

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CYFROWY POLSAT S.A. W ROKU 2012

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2012 zawierające w szczególności ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) w roku obrotowym 2012, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2012 oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 1) Pan Zygmunt Solorz-Żak;
- 2) Pan Heronim Ruta;
- 3) Pan Andrzej Papis;
- 4) Pan Robert Gwiazdowski;
- 5) Pan Leszek Reksa.

W 2012 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na kolejną 3-letnią kadencję na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 5 czerwca 2012 roku.

Pan Robert Gwiazdowski oraz Pan Leszek Reksa zostali powołani jako niezależni członkowie Rady Nadzorczej, co stanowi realizację zasady nr III.6 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW", przyjętych uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. z późniejszymi zmianami, zgodnie z którą przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Zygmunt Solorz-Żak.

2. Zakres działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki z dnia 3 grudnia 2007 roku.

W 2012 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa.

Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęciła analizie osiągniętych wyników finansowych, głównie w kontekście realizacji synergii wynikających z dokonanego w 2011 roku nabycia spółki Telewizja Polsat S.A. (obecnie Telewizja Polsat Sp. z o.o.), rozwoju usług Spółki, w tym przede wszystkim rozpoczęcia świadczenia usług telewizji mobilnej, rozwoju usług dostępu do Internetu, a także mocniejszego wejścia na rynek online video poprzez akwizycję

spółek tworzących internetową telewizję ipla. Rada Nadzorcza z uwagą śledziła również zmiany otoczenia rynkowego (w tym procesy konsolidacyjne na polskim rynku DTH oraz proces implementacji naziemnej telewizji cyfrowej) monitorując ryzyka i przygotowanie Spółki do podjęcia wyzwań z nimi związanych.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd programem działania na rok 2012 i budżetem przeznaczonym na jego realizację, zatwierdziła i przyjęła opracowany przez Zarząd budżet Spółki oraz budżet Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat na rok 2012.

W 2012 roku Rada Nadzorcza szczególną uwagę poświęciła także nadzorowi nad przestrzeganiem przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zapisów Umowy Kredytu, zawartej 31 marca 2011 roku w celu sfinansowania nabycia Telewizji Polsat.

Działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. g) oraz h) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza:

- wyraziła zgodę na nabycie przez Spółkę udziałów w spółkach Redefine Sp. z o.o., Gery.pl Sp. z o.o, Frazpc.pl Sp. z o.o. i Netshare Sp. z o.o. oraz ustanowienie przez Spółkę wszelkich zabezpieczeń wymaganych zgodnie z Umową Kredytu;
- wyraziła zgodę na przystąpienie spółek nabytych w 2012 roku (Info-TV-FM Sp. z o.o., Redefine Sp. z o.o., Frazpc.pl Sp. z o.o., Netshare Sp. z o.o., Gery.pl Sp. z o.o., Poszkole Sp. z o.o. oraz Stat24 Sp. z o.o.) do umowy Cash pooling;
- wyraziła zgodę na przystąpienie spółek Telewizja Polsat Holdings Sp. z o.o., Telewizja Polsat Biuro Reklamy Sp. z o.o., Redefine Sp. z o.o., Gery.pl Sp. z o.o, Frazpc.pl Sp. z o.o. Netshare Sp. z o.o. oraz Poszkole.pl Sp. z o.o. do Umowy Kredytu, dokumentów dotyczących emisji High Yield Notes i innych związanych z nimi dokumentów;
- kilkakrotnie wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań o wartości przekraczającej 10.000.000 zł (w tym m.in. zawarcie/przedłużenie umów licencyjnych i zakup dodatkowych pojemności transpondera).

Działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. f) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza kilkakrotnie wyraziła zgodę na powołanie lub odwołanie członków organów spółek zależnych od Spółki.

Na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza ustaliła w 2012 roku jednolity tekst Statutu Spółki, uwzględniający zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 5 czerwca 2012 roku, dotyczące zmiany warunku prawnej skuteczności Walnego Zgromadzenia.

Od dnia 4 sierpnia 2008 roku, kiedy to Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu oraz Komitet do spraw Wynagrodzeń w skład Komitetu Audytu wchodzi Pan Heronim Ruta, Pan Robert Gwiazdowski oraz Pan Leszek Reksa, zaś w skład Komitetu do spraw Wynagrodzeń wchodzi Pan Zygmunt Solorz-Żak i Pan Heronim Ruta (oba Komitety zostały powołane w niezmiennym składzie w dniu ukonstytuowania się Rady Nadzorczej na kolejną kadencję).

Członkowie Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń odbyli spotkania z Zarządem Spółki omawiając zagadnienia związane m.in. z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 19 ust. 2 lit. a) i b) Statutu Spółki oraz pkt. III.1.1 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW", Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2011, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2011, oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej jak również systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

W 2012 roku Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu analizy wniosku Zarządu, co do podziału zysku za 2011 rok w wysokości 156.092.789,88 zł uwzględniającego niewypłacanie dywidendy, przeznaczenie 140.979.430,60 zł na kapitał zapasowy oraz 15.113.359,28 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych, zaopiniowała go pozytywnie.

Ponadto, działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. b Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały o połączeniu Spółki z Cyfrowym Polsatem Technology Sp. z o.o. i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jej powzięcie.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała także wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

W roku 2012 Rada Nadzorcza nie prowadziła kontroli ani postępowań wyjaśniających, nie dokonała również zawieszenia członków Zarządu Spółki.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, za skuteczność którego odpowiada Zarząd. System kontroli wewnętrznej obejmuje główne procesy działalności Spółki, w których istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki. Podstawowym zadaniem tego systemu jest zapewnić realizację celów biznesowych Spółki. Spółka posiada i na bieżąco uaktualnia strukturę organizacyjną, w której jasno zdefiniowano ścieżki raportowania, odpowiedzialności i poziom uprawnień, co pozwala dodatkowo niwelować istotne ryzyka związane z prowadzeniem działalności. W opinii Rady Nadzorczej, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jest na satysfakcjonującym poziomie.

4. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2012

Rada Nadzorcza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2012:

1. Sprawozdania finansowego Spółki;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, oraz
3. Oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.

Ad. 1

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok oraz po dokonaniu oceny tego sprawozdania stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego w badanym okresie, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. Ponadto, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

Ad. 2

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012, stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie. Ponadto, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu - Panu Dominikowi Libickiemu oraz Członkom Zarządu: Panu Tomaszowi Szelańcowi, Panu Dariuszowi Działkowskiemu oraz Pani Anecie Jaskólskiej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

Ad. 3

Rada Nadzorcza, mając na uwadze zadłużenie Spółki wynikające z finansowania nabycia Telewizji Polsat oraz po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia całego zysku za rok 2012 w kwocie 529.837.249,45 złotych na kapitał zapasowy, opiniuje go pozytywnie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie uchwały w sprawie podziału zysku w sposób zaproponowany przez Zarząd.