



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI DOM DEVELOPMENT S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE
OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 31
GRUDNIA 2012 R.**



I. Skład osobowy i organizacja Rady Nadzorczej Dom Development S.A.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) oraz Regulaminu Rady Nadzorczej z dnia 5 września 2006 r., zmienionego w dniu 3 kwietnia 2008 r., w dniu 21 maja 2009 r., w dniu 20 maja 2010 r. oraz w dniu 29 marca 2012 r., Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru Spółki we wszystkich dziedzinach działalności Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 członków, w tym Przewodniczącego i dwóch Wiceprzewodniczących. Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz jeden Wiceprzewodniczący są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Trzech Członków Rady Nadzorczej ma status Członka Niezależnego (w rozumieniu pkt 7.7 Statutu Spółki). Zgodnie z pkt 7.9 Statutu Spółki kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 marca 2012 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Grzegorz Kiełpsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Marek Moczulski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Członek Niezależny),
3. Richard Lewis – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Krzysztof Grzyliński – Członek Rady Nadzorczej (Członek Niezależny),
5. Michael Cronk – Członek Rady Nadzorczej,
6. Markham Dumas – Członek Rady Nadzorczej,
7. Włodzimierz Bogucki – Członek Rady Nadzorczej (Członek Niezależny).

W dniu 28 listopada 2011 r. Pan Richard Lewis złożył, ze skutkiem od dnia 31 marca 2012 roku, rezygnację z pełnionej funkcji Członka i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przyczyną rezygnacji było przejście przez Pana Richarda Lewisa na emeryturę z dniem 31 marca 2012 roku.

W związku z powyższym, Dom Development B.V. z siedzibą w Rotterdamie, działając na podstawie pkt 7.4 Statutu Spółki, powołało z dniem 1 kwietnia 2012 roku Pana Marka Spiteri na Członka Rady Nadzorczej, natomiast Pana Markhama Dumasa na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 kwietnia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Grzegorz Kiełpsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Markham Dumas – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Marek Moczulski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Członek Niezależny),
4. Mark Spiteri – Członek Rady Nadzorczej,
5. Michael Cronk – Członek Rady Nadzorczej,
6. Włodzimierz Bogucki – Członek Rady Nadzorczej (Członek Niezależny),

7. Krzysztof Grzyliński – Członek Rady Nadzorczej (Członek Niezależny).

Zasady organizacji i sposób działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej z dnia 5 września 2006 r., zmieniony w dniu 3 kwietnia 2008 r., w dniu 21 maja 2009 r., w dniu 20 maja 2010 r. oraz w dniu 29 marca 2012 r.

II. Działalność Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, które odbywały się zgodnie z Harmonogramem Czynności Spółki w 2012 r. oraz w zależności od potrzeb. Rada Nadzorcza obradowała również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. telekonferencji. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń.

- **Komitet Audytu**

Komitet Audytu działa na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu z dnia 5 września 2006 r., zmienionego w dniu 29 grudnia 2006 r., w dniu 29 czerwca 2007 r., w dniu 3 kwietnia 2008 r. oraz w dniu 5 października 2010 r. i jest odpowiedzialny za nadzór nad sprawami finansowymi Spółki.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, w tym co najmniej dwóch powinno mieć status Członka Niezależnego, z których przynajmniej jeden posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 marca 2012 r. Komitet Audytu działał w składzie:

- Włodzimierz Bogucki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Richard Lewis – Członek Komitetu Audytu,
- Marek Moczulski – Członek Komitetu Audytu.

W związku z wygaśnięciem w dniu 31 marca 2012 r. mandatu członka Rady Nadzorczej Dom Development S.A., Pana Richarda Lewisa, Rada Nadzorcza wybrała z dniem 10 kwietnia 2012 r. w skład Komitetu Audytu, Pana Marka Spiteri – jako Członka Komitetu Audytu (Uchwała nr 09/04/12).

Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania. Natomiast

Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 lipca 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Sprawozdania.

- **Komitet Wynagrodzeń**

Komitet Wynagrodzeń działa na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń z dnia 5 września 2006 r., zmienionego w dniu 29 grudnia 2006 r. oraz w dniu 5 października 2010 r. i jest uprawniony w szczególności do sporządzania propozycji dotyczących wynagrodzeń członków Zarządu oraz przedkładania propozycji przyznawania dodatkowych świadczeń, włączając takie jak w ramach obowiązujących w Spółce programów opcji menedżerskich.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, w tym co najmniej dwóch powinno mieć status Członka Niezależnego. W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 marca 2012 r., Komitet Wynagrodzeń działał w składzie:

- Marek Moczulski – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Richard Lewis – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Krzysztof Grzyliński – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Po wygaśnięciu w dniu 31 marca 2012 r. mandatu członka Rady Nadzorczej Dom Development S.A. Pana Richarda Lewisa, Rada Nadzorcza wybrała z dniem 10 kwietnia 2012 r. w skład Komitetu Wynagrodzeń, Pana Marka Spiteri – jako Członka Komitetu Wynagrodzeń (Uchwała Nr 10/04/12).

Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Sprawozdania.

2. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Dom Development S.A. oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzenia Rady przez Zarząd Spółki. Ponadto, do kompetencji Rady Nadzorczej należało wyrażanie zgody na dokonywanie świadczeń z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu, wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi, a także wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., odbyło się 10 posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki Dom Development S.A. (w tym 7 telekonferencji) w następujących terminach:

1. 19 stycznia 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
2. 25 stycznia 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
3. 29 marca 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
4. 10 kwietnia 2012 r.;
5. 11 lipca 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
6. 13 lipca 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
7. 8 sierpnia 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
8. 25 września 2012 r.;
9. 30 listopada 2012 r.;
10. 17 grudnia 2012 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W 6 posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, natomiast pozostałe 4 posiedzenia odbyły się z zachowaniem wymaganego quorum. W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali również udział członkowie Zarządu: Prezes Zarządu Pan Jarosław Szanajca oraz Wiceprezes Zarządu Pan Janusz Zalewski, którzy m. in. udzielali informacji odnośnie bieżącej działalności Spółki.

[Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 19 stycznia 2012 roku](#)

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach: wyrażenia zgody na całkowite pozbawienie przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy Dom Development S.A. prawa poboru oraz opinii na temat podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego (Uchwała nr 01/01/12), wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii Ł w wysokości 14,91 zł (Uchwała nr 02/01/12), wyrażenia zgody na wystosowanie do Członków Zarządu

dokumentów dotyczących Programu II Opcji Menedżerskich Dotyczących 726.000 Akcji Dom Development S.A. oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania ww. dokumentów (Uchwała nr 03/01/12).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 25 stycznia 2012 roku

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy ustanowienia odrębnej własności lokalu mieszkalnego i jego sprzedaży, umowy sprzedaży, przedwstępnej umowy sprzedaży, pełnomocnictwa oraz oświadczenia o ustanowieniu hipoteki pomiędzy Dom Development S.A. oraz Wiceprezesem Zarządu, Panem Januszem Zalewskim oraz w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia wyżej wymienionej umowy z Wiceprezesem Zarządu, Panem Januszem Zalewskim (Uchwała nr 04/01/12).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 29 marca 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili dyskusję dotyczącą realizacji Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2011 oraz celów i limitów nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2012.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach: zatwierdzenia realizacji Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2011 (Uchwała nr 01/03/12), ustalenia celów oraz limitów nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2012 (Uchwała nr 02/03/12), wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Dom Development S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Dom Development S.A. za 2012 rok (Uchwała nr 03/03/12).

Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie Programu II Opcji Menedżerskich dotyczących 726.000 Akcji Dom Development S.A. oraz Programu III Opcji Menedżerskich dla Kadry Wyższej dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A. (Uchwała nr 04/03/12), przyjęła Postanowienia Programu Premii Uznanowych dla Wyższej Kadry Menedżerskiej i Konsultantów Dom Development S.A. (Uchwała nr 05/03/12), określiła Pulę oraz Pulę do Podziału przeznaczoną na wypłaty Premii Uznanowych w ramach Programu Premii Uznanowych Dla Wyższej Kadry Menedżerskiej i Konsultantów Dom Development S.A. oraz określiła Udziały w Puli do Podziału (Uchwała nr 06/03/12).

Ponadto, Rada Nadzorcza zatwierdziła treść projektu aneksu nr 3 (do Umowy o świadczenie usług konsultingowych), wyraziła zgodę na zawarcie tego aneksu przez Dom Development S.A. z Hansom Property Company Limited oraz upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania wyżej wymienionego aneksu z Hansom Property Company Limited (Uchwała nr 07/03/12). Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na wystosowanie do Członków Zarządu dokumentów dotyczących Programu Premii Uznaniowych Dla Wyższej Kadry Menedżerskiej i Konsultantów Dom Development S.A. oraz upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania ww. dokumentów (Uchwała nr 08/03/12).

Dodatkowo, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Dom Development S.A. (Uchwała nr 09/03/12).

Posiedzenie w dniu 10 kwietnia 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej odbyli dyskusję dotyczącą obecnej sytuacji rynkowej oraz biznesowej z uczestniczącym w posiedzeniu Rady Nadzorczej Wiceprezesem Zarządu Spółki, Panem Januszem Zalewskim.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach: oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku (Uchwała nr 01/04/12), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Dom Development S.A. w 2011 roku (Uchwała nr 02/04/12), oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dom Development S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku (Uchwała nr 03/04/12), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Dom Development S.A. w 2011 roku (Uchwała nr 04/04/12), przyjęcia sprawozdań Rady Nadzorczej za rok 2011 (Uchwała nr 05/04/12) oraz przyjęcia Oceny Rady Nadzorczej Dom Development S.A. na temat sytuacji Spółki w 2011 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki (Uchwała nr 06/04/12).

Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwały: w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania propozycji Zarządu Spółki dotyczących uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wyznaczonego na dzień 23 maja 2012 r. (Uchwała nr 07/04/12) oraz w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Dom Development S.A. za rok 2011 (Uchwała nr 08/04/12).

W związku z wygaśnięciem w dniu 31 marca 2012 r. mandatu dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Dom Development S.A. oraz powołaniem przez Dom Development B.V. w jej skład nowego członka, Rada Nadzorcza dokonała wyboru nowego członka Komitetu Audytu (Uchwała nr 09/04/12) oraz nowego członka Komitetu Wynagrodzeń (Uchwała nr 10/04/12).

Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Zarząd Spółki działań w celu dematerializacji akcji serii Ł, na zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji serii Ł oraz na podjęcie przez Zarząd Spółki działań w celu ubiegania się o dopuszczenie akcji serii Ł do obrotu na rynku regulowanym (Uchwała nr 11/04/12).

Ponadto, Rada Nadzorcza zatwierdziła treść projektu aneksu nr 1 (do Umowy o świadczenie usług konsultingowych) oraz wyraziła zgodę na zawarcie tego aneksu przez Dom Development S.A. z Kirkley Advisory Limited (Uchwała nr 12/04/12).

Dodatkowo, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie aneksów do umów o pracę pomiędzy Dom Development S.A. a:

- Prezesem Zarządu Panem Jarosławem Szanajcą (Uchwała nr 13/04/12),
- Wiceprezesem Zarządu Panem Jerzym Ślusarskim (Uchwała nr 14/04/12),
- Wiceprezesem Zarządu Panem Januszem Zalewskim (Uchwała nr 15/04/12),
- Członkiem Zarządu Panem Januszem Stolarczykiem (Uchwała nr 16/04/12)

oraz upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej do podpisania tychże aneksów z ww. osobami.

[Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 11 lipca 2012 roku](#)

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie całkowitego pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych (Uchwała nr 01/07/12).

[Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 13 lipca 2012 roku](#)

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wydanie Członkom Zarządu warrantów subskrypcyjnych, w sprawie akceptacji wzoru formularza zapisu na warranty oraz wzoru odcinka zbiorowego warrantów, oraz w sprawie upoważnienia Przewodniczącej Rady Nadzorczej do podpisania ww. dokumentów (Uchwała nr 02/07/12).

[Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 8 sierpnia 2012 roku](#)

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach: wyrażenia zgody na całkowite pozbawienie przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy Dom Development S.A. prawa poboru oraz opinii na temat

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego (Uchwała nr 01/08/12), wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii M w wysokości 14,91 zł oraz akcji serii N w wysokości 16,97 zł (Uchwała nr 02/08/12) oraz wyrażenia zgody na wystosowanie do Członka Zarządu dokumentów dotyczących Programu II Opcji Menedżerskich Dotyczących 726.000 Akcji Dom Development S.A. oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania ww. dokumentów (Uchwała nr 03/08/12).

Posiedzenie w dniu 25 września 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej odbyli dyskusję dotyczącą obecnej sytuacji rynkowej oraz biznesowej z uczestniczącymi w posiedzeniu Rady Nadzorczej Prezesem Zarządu, Panem Jarosławem Szanajcą oraz Wiceprezesem Zarządu, Panem Januszem Zalewskim.

Następnie Rada Nadzorcza przyjęła Harmonogram Czynności Spółki w 2013 roku (Uchwała nr 01/09/2012).

Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Zarząd Spółki działań w celu dematerializacji akcji serii M oraz serii N, na zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji serii M oraz serii N oraz na podjęcie przez Zarząd Spółki działań w celu ubiegania się o dopuszczenie akcji serii M oraz serii N do obrotu na rynku regulowanym (Uchwała nr 02/09/2012).

Posiedzenie w dniu 30 listopada 2012 roku

Członkowie Rady Nadzorczej odbyli dyskusję dotyczącą obecnej sytuacji rynkowej oraz biznesowej z uczestniczącymi w posiedzeniu Rady Nadzorczej Prezesem Zarządu, Panem Jarosławem Szanajcą oraz Wiceprezesem Zarządu, Panem Januszem Zalewskim.

Ponadto, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd uchwały w przedmiocie całkowitego pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych (Uchwała nr 01/11/12).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 17 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wydanie Członkom Zarządu warrantów subskrypcyjnych, w sprawie akceptacji wzoru formularza zapisu na warranty oraz wzoru odcinka



zbiorowego warrantów, oraz w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania ww. dokumentów (Uchwała nr 01/12/12).

GRZEGORZ KIEŁPSZ

MARKHAM DUMAS

MAREK MOCZULSKI

MARK SPITERI

MICHAEL CRONK

KRZYSZTOF GRZYLIŃSKI

WŁODZIMIERZ BOGUCKI
