

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
Spółki „PÓLNOC NIERUCHOMOŚCI” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie („Spółka”)
w 2010 roku**

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §11 Regulaminu Rady Nadzorczej Północ Nieruchomości S.A. składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Północ Nieruchomości S.A. zwołanemu na dzień 28 kwietnia 2011 roku, sprawozdanie ze swojej działalności:

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2010 działała w następującym składzie:

- | | |
|----------------------|-------------------------------------------------------|
| 1. Łukasz Pięta | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Marek Zuber | Członek Rady Nadzorczej do dnia 28 sierpnia 2010 roku |
| 3. Paweł Sroga | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Marcin Zadęcki | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Tomasz Błeszyński | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Łukasz Kozak | Członek Rady Nadzorczej od dnia 16 grudnia 2010 roku |

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza obradowała na posiedzeniach, które odbyły się: 13 maja, 27 sierpnia, 20 grudnia 2010r. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały opiniodawcze i stanowiące. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszani byli, jako goście, między innymi członkowie Zarządu Spółki oraz inni członkowie kadry kierowniczej Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Główne obszary zainteresowań Rady, w zakresie wypełniania przez jej członków obowiązków nadzorczych Spółki to:

- Bieżące monitorowanie osiąganych wyników finansowych, sytuacji Spółki, realizacji założeń strategii rozwoju i celów emisji
- Rozpatrzenie i ocena rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku
- Zaopiniowanie wniosku Zarządu o pokryciu straty
- Przedstawienie przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki za 2009 rok.

- Przedstawienie do wiadomości członkom Zarządu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2009 wraz z raportem oceniającym sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, oraz raport z zwięzłej oceny Spółki
- Zmiana regulaminu Rady Nadzorczej i przyjęcie tekstu jednolitego regulaminu Rady Nadzorczej
- Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej nowej kadencji
- Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- Upoważnienie Członka Rady Nadzorczej do reprezentowania spółki w umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki,
- Ustalenie regulaminu Programu Opcji Menedżerskich
- Podjęcie uchwał dotyczących wykonania regulaminu Programu Opcji Menedżerskich tj.:
 - Uchwały w sprawie ustalenia list osób uprawnionych do nabycia warrantów lub zawarcia umów przedwstępnych w ramach Programu Opcji Menedżerskich,
 - Uchwały w przedmiocie zatwierdzenia warunków przewidzianych w treści Umów o przystąpieniu do Programu Opcji Menedżerskich,
- Zatwierdzenie zmiany warunków umowy o pracę i wynagrodzenia Członków Zarządu
- Analiza zebranych ofert i wybór biegłego rewidenta, który przeprowadzi badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2010;

Kraków, dnia 11 kwietnia 2011 roku.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpisy
1.	Łukasz Pięta	Przewodniczący RN	
2.	Łukasz Kozak	Członek RN	
3.	Paweł Sroga	Członek RN	
4.	Marcin Zadęcki	Członek RN	
5.	Tomasz Błeszyński	Członek RN	