

**Uchwała nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie ogłoszenia przerwy technicznej w obradach**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia, co następuje:

Zarządza się przerwę techniczną w obradach do godziny 16:15 dnia dzisiejszego.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

łącznie ważnych głosów: 431.624.155,

– „za” uchwałą – 399.047.166 głosów,

– „przeciw” – 3.707.769 głosów,

– wstrzymujących się” – 28.869.220 głosów.

**Uchwała nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie zmiany kolejności rozpatrywania punktów porządku obrad przewidzianych
porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

Zmiana porządku kolejności rozpatrywania punktów porządku obrad

W związku ze wznowieniem w dniu 24 stycznia 2014 r. obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz mając na uwadze porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyjęty uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o zmianie kolejności rozpatrywania punktów porządku obrad przewidzianych porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyjętym w dniu 16 stycznia 2014 roku w następujący sposób:

1. dotychczasowy punkt (8) porządku obrad („Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii I”) staje się punktem (7) porządku obrad;
2. dotychczasowy punkt (7) porządku obrad („Podjęcie uchwały w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji serii I”) staje się punktem (8) porządku obrad.

Nie zmienia się kolejności pozostałych punktów porządku obrad.

§ 2

Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

łącznie ważnych głosów: 431.624.155,

– „za” uchwałą – 394.947.166 głosów,

– „przeciw” – 0 głosów,

– wstrzymujących się” – 36.676.989 głosów.

**Uchwała nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych**

Działając na podstawie art. 453 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz w związku z uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Spółka wyemituje 291.193.180 (dwieście dziewięćdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto osiemdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 złotych) każda, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentów i wydane ich nabywcom w formie odcinków zbiorowych reprezentujących wskazaną w treści danego odcinka zbiorowego liczbę Warrantów Subskrypcyjnych przy czym, dla porządku, 47.260.690 (czterdzieści siedem milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane do objęcia Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju będącemu współnikiem spółki Metelem Holding Company Limited („Metelem”) z siedzibą w Nikozji, Cypr, oznacza się jako Warranty Subskrypcyjne Serii I, zaś 243.932.490 (dwieście czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane do objęcia pozostałym podmiotom poza Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, będącym współnikami spółki Metelem, oznacza się, jako Warranty Subskrypcyjne Serii J.

§ 2

Osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne Serii I zostaną zaoferowane do objęcia Europejskiemu Bankowi Odbudowy i Rozwoju będącemu współnikiem spółki Metelem, posiadającemu 324.653 udziały spółki Metelem.
2. Warranty Subskrypcyjne Serii J zostaną zaoferowane do objęcia pozostałym podmiotom poza Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, będącym współnikami spółki Metelem w chwili zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych Serii J. Na dzień podjęcia niniejszej uchwały pozostałymi współnikami spółki Metelem są: spółka Argumenol Investment Company Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, posiadająca 398.865 udziałów spółki Metelem, spółka Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, posiadająca 1.085.286 udziałów spółki Metelem, oraz spółka Sensor Overseas Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, posiadająca 191.521 udziałów spółki Metelem.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 1 i ust. 2 powyżej, pod warunkiem:
 - (a) spłaty przez Spółkę zadłużenia wