

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CYFROWY POLSAT S.A. W ROKU 2014**

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2014 zawierające w szczególności ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) w roku obrotowym 2014, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014 oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

### **1. Skład Rady Nadzorczej**

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęciła analizie osiągniętych wyników finansowych, głównie w kontekście budowania przez Spółkę pozycji lidera we wszystkich obszarach działalności, w szczególności poprzez rozwój usług dostępu do internetu w technologii LTE i usług zintegrowanych w oparciu o współpracę ze spółką zależną Polkomtel Sp. z o.o. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podjęte przez Zarząd zmierzające do realizacji synergii zapowiadanych przy akwizycji spółki Metelem Holding Company Limited, pośrednio kontrolującej Polkomtel Sp. z o.o., w szczególności w obszarze integracji na poziomie operacyjnym, wspólnych akcji sprzedażowo-marketingowych oraz finansów.

Rada Nadzorcza z uwagą śledziła także zmiany zachodzące na polskim rynku medialnym i telekomunikacyjnym monitorując ryzyka i przygotowanie Spółki do podjęcia wyzwań z nimi związanych, w szczególności poprzez integrację operacyjną ze spółką Polkomtel Sp. z o.o., operatora sieci mobilnej „Plus”.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd programem działania na rok 2014 i projektem budżetu przeznaczanego na jego realizację, zatwierdziła i przyjęła opracowany przez Zarząd budżet Spółki oraz budżet Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat na rok 2014.

W 2014 roku Rada Nadzorcza szczególną uwagę poświęciła także nadzorowi nad przebiegiem transakcji nabycia udziałów w spółce Metelem Holding Company Limited, pośrednio kontrolującej spółkę Polkomtel Sp. z o.o. W szczególności, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia mające na celu realizację warunków zawieszających określonych w umowach inwestycyjnych zawartych między Spółką a udziałowcami Metelem Holding Company Limited oraz wyraziła zgodę na dokonanie przedterminowej spłaty zadłużenia z tytułu umowy kredytów zawartej w dniu 31 marca 2011 roku przez Spółkę z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz z tytułu niezabezpieczonych imiennych obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 350 mln EUR, wyemitowanych przez Spółkę dnia 20 maja 2011

roku. Rada Nadzorcza wyraziła także zgodę na zaciągnięcie nowych zobowiązań finansowych w celu refinansowania wyżej opisanego zadłużenia.

W 2014 roku, na podstawie art. 19 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki na trzyletnią wspólną kadencję rozpoczętą 11 czerwca 2013 roku:

- Tomasza Gillner-Gorywodę, powierzając mu stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, na mocy uchwały podjętej w dniu 28 października 2014 roku;
- Tobiasza Solorza, powierzając mu stanowisko początkowo Członka Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu Spółki, na mocy uchwał podjętych w dniu 30 lipca 2014 roku; oraz
- Macieja Steca, powierzając mu stanowisko Członka Zarządu Spółki na mocy uchwały podjętej w dniu 4 listopada 2014 roku.

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 lit. g) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza określiła wysokość miesięcznego wynagrodzenia Tobiasza Solorza oraz Macieja Steca. Rada Nadzorcza upoważniła także Przewodniczącą Rady Nadzorczej do ustalenia warunków i zawarcia umowy z Tomaszem Gillner-Gorywodą, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

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

- zatwierdziła warunki i wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę nowej umowy kredytowej („Nowa Umowa Kredytów”), mającej na celu refinansowanie zadłużenia Spółki z tytułu umowy kredytów zawartej w dniu 31 marca 2011 roku przez Spółkę z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz z tytułu niezabezpieczonych imiennych obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 350 mln EUR, wyemitowanych przez Spółkę dnia 20 maja 2011 roku;
- wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę umów związanych z udzieleniem przez Spółkę gwarancji, poręczeń i ustanowienia wszelkich innych zabezpieczeń spłaty finansowania udzielonego na podstawie Nowej Umowy Kredytów;
- wyraziła zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Metelem Holding Company Limited poprzez ustanowienie nowych udziałów, oraz objęcie nowych udziałów przez Spółkę;
- wyraziła zgodę na ustanowienie przez Spółkę na rzecz UniCredit Bank AG, Oddział w Londynie zastawów rejestrowych oraz zastawów finansowych na nowych udziałach w podwyższonym kapitale zakładowym Metelem Holding Company Limited;
- 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 dodatkowe sprzętu do odbioru telewizji satelitarnej).

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.

Działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. i) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przyjętą przez Zarząd w dniu 22 stycznia 2014 roku Politykę Dywidendy Spółki Cyfrowy Polsat S.A.

Na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza ustaliła w 2014 roku jednolity tekst Statutu Spółki, uwzględniający zmiany uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 23 września 2014 roku, dotyczące zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany reprezentacji 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 (oba Komitety zostały powołane w niezmienionym 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 2013, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2013, oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej jak również systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

W 2014 roku Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2013 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku. Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu analizy, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 429.012.674,99 złotych w ten sposób, że na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki przeznaczono 102.859.516,76 złotych, a pozostałą część zysku netto, tj. 326.153.158,23 złotych przeznaczono na kapitał zapasowy, zaopiniowała go pozytywnie.

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki dokonała w 2014 roku wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

W roku 2014 Rada Nadzorcza nie prowadziła kontroli ani postępowań wyjaśniających, nie dokonała również zawieszenia członków Zarządu Spółki. Dnia 28 października 2014 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Dominika Libickiego z pełnienia obowiązków Prezesa 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 2014, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014**

Rada Nadzorcza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2014:

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 2014 rok oraz po dokonaniu oceny tego sprawozdania stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 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 2014 r. Ponadto, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 jest zgodne z księgami i

dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.

## **Ad. 2**

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 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 Panu Dominikowi Libickiemu – pełniącemu obowiązki Prezesa Zarządu do dnia 28 października 2014 r., obecnemu Prezesowi Zarządu - Panu Tomaszowi Gillner-Gorywodzie, Wiceprezesowi Zarządu – Panu Tobiasowi Solorzowi oraz Członkom Zarządu: Panu Dariuszowi Działkowskiemu, Pani Anecie Jaskólskiej, Panu Maciejowi Stecowi oraz Panu Tomaszowi Szelałgowi absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

## **Ad. 3**

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia całego zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 177.213.590,79 złotych na kapitał zakładowy, opiniuje go pozytywnie i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie uchwały w sprawie podziału zysku w sposób zaproponowany przez Zarząd.