

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI DOM DEVELOPMENT S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE
OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 R. DO
DNIA 31 GRUDNIA 2010 R.**



WARSZAWA, 7 KWIETNIA 2011 R.

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

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej z dnia 5 września 2006 r., zmienionego w dniu 3 kwietnia 2008 r., w dniu 21 maja 2009 r. oraz w dniu 20 maja 2010, 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 2010 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Grzegorz Kielpsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Zygmunt Kostkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Członek Niezależny),
3. Richard Lewis – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Stanisław Plakwicz – 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).

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. oraz w dniu 20 maja 2010 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 2010 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 Członków Niezależnych, z których przynajmniej jeden posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 20 maja 2010 r. Komitet Audytu działał w składzie:

- Włodzimierz Bogucki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Richard Lewis – Członek Komitetu Audytu,
- Michael Cronk – Członek Komitetu Audytu,
- Stanisław Plakwicz – Członek Komitetu Audytu.

Po wygaśnięciu w dniu 20 maja 2010 r. mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Dom Development S.A., Rada Nadzorcza postanowiła, iż Komitet Audytu składać się będzie z trzech członków i wybrała w skład Komitetu Audytu, z dniem 20 maja 2010 r., następujące osoby:

- Włodzimierza Boguckiego – jako Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Richarda Lewisa – jako Członka Komitetu Audytu,
- Stanisława Plakwicza – jako Członka Komitetu Audytu.

Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania. Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 lipca 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 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 okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 20 maja 2010 r., Komitet Wynagrodzeń działał w składzie:

- Stanisław Plakwicz – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Richard Lewis – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Markham Dumas – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Po wygaśnięciu w dniu 20 maja 2010 r. mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Dom Development S.A., Rada Nadzorcza postanowiła, iż Komitet Wynagrodzeń będzie składać się z trzech członków i wybrała w skład Komitetu Wynagrodzeń, z dniem 20 maja 2010 r., następujące osoby:

- Zygmunta Kostkiewicza – jako Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń,
- Richarda Lewisa – jako Członka Komitetu Wynagrodzeń,
- Stanisława Plakwicza – jako Członka Komitetu Wynagrodzeń.

Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 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 powiązanym 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 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., odbyło się 11 posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki Dom Development S.A. (w tym 7 telekonferencji) w następujących terminach:

1. 24 marca 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
2. 31 marca 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
3. 16 kwietnia 2010 r.;
4. 20 kwietnia 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
5. 20 maja 2010 r.;
6. 31 maja 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
7. 6 lipca 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
8. 22 września 2010 r.;
9. 5 października 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
10. 2 grudnia 2010 r.;

11. 13 grudnia 2010 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W 4 posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, natomiast 7 posiedzeń odbyło 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 24 marca 2010 roku

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili dyskusję na temat realizacji Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2009 oraz celów i limitów nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2010. Następnie Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację Programu SECP w roku 2009 (Uchwała nr 01/03/10) oraz ustaliła cele i limity nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) na rok 2010 (Uchwała nr 02/03/10).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 31 marca 2010 roku

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok (Uchwała nr 03/03/10).

Posiedzenie w dniu 16 kwietnia 2010 roku

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach: oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała nr 01/04/10), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku (Uchwała nr 02/04/10), oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dom Development za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała nr 03/04/10), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Dom Development w 2009 roku (Uchwała nr 04/04/10), przyjęcia sprawozdań Rady Nadzorczej za rok 2009 (Uchwała nr 05/04/10), przyjęcia Oceny

sytuacji Spółki Dom Development w 2009 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki (Uchwała nr 06/04/10) oraz w sprawie przyjęcia Oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2009 roku (Uchwała nr 07/04/10).

Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania propozycji Zarządu Spółki dotyczących uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wyznaczonego na dzień 20 maja 2010 r. (Uchwała nr 08/04/10) oraz w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2009 (Uchwała nr 09/04/10).

Dodatkowo Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, by upoważniło Radę Nadzorczą do podjęcia uchwały w sprawie przyjęcia Postanowień Programu III Opcji Menedżerskich Dla Kadry Wyższej, Dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A. oraz by upoważniło Zarząd i Radę Nadzorczą do realizacji ww. programu (Uchwała nr 10/04/10).

