

Warszawa, dnia 21 września 2010 roku

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna
w 2009 roku.**

Rada Nadzorcza Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna (dalej zwanego „Funduszem”) w okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, funkcjonowała w następującym składzie:

Zymek Wojciech - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Kutnik Mirosław - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jeznach Krzysztof - Sekretarz Rady Nadzorczej

Kostrzewa Jacek - Członek Rady Nadzorczej

Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, wykonując stały nadzór nad działalnością Funduszu, podczas których podjęła m. in. następujące uchwały:

- Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Fundusz 100% udziałów w spółce Nordisk Polska Sp. z o.o.
- Uchwała nr 1/4/2008 w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego CenterNet S.A. w drodze emisji akcji serii F.
- Uchwała w sprawie potwierdzenia decyzji Zarządu NFI Midas S.A. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego CenterNet S.A. oraz zawarcia Umowy objęcia całości nowej emisji akcji.
- Uchwała w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za I półrocze 2009 roku i badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za rok obrotowy 2009
- Uchwała w sprawie przyjęcia „SPRAWOZDANIA RADY NADZORCZEJ Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna z wyników oceny „Sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2008” i „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008” oraz Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2008”.
- Uchwała w sprawie przyjęcia „SPRAWOZDANIA RADY NADZORCZEJ Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna z wyników oceny „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2008” i „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008”.
- Uchwała w sprawie stanowiska dla akcjonariuszy dotyczącego dalszego istnienia Funduszu.
- Uchwała w sprawie: zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenia Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S. A.

Ponadto Rada Nadzorcza w roku obrotowym analizowała wyniki finansowe Funduszu, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Funduszu oraz analizowała i oceniała możliwości i perspektywy rozwoju Funduszu.



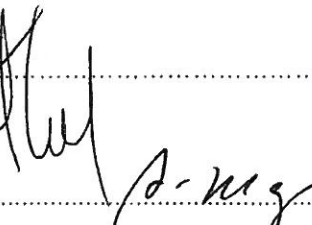
Jak wynika z powyższego Rada Nadzorcza Funduszu prowadziła w okresie sprawozdawczym efektywne prace wspomagające Zarząd Funduszu w działaniach mających na celu utrwalenie procesu rozwoju Funduszu. Biorąc powyższe pod uwagę, należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2009 obejmującym okres sprawozdawczy wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Funduszu i wobec tego wnosi o przyjęcie i zatwierdzenie niniejszego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna w roku 2009 oraz o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

Krzysztof Majkowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej



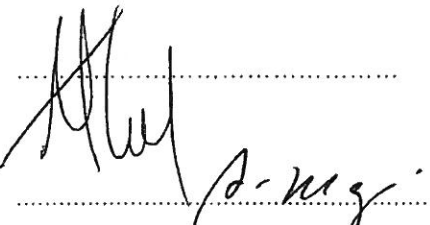
.....

Mirosław Mikołajczyk
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej




.....

Wojciech Zymek
Sekretarz Rady Nadzorczej



.....

Andrzej Chajec
Członek Rady Nadzorczej




.....

Jacek Kostrzewa
Członek Rady Nadzorczej



.....

Jerzy Żurek
Członek Rady Nadzorczej

5 

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 6/3/2010
Rady Nadzorczej NFI Midas S.A. z dnia 21 września 2010 r.

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ**

**NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
MIDAS SPÓŁKA AKCYJNA**

Z WYNIKÓW OCENY

Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu
Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009

Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego
MIDAS Spółka Akcyjna w roku obrotowym 2009

NFI MIDAS S.A.
Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2010 roku



Na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. („NFI Midas S.A.” lub „Spółka”), Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za rok obrotowy 2009 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. w roku obrotowym 2009.

Rada Nadzorcza, w celu dokonania oceny przedkładanych przez Zarząd dokumentów, szczegółowo zbadała:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za rok obrotowy 2009, na które składa się:
 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 229.652 tys. zł.
 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 41.412 tys. zł.
 3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.394 tys. zł.
 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.416 tys. zł.
 5. Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. w roku obrotowym 2009 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza zapoznała się również z treścią opinii i raportu biegłego rewidenta – Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. z dnia 22 marca 2010 roku. Rada Nadzorcza podzieliła stanowisko biegłego rewidenta, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za 2009 r.:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. na dzień 31.12.2009 roku, jak też dla jej wyniku finansowego za 2009 rok,
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

w związku z czym stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NFI Midas S.A.:

- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za rok obrotowy 2009;

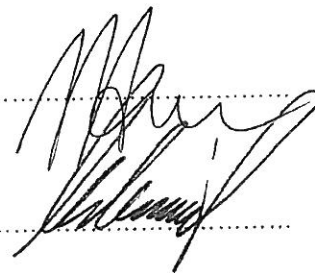
NFI MIDAS S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2010 roku



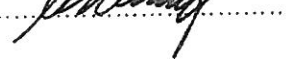
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. w roku obrotowym 2009;

Krzysztof Majkowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej




.....

