



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI DOM DEVELOPMENT S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE
OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 R. DO DNIA 31
GRUDNIA 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., 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 do dnia 18 maja 2011 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Grzegorz Kiełpsz – 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).

W dniu 28 marca 2011 r. Pan Zygmunt Kostkiewicz oraz Pan Stanisław Plakwicz złożyli, ze skutkiem od dnia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dom Development S.A., rezygnacje z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Pan Zygmunt Kostkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Pan Stanisław Plakwicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Przyczyną obydwu rezygnacji był fakt, iż obydwaj Członkowie byli Członkami Rady Nadzorczej od blisko 12 lat i od lipca 2011 r. przestaliby spełniać kryterium niezależności Członka Rady Nadzorczej Dom Development S.A. określone w pkt. 7.7.8 Statutu Spółki.

W związku z powyższym w dniu 19 maja 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dom Development S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Moczulskiego (Uchwała nr 21) oraz Pana Krzysztofa Grzylińskiego (Uchwała nr 22) jako Członków Niezależnych.

Wobec powyższego, w okresie od dnia 19 maja 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Grzegorz Kiełpsz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Richard Lewis – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Moczulski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Członek niezależny),
Markham Dumas – Członek Rady Nadzorczej,
Michael Cronk – Członek Rady Nadzorczej,
Włodzimierz Bogucki – Członek Rady Nadzorczej (Członek niezależny),
Krzysztof Grzyliński – Członek Rady Nadzorczej (Członek niezależny).

W dniu 19 maja 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki Dom Development S.A. wybrała Pana Marka Moczulskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Uchwała nr 01/05/11).

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

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 2011 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 kolegalnie, 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 2011 r. do dnia 18 maja 2011 r. Komitet Audytu działał w składzie:

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

W związku z wygaśnięciem w dniu 19 maja 2011 r. mandatu członka Rady Nadzorczej Dom Development S.A., Pana Stanisława Plakwicza, Rada Nadzorcza wybrała z dniem 19 maja 2011 r. w skład Komitetu Audytu, Pana Marka Moczulskiego – jako Członka Komitetu Audytu.

Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 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 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 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 2011 r. do dnia 18 maja 2011 r., Komitet Wynagrodzeń działał w składzie:

- Zygmunt Kostkiewicz – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Richard Lewis – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Stanisław Plakwicz – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Po wygaśnięciu w dniu 19 maja 2011 r. mandatów 2 członków Rady Nadzorczej Dom Development S.A.: Pana Zygmunta Kostkiewicza oraz Pana Stanisława Plakwicza, Rada Nadzorcza wybrała z dniem 19 maja 2011 r. w skład Komitetu Wynagrodzeń następujące osoby:

- Marka Moczulskiego – jako Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń,

- Krzysztofa Grzylińskiego – jako Członka Komitetu Wynagrodzeń.

Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń Spółki Dom Development S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 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 jakiejkolwiek 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 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki Dom Development S.A. (w tym 2 telekonferencje) w następujących terminach:

1. 29 marca 2011 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
2. 7 kwietnia 2011 r.;
3. 19 maja 2011 r.;
4. 12 lipca 2011 r. (obrazy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
5. 21 września 2011 r.;
6. 30 listopada 2011 r.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W 3 posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, natomiast pozostałe 3 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 29 marca 2011 roku

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili dyskusję na temat realizacji Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2010 oraz celów i limitów nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) w roku 2011. Następnie Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację Programu SECP w roku 2010 (Uchwała nr 01/03/11) oraz ustaliła cele i limity nagrody rocznej w ramach Programu SECP (Senior Executive Compensation Plan) na rok 2011 (Uchwała nr 02/03/11).

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok (Uchwała nr 03/03/11).

Posiedzenie w dniu 7 kwietnia 2011 roku

Członkowie Rady Nadzorczej odbyli dyskusję dotyczącą obecnej sytuacji rynkowej i 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 2010 roku (Uchwała nr 01/04/11), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku (Uchwała nr 02/04/11), oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dom Development za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku (Uchwała nr 03/04/11), oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Dom Development w 2010 roku (Uchwała nr 04/04/11), przyjęcia sprawozdań Rady Nadzorczej za rok 2010 (Uchwała nr 05/04/11), przyjęcia Oceny sytuacji spółki Dom Development w 2010 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki (Uchwała nr 06/04/11) oraz w sprawie przyjęcia Oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2010 roku (Uchwała nr 07/04/11).

Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania propozycji Zarządu Spółki dotyczących uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wyznaczonego na dzień 19 maja 2011 r. (Uchwała nr 08/04/11) oraz w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2010 (Uchwała nr 09/04/11).

Posiedzenie w dniu 19 maja 2011 roku

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

W związku z wygaśnięciem w dniu 19 maja 2011 r. mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Dom Development S.A. oraz powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w jej skład nowych członków, Rada Nadzorcza dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Uchwała nr 01/05/11). Rada Nadzorcza dokonała także wyboru członka i Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń (Uchwały nr 02/05/11 oraz nr 03/05/11) oraz członka Komitetu Audytu (Uchwała nr 04/05/11).

Posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 12 lipca 2011 roku

Rada Nadzorcza zatwierdziła treść projektu umowy sprzedaży oraz umowy o sposobie korzystania z nieruchomości wspólnej oraz wyraziła zgodę na zawarcie tej umowy przez Spółkę z Prezesem Zarządu Panem Jarosławem Szanajcą i jego żoną (Uchwała nr 01/07/11).

Rada Nadzorcza zatwierdziła także treść projektu umowy sprzedaży oraz umowy o sposobie korzystania z nieruchomości wspólnej i wyrażenia zgody na zawarcie tej umowy przez Spółkę z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Grzegorzem Kiełpszem (Uchwała nr 02/07/11).

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie określenia osób uprawnionych do wzięcia udziału w Programie II Opcji Menedżerskich Dotyczących 726.000 Akcji Dom Development S.A., liczby i ceny akcji dla każdej z tych osób (w ramach piątej transzy) (Uchwała nr 03/07/11).

Dodatkowo Rada Nadzorcza zatwierdziła treść projektu aneksu nr 1 do umowy przyrzeczenia sprzedaży wyodrębnionego lokalu mieszkalnego w wybudowanym w tym celu budynku wraz z pomieszczeniem gospodarczym oraz miejscami parkingowymi oraz wyraziła zgodę na zawarcie tego aneksu przez Spółkę z Wiceprezesem Zarządu Panem Januszem Zalewskim (Uchwała nr 04/07/11).

Posiedzenie w dniu 21 września 2011 roku

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



Ponadto Rada Nadzorcza przyjęła Harmonogram Czynności Spółki w 2012 r. (Uchwała nr 01/09/2011).

Posiedzenie w dniu 30 listopada 2011 roku

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

GRZEGORZ KIEŁPSZ

MARKHAM DUMAS

MAREK MOCZULSKI

MARK SPITERI

MICHAEL CRONK

KRZYSZTOF GRZYLIŃSKI
