

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CYFROWY POLSAT S.A. W ROKU 2007

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2007, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2007, oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej i ocenę systemu kontroli wewnętrznej jak również systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do 19 września 2007 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 1) Heronim Ruta – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Mariola Gaca – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Zdzisław Gaca – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Anna Kwaśnik – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 września 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Papis.

Po dokonanej zmianie, od dnia 20 września 2007 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 1) Heronim Ruta – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Mariola Gaca – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Zdzisław Gaca – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Anna Kwaśnik – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Andrzej Papis - Członek Rady Nadzorczej.

2. Zakres działalności Rady Nadzorczej

W 2007 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa. Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęciła analizie osiągniętych wyników finansowych, w szczególności zważywszy na planowane dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto, działając na podstawie art. 19 ust. 3 lit. g) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązań o wartości przekraczającej 10 000 000 zł.

Realizując uprawnienie do powoływania i odwoływania Członków Zarządu, w dniu 30 lipca 2007 roku Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowy Zarząd Spółki w składzie:

- 1) Dominik Libicki – Prezes Zarządu;
- 2) Maciej Gruber – Członek Zarządu;

ze skutkiem na dzień 31 lipca 2007 roku oraz powołała z dniem 1 sierpnia 2007 roku Zarząd w składzie:

- 1) Dominik Libicki – Prezes Zarządu;
- 2) Maciej Gruber – Członek Zarządu;
- 3) Dariusz Działkowski – Członek Zarządu;
- 4) Andrzej Matuszyński – Członek Zarządu.

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki w roku 2007 przygotowała i przyjęła w formie uchwały sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2006, ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2006 roku jak również zaopiniowała wniosek Zarządu co do podziału zysku za 2006 rok. Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2006 roku. Rada Nadzorcza zarekomendowała również Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie zysku za rok 2006 na pokrycie straty poniesionej w poprzednich latach działalności.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała ponadto wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok.

W dniu 29 listopada 2007 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki.

W dniu 3 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła nowy Regulamin Rady Nadzorczej, który zastąpił dotychczas obowiązujący Regulamin.

3. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2007 roku

Rada Nadzorcza sumiennie wypełniała swoje zadania, sprawując kontrolę zarządzania Spółką w imieniu jej akcjonariuszy. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o wszechstronnym doświadczeniu zawodowym dysponujące potencjałem umożliwiającym analizę pozyskanych informacji od Spółki oraz podejmowanie kluczowych dla Spółki decyzji.

Rada Nadzorcza jako grono ekspertów pełniła również funkcję doradczą wobec Zarządu, wnosząc swoje doświadczenie i wiedzę z racji pełnienia stanowisk w innych podmiotach oraz oferując wsparcie w podejmowanych działaniach.

Dokonując wyboru Zarządu, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę kompetencje oraz wysoce satysfakcjonującą skuteczność w zarządzaniu dotychczasowego Zarządu, skutkującą bardzo dobrymi wynikami Spółki, jak również korzyści wynikające z rozszerzenia składu Zarządu o osoby, które w ramach dotychczasowej współpracy ze Spółką wykazały się specjalistyczną wiedzą oraz umiejętnościami w zakresie zarządzania.

Wykonując swoje obowiązki, Rada Nadzorcza postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności z zakresem kompetencji określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki jak również Regulaminem Rady Nadzorczej.

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

Spółka wdrożyła i stale rozwija 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, między innymi:

1. Zakupy i płatności,
2. Obieg dokumentów, w tym umów zawieranych przez Spółkę,
3. Koszty licencyjne,
4. Rozliczenia z głównymi dostawcami, w tym dostawcami systemów odbiorczych,
5. Systemy teleinformatyczne,
6. Rozliczenia z dystrybutorami.

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.

5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2007

Rada Nadzorcza Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2007:

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 2007 rok oraz po dokonaniu oceny tego sprawozdania stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2007 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 2007 r. Ponadto, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2007 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 2007.

Ad. 2

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2007, stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007 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 Maciejowi Gruberowi, Panu Dariuszowi Działkowskiemu oraz Panu Andrzejowi Matuszyńskiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007.

Ad. 3

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2007 w ten sposób, iż:

- kwota 37.565.500,00 złotych zostanie przekazana na wypłatę dywidendy za rok 2007 na rzecz akcjonariuszy Spółki,
- kwota 464.129,07 złotych zostanie przekazana na kapitał zapasowy,
- kwota 77.008.610,55 złotych zostanie przekazana na pokrycie strat z lat ubiegłych

opiniuje go pozytywnie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie odpowiedniej uchwały w sprawie podziału zysku w sposób zaproponowany przez Zarząd.