

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**  
**SPÓŁKI KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.**  
**Z SIEDZIBĄ W INOWROCŁAWIU W 2011 ROKU**  
**ORAZ OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU**

*Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na podstawie zasady Nr III.1.1)*  
*Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.*

**SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ**

W okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Behnke	
Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Bilski	
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Józef Bytner	
Członek Rady Nadzorczej – Maciej Drogoń	(do dnia 15.11.2011 r.)
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Stefan Gradowski	(od dnia 15.11.2011 r.)
Członek Rady Nadzorczej – Adam Skowroński	(od dnia 11.10.2011 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Tutak	(do dnia 29.09.2011 r.)
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Więcek	(od dnia 10.03.2011 r.)
Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Wójtowicz	(do dnia 10.03.2011 r.)

**INFORMACJA O LICZBIE ODBITYCH POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ**

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń w następujących terminach :

- 13.04.2011 r.
- 16.05.2011 r.
- 31.05.2011 r.
- 10.06.2011 r.
- 20.06.2011 r.
- 07.07.2011 r.
- 25.07.2011 r.
- 08.09.2011 r.
- 17.10.2011 r.
- 02.12.2011 r.
- 20.12.2011 r.

**DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.**

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki

osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegalnie. Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Do najważniejszych obszarów działania Rady Nadzorczej w 2011 roku należało:

- ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu pokrycia straty za rok 2011,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KORPORACJA BUDOWLANA DOM w roku obrotowym 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej KORPORACJA BUDOWLANA DOM,
- uchwalanie tekstu jednolitego Statutu KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.,
- opiniowanie treści projektów uchwał Walnych Zgromadzeń,

Rada Nadzorcza Spółki na każdym posiedzeniu zobowiązywała Zarząd do przedstawiania sytuacji nie tylko samej spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A., ale też do prezentacji sytuacji w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej.

*Rada Nadzorcza KORPORACJA BUDOWLANA DOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011 następującym członkom Rady :*

- Józefowi Bytnerowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 1.01.2011 r. do dnia 30.12.2011r.
- Piotrowi Behnke – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2011 r. do 30.12.2011r.
- Andrzejowi Bilskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.12.2011r.
- Maciejowi Drogoniowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 15.11.2011r.
- Piotrowi Tutakowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 29.09.2011r.
- Stefanowi Gradowskiemu - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za okres od dnia 15.11.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.
- Adamowi Skowrońskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 11.10.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

- Jackowi Więckowi - Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej za okres od dnia 10.03.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

- Tomaszowi Wójtowiczowi - Członkowi Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 10.03.2011 r.

### **OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU**

Rada Nadzorcza KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.. w oparciu o zasadę Nr III.1.1) dokumentu Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oraz działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych ( Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 r. z późniejszymi zmianami ) dokonała oceny sytuacji spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.. za 2011r.

Rada Nadzorcza, zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2011 r., obejmującym:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans, rachunek zysków i strat,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia,

i dokonała oceny wyżej wymienionych dokumentów. Sprawozdanie to zostało zbadane, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przez niezależnego biegłego rewidenta - Zakład Usługowy REMAT Sp. z o.o. w Inowrocławiu przy ul. Stare Miasto 29B. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje to sprawozdanie.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.. za 2011 r. zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 r., jak również sprawozdanie Zarządu są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Ponadto Rada Nadzorcza spółki akceptuje zaproponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty za 2011 rok w kwocie 18.680.587,66 zł kapitałem zapasowym Spółki oraz pokrycia nierozliczonych strat z lat ubiegłych w kwocie 6.629.400,62 zł, również kapitałem zapasowym. Rada Nadzorcza, analizując sytuację KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.. w 2011 r. oceniła trwający aktualnie proces restrukturyzacji w stopniu umożliwiającym przyjęcie pozytywnego rokowania dla działalności biznesowej spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.

Działania restrukturyzacyjne w roku 2011 i struktura holdingowa umożliwi Spółce sprostanie wymaganiom związanym z wyzwaniami, jakie stanęły przed Spółką w roku 2011, i z którymi jest konfrontowana w chwili obecnej, jak również umożliwia zachowanie konkurencyjności Spółki po odzyskaniu zdolności biznesowej.

### **Oдноśnie Sprawozdania Finansowego Spółki za 2011 rok Rada Nadzorcza:**

1. Dokonała wyboru biegłych rewidentów do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2011 rok.
2. Dokonała oceny wyników gospodarczych za 2011 rok poprzez:
  - analizę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku,
  - analizę wielkości bilansowych, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych za 2011 rok.

Dla oceny sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza wykorzystwała dokumentację tj. Raport i Opinię biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego. Po dokonaniu oceny całości sprawozdania finansowego za 2011 rok – Rada Nadzorcza jest przekonana, że zostało sporządzone zgodnie z księgami rachunkowymi oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Sprawozdanie przedstawia jasno sytuację majątkową i finansową Spółki.

### **WNIOSKI :**

#### **I.**

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A. w Inowrocławiu za 2011 rok,
- 2) Sprawozdania finansowego Spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A. za okres 2011 rok, w tym:
  - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 rok,
  - rachunku zysków i strat za okres 2011 rok,
  - informacji dodatkowej,
  - zestawienia zmian w kapitale własnym,
  - rachunku przepływów pieniężnych za okres 2011 roku.

#### **II.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A. w sprawie pokrycia straty za 2011 rok i ocenia go pozytywnie oraz wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o zatwierdzenie przedstawionej propozycji.

#### **III.**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje strategię Zarządu KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A. mając na względzie zawarcie przez Spółkę znaczącej umowy inwestycyjnej w dniu 22 grudnia 2011 r., jako ostatniego etapu programu naprawczego Spółki, ogłoszonego i

realizowanego w sposób konsekwentny i transparentny od połowy 2010 roku. Zmiana w listopadzie 2011 r. formuły emisji akcji z planowej publicznej emisji akcji z prawem poboru w cenie emisyjnej 0,20 zł za akcję, na emisję prywatną kierowaną do zainteresowanych inwestorów z identyczną ceną emisyjną 0,20 zł było krokiem pozytywnym i słusznym. W ocenie Rady Nadzorczej oraz Zarządu aktualna sytuacja na rynkach finansowych, w tym w szczególności na rynku kapitałowym oraz warunki makroekonomiczne nie rokowały powodzenia emisji publicznej planowanej przez Zarząd w roku 2011. Ponadto włączenie w strukturę spółki prężnie działającego na polskim rynku budowlanym podmiotu Spółki Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie oraz zawarcie kapitałowej umowy inwestycyjnej wzmocniło strukturę akcjonariatu, zwiększyło zaangażowanie kapitałowe dotychczasowych akcjonariuszy, w tym przez polską instytucję bankową SGB-BANK S.A., co stanowi wyraz wiarygodności i zaufania inwestorów do przyjętej strategii działań Zarządu Spółki. Zaoferowanie nowych akcji w trybie emisji prywatnej akcji serii U2, U3, U4, V1, V2, V3 i ich objęcie przez inwestorów spowodowało pozyskanie dla Grupy Kapitałowej TRION S.A. kwoty około 28 milionów złotych i zapewnia realizację modelu biznesowego Spółki KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.

**Rada Nadzorcza przedstawia niniejsze sprawozdanie  
Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy  
KORPORACJA BUDOWLANA DOM S.A.**

**Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki  
Stefan Gradowski**