

**OCENA PRACY
RADY NADZORCZEJ GANT DEVELOPMENT S.A.
przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW
do przedstawienia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
odbywającym się w dniu 17 maja 2011 r. we Wrocławiu.**

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, Rada Nadzorcza przedkłada do informacji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gant Development S.A. ocenę swojej pracy w minionym okresie sprawozdawczym.

W 2010 roku Członkowie Rady, w tym przede wszystkim jej Przewodniczący, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, przeprowadzając konsultacje w sprawie istotnych aspektów działalności Spółki.

Zróżnicowany skład osobowy Rady Nadzorczej, interdyscyplinarna wiedza, umiejętności oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych Członków, zapewniają szeroką reprezentację poglądów na funkcjonowanie Spółki i jej poszczególnych struktur, zarówno w sferze działalności gospodarczej, jak i aktywności Spółki jako podmiotu publicznego.

Rada Nadzorcza kooperowała w sposób efektywny. Posiedzenia Rady były odpowiednio przygotowane.

W celu usprawnienia prac i wsparcia Rady Nadzorczej w wykonywaniu wszelkich kodeksowych i statutowych obowiązków od 2008 roku w jej składzie funkcjonuje Komitet Audytu, który wspomaga Radę w zakresie kontaktów z podmiotem badającym sprawozdania finansowe, jak też w ocenie zarządzania ryzykiem i budowaniu systemu kontroli wewnętrznej. Funkcjonujący w Spółce Komitet Audytu działa jako instrument poprawy działalności Rady Nadzorczej i narzędzie przeciwdziałania nadużyciom.

Przy rozpatrywaniu spraw pilnych Rada podejmowała uchwały w trybie obiegowym.

W ocenie Rady Nadzorczej, właściwie wykonuje ona swoje statutowe i ustawowe prawa i obowiązki oraz prawidłowo sprawuje nadzór nad Spółką we wszystkich istotnych aspektach jej działalności.

1. Ocena składu Rady Nadzorczej Gant Development S. A.

Rada Nadzorcza ocenia swój skład jako zespół osób kompetentnych posiadających wiedzę w zakresie prawa, zarządzania, bankowości i księgowości. Członkowie Rady posiadają także wiedzę interdyscyplinarną co pozwala na szersze formułowanie poglądów oraz ocen i wpływa na wzrost możliwości efektywnego działania w zakresie oceny pracy Zarządu i wspierania go w pełnym zakresie wykonywanych zadań. Przewodniczący Rady Nadzorczej sprawuje swoją funkcję od kilku kadencji, ma w związku z tym duże doświadczenie i wiedzę co do specyfiki działania i procesów zachodzących w Spółce.

2. Ocena działania i skuteczności poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Gant Development S. A.

Rada Nadzorcza w 2010 roku działała kolektywnie. Nie były wydzielane indywidualne zadania dla poszczególnych Członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli we wszystkich posiedzeniach. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały także korespondencyjnie. Przewodniczący prowadził posiedzenia sprawnie, były one dobrze przygotowane. Wszyscy Członkowie Rady, przed każdym posiedzeniem otrzymywali niezbędne materiały.

3. Ocena działania Komitetu Audytu

W 2010 roku w ramach Rady działał Komitet Audytu w składzie: Pan Janusz Konopka, Pan Dariusz Małaszkiwicz, Pan Sven Torsten Kain, Pan Grzegorz Antkowiak oraz Pan Tomasz Dudek. Podstawą działania Komitetu Audytu jest regulamin, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Rok 2010 był trzecim, w którym w Spółce działał Komitet Audytu. Podstawowym celem pracy Komitetu Audytu w 2010 roku było dokonanie kontroli tej części działalności Spółki, która zdaniem Komitetu jest najistotniejsza z punktu widzenia zarówno osiągniętych wyników, jak i ryzyk finansowych i biznesowych, związanych z działalnością spółki. Kontrola obejmująca poniższe zagadnienia byłaby przeprowadzana w okresach miesięcznych od XI 2010 r. do VI 2011 r. (termin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy). Miesięczna, intensywna kontrola i dokonywane w związku z nią oceny pozwoliły na

stosunkowo szybkie zebranie materiału pokazującego Radzie Nadzorczej i inwestorom stan Spółki oraz sprecyzowanie zaleceń co do działań przyszłych. W swojej pracy Komitet Audytu ściśle współpracował z audytorem zewnętrznym.

Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej 5 tematycznych raportów z poddanych kontroli zagadnień i zapoznał Zarząd z zaleceniami.

4. Ocena skuteczności działania Rady w świetle postawionych celów

Rada Nadzorcza Gant Development S.A. postawiła przed sobą następujące cele:

- wykonywanie obowiązków wynikających z Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Rady Nadzorczej, Statutu Spółki i innych przepisów prawa;
- koordynacja współpracy w ramach Grupy Kapitałowej GANT DEVELOPMENT S.A.;
- budowanie kultury etycznej poprzez promowanie zasad etycznych oraz nadzorem nad ich przestrzeganiem;
- koordynacja współpracy Rady Nadzorczej z audytem wewnętrznym;
- zwiększenie roli Komitetu Audytu w GANT DEVELOPMENT S.A.;
- zwiększenie efektywności współpracy Komitetu Audytu z Zarządem GANT DEVELOPMENT S.A.

Rada ocenia, że postawione cele były realizowane skutecznie.

5. Ocena działania Rady w świetle przestrzegania Zasad Dobrych Praktyk

Rada Nadzorcza ocenia, że wymagania określone przez Zasady Dobrych Praktyk, a także Zalecenia Komisji Europejskiej co do roli dyrektorów niewykonawczych, zrealizowała prawidłowo w pełnym zakresie.

Rada Nadzorcza:

Janusz Konopka – Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Grzegorz Anfkowiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Dariusz Małaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu

.....

Bogna Sikorska – Członek Rady Nadzorczej

.....

Sven Torsten Kain – Członek Rady Nadzorczej

.....

Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej

.....