

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OCTAVA NFI SA
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ OCTAVA NFI SA W 2009 ROKU

W 2009 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO	RADA NADZORCZA OCTAVA NFI SA
Charles D.DeBenedetti	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku
Arkadiusz Chojnacki	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku
Iain Gunn	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku
Bogdan Kryca	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku
Wiktor Sliwinski	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku
Andrzej Wieczorkiewicz	1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku

2. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Wykonując swoje obowiązki i uprawnienia nadzorcze Rada działała zgodnie z : Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, Ustawą o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji, Umową o Zarządzanie majątkiem Funduszu podpisaną z KP Capital Sp. z o.o. oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęto 16 uchwał. Dodatkowo Rada Nadzorcza podjęła 5 uchwał w trybie obiegowym.

Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszani byli przedstawiciele Firmy Zarządzającej, Zarządu Funduszu oraz inne osoby wyjaśniające zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza rozpatrywała dokumenty, wnioski i materiały przedkładane przez KP Capital i Zarząd Funduszu i na tej podstawie podejmowała uchwały.

Rada Nadzorcza analizowała sytuację w Funduszu i spółek portfela wiodącego w oparciu o przedstawiane przez Firmę Zarządzającą raporty kwartalne, raporty miesięczne i omówienia dokonywane przez przedstawicieli Firmy Zarządzającej.

Szczególną uwagę zwracano na bieżącą sytuację oraz realizowane i planowane działania w stosunku do spółek o strategicznym znaczeniu w portfelu Funduszu. Wiele uwagi Rada poświęciła realizacji rozbudowy centrum handlowego Magnolia Park we Wrocławiu oraz budowy centrum handlowego w Wałbrzychu. Rada monitorowała również sytuację Funduszu odnośnie spółek, w których Fundusz posiada udziały większościowe.

LM

Członkowie Rady Nadzorczej angażowali się w nadzorowanie działalności bieżącej Funduszu, niezależnie od i poza posiedzeniami Rady.

W dniu 4 listopada 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu, w ramach Rady Nadzorczej Funduszu, Komitetu Audytu.

Ponadto, uchwałą z dnia 4 listopada 2009 roku Rada zaktualizowała swoje stanowisko odnośnie Części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stosowanych przez członków rad nadzorczych.

C. David DeBenedetti

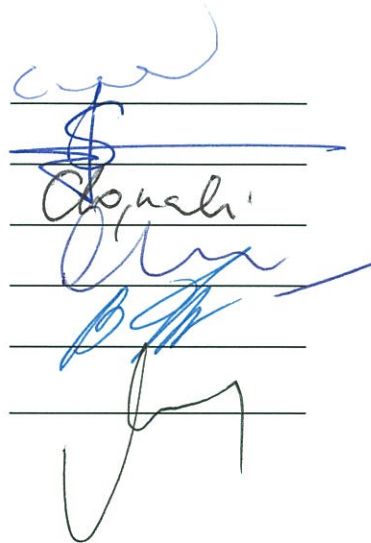
Wiktor Sliwinski

Arkadiusz Chojnacki

Iain Gunn

Bogdan Kryca

Andrzej Wieczorkiewicz



Handwritten signatures of the six board members in blue ink, each on a horizontal line.