyjaśnieniach Członka Zarządu oraz w związku z ponowieniem pytania akcjonariusza, członek Zarządu Spółki wyjaśnił, że: (a) pytanie to nie dotyczy Spółki, jak też nie jest związane ze sprawami objętymi porządkiem obrad; (b) udzielenie odpowiedzi mogłoby stanowić naruszenie zobowiązań do zachowania poufności oraz tajemnicy handlowej Recycling Park; (c) udzielenie odpowiedzi, mogłoby negatywnie wpłynąć na realizację przez Recycling Park Sp. z o.o. projektu.

Pomimo tych wyjaśnień akcjonariusz zgłosił sprzeciw do protokołu wobec jak stwierdził odmowy udzielenia mu informacji.

Członek Zarządu Spółki, zaznaczył że udzielono możliwych wyjaśnień a ww. pytanie jest w szczególności niezwiązane z porządkiem obrad ZWZA.