Mirosław Mikołajczyk
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

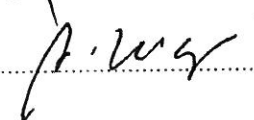


.....

Wojciech Zymek
Sekretarz Rady Nadzorczej

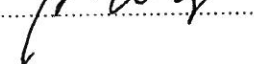


.....



.....

Andrzej Chajec
Członek Rady Nadzorczej




.....

Jacek Kostrzewa
Członek Rady Nadzorczej



.....

Jerzy Żurek
Członek Rady Nadzorczej



.....

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 3/3/2010
Rady Nadzorczej NFI Midas S.A. z dnia 21 września 2010 r.

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ**

**NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
MIDAS SPÓŁKA AKCYJNA**

Z WYNIKÓW OCENY

Sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok
obrotowy 2009

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009

Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2009

NFI MIDAS S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2010 roku



Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz ust. 21.2 c) Statutu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. („NFI Midas S.A.” lub „Spółka”), Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki Sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2009.

Rada Nadzorcza, w celu dokonania oceny przedkładanych przez Zarząd dokumentów, szczegółowo zbadała:

- Sprawozdanie finansowe Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009, na które składa się:
 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 225.425 tys. zł.
 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 13.913 tys. zł.
 3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 33.921 tys. zł.
 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.251 tys. zł.
 5. Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza zapoznała się również z treścią opinii i raportu biegłego rewidenta – Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. z dnia 22 marca 2010 roku. Rada Nadzorcza podzieliła stanowisko biegłego rewidenta, że sprawozdanie finansowe Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. za 2009 r.:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2009 roku, jak też dla jej wyniku finansowego za 2009 rok,
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

w związku z czym stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

Jednocześnie Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wniosek Zarządu z dnia 21 września 2010 r. w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2009 w wysokości 13.913 tys. zł. (słoownie: trzynaście milionów dziewięćset trzynaście tysięcy złotych) z zysku z lat przyszłych.

NFI MIDAS S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2010 roku



Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu NFI Midas S.A.:

- zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009;
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009;
- pokrycie straty netto za rok 2009 zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu NFI Midas S.A. pełniącym te funkcje w roku obrotowym 2009.

Krzysztof Majkowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mirosław Mikołajczyk
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wojciech Zymek
Sekretarz Rady Nadzorczej

Andrzej Chajec
Członek Rady Nadzorczej

Jacek Kostrzewa
Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Żurek
Członek Rady Nadzorczej

Handwritten signatures of the Board members on dotted lines. From top to bottom: Krzysztof Majkowski, Mirosław Mikołajczyk, Wojciech Zymek, Andrzej Chajec, Jacek Kostrzewa, and Jerzy Żurek.

NFI MIDAS S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2010 roku

**Uchwała nr 9/3/2010
Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS Spółka Akcyjna
z dnia 21 września 2010 roku**

w sprawie: stanowiska dla akcjonariuszy dotyczącego dalszego istnienia Spółki

§1

Działając na podstawie art. 21 ust. 2 lit g) Statutu Spółki Rada Nadzorcza Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. niniejszym postanawia przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki następujące zalecenie:

Rada Nadzorcza Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dalsze istnienie Spółki i kontynuację dotychczasowej działalności.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy 6 głosach „za”, 0 głosach „przeciw” i 0 głosach „wstrzymujących się”.

Krzysztof Majkowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mirosław Mikołajczyk
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wojciech Zymek
Sekretarz Rady Nadzorczej

Andrzej Chajec
Członek Rady Nadzorczej

Jacek Kostrzewa
Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Żurek
Członek Rady Nadzorczej

The image shows five handwritten signatures in black ink, each written on a horizontal dotted line. The signatures are: 1. Krzysztof Majkowski (top), 2. Mirosław Mikołajczyk, 3. Wojciech Zymek, 4. Andrzej Chajec, and 5. Jerzy Żurek (bottom). The signatures are written in a cursive style.