

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CYFROWY POLSAT S.A. W ROKU 2011

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2011 zawierające w szczególności ocenę 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 i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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.

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 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 2011 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 stworzenia największej na polskim rynku grupy medialnej poprzez finalizację objęcia 100% akcji Telewizji Polsat S.A. (obecnie Telewizja Polsat Sp. z o.o.), a także rozwoju usług Spółki, w tym przede wszystkim rozpoczęcia świadczenia usługi Internet w technologii LTE oraz planów wprowadzenia usług telewizji mobilnej.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd programem działania na rok 2011 i budżetem przeznaczonym na jego realizację, zatwierdziła opracowany przez Zarząd Spółki program działania Spółki na rok 2011 wraz z przewidzianym na jego realizację budżetem.

Rada Nadzorcza szczególną uwagę poświęciła analizie warunków pozyskania finansowania transakcji nabycia Telewizji Polsat i wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę umów kredytu terminowego, rewolwingowego i kredytu pomostowego oraz emisję obligacji, a także na ustanowienie odpowiednich gwarancji i zabezpieczeń.

Działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. g) oraz h) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wyraziła kilkakrotnie zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań o wartości przekraczającej 10 000 000 zł. Na tej samej podstawie Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na objęcie przez Spółkę 100% akcji spółki Goldcup 100051 AB (później przekształconej na Cyfrowy Polsat Finance AB) oraz 100% akcji spółki Info-TV-FM Sp. z o.o.

W 2011 roku Rada Nadzorcza kilkakrotnie skorzystała z nowej kompetencji, nadanej jej w art. 19 ust. 3 lit. f) Statutu Spółki zmienionego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 maja 2011 roku, i wyraziła zgodę na powołanie lub odwołanie członków organów spółek zależnych od Spółki.

Na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza ustaliła w 2011 roku jednolity tekst Statutu Spółki, uwzględniający zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 4 maja 2011 roku, dotyczące podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki.

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. 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 2010, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2010, oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej i ocenę systemu kontroli wewnętrznej jak również systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2010 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku. Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu analizy wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2010 rok uwzględniającego przeznaczenie całości zysku na kapitał zapasowy, zaopiniowała go pozytywnie.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała ponadto wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

W roku 2011 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 zapewnienie realizacji 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 2011, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2011

Rada Nadzorcza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2011:

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 2011 rok oraz po dokonaniu oceny tego sprawozdania stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 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 2011 r. Ponadto, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 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 2011.

Ad. 2

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011, stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011

jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie. Ponadto, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu - Panu Dominikowi Libickiemu oraz Członkom Zarządu: Panu Tomaszowi Szelałgowi, Panu Dariuszowi Działkowskiemu oraz Pani Anecie Jaskólskiej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.

Ad. 3

Rada Nadzorcza, mając na uwadze zadłużenie Spółki wynikające z finansowania nabycia Telewizji Polsat oraz po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2011 w kwocie 156.092.789,88 złotych w następujący sposób: 140.979.430,60 złotych na kapitał zapasowy oraz 15.113.359,28 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych (stanowiących straty spółek przejętych przez Cyfrowy Polsat S.A. tj. M.Punkt Holdings Ltd., mPunkt Polska S.A. oraz mTel Sp. z o.o.), opiniuje go pozytywnie i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie uchwały w sprawie podziału zysku w sposób zaproponowany przez Zarząd.