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

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 20 kwietnia 2010 roku

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia Postanowień Programu III Opcji Menedżerskich Dla Kadry Wyższej, Dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A. oraz uzasadnienia powyższego projektu uchwały, zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki podjęcie uchwały o proponowanej treści (Uchwała nr 11/04/10).

Posiedzenie w dniu 20 maja 2010 roku

W związku z wygaśnięciem w dniu 20 maja 2010 r. mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Dom Development S.A., Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Uchwała nr 01/05/10) oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Uchwała nr 02/05/10). Rada Nadzorcza ustaliła też liczbę Członków Komitetu Audytu (Uchwała nr 06/05/10) i Komitetu Wynagrodzeń (Uchwała nr 10/05/10) oraz dokonała wyboru składu ww. komitetów (Uchwały nr 07/05/10, nr 08/05/10, nr 09/05/10).

oraz nr 11/05/10, nr 12/05/10, nr 13/05/10). Rada Nadzorcza ustaliła również, że Zarząd Spółki będzie składał się z pięciu osób (Uchwała nr 03/05/10) oraz powołała w jego skład Pana Jerzego Ślusarskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 04/05/10) oraz Pana Janusza Stolarczyka (Uchwała nr 05/05/10).

Rada Nadzorcza podjęła także uchwałę w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej (Uchwała nr 14/05/10).

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

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 31 maja 2010 roku

W trakcie tego posiedzenia, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie ze skutkiem od dnia 1 czerwca 2010 r. aneksu do umowy o pracę pomiędzy Dom Development S.A. a Członkiem Zarządu Panem Januszem Stolarczykiem oraz na przyznanie temu Członkowi Zarządu premii (Uchwała nr 15/05/10).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 6 lipca 2010 roku

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie przez Dom Development S.A. umowy przyrzeczenia sprzedaży wyodrębnionego lokalu mieszkalnego w wybudowanym w tym celu budynku wraz z pomieszczeniem gospodarczym oraz miejscami parkingowymi z Wiceprezesem Zarządu Januszem Zalewskim (Uchwała nr 01/07/10).

Posiedzenie w dniu 22 września 2010 roku

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

Ponadto Rada Nadzorcza przyjęła Harmonogram Czynności Spółki w 2011 r. (Uchwała nr 01/09/2010).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 5 października 2010 roku

Rada Nadzorcza dokonała zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Dom Development S.A. (Uchwała nr 01/10/10) oraz zmiany Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń Dom Development S.A. (Uchwała nr 02/10/10).

Posiedzenie w dniu 2 grudnia 2010 roku

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

Rada Nadzorcza przyjęła także Postanowienia Programu III Opcji Menedżerskich Dla Kadry Wyższej, Dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A. (Uchwała nr 01/12/10).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 13 grudnia 2010 roku

Rada Nadzorcza podjęła warunkową uchwałę w sprawie określenia osób uprawnionych do nabycia Opcji na podstawie Programu III Opcji Menedżerskich Dla Kadry Wyższej, Dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A., ilości Akcji Będących Przedmiotem Opcji i ich ceny, które w wykonaniu Opcji mogą zostać nabyte przez te osoby (Uchwała nr 02/12/10) oraz uchwałę w sprawie określenia Warunku Istotnego na podstawie Postanowień Programu III Opcji Menedżerskich Dla Kadry Wyższej, Dotyczących 360.000 Akcji Dom Development S.A. (Uchwała nr 03/12/10).

Następnie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie ze skutkiem od 1 stycznia 2011 r., aneksów do umów o pracę pomiędzy Spółką a następującymi członkami Zarządu: Prezesem Zarządu Panem Jarosławem Szanajcą (Uchwała nr 04/12/10), Wiceprezesem Zarządu Panem Jerzym Ślusarskim (Uchwała nr 05/12/10), Wiceprezesem Zarządu Panem Januszem Zalewskim (Uchwała nr 06/12/10) oraz Członkiem Zarządu Panem Januszem Stolarczykiem (Uchwała nr 07/12/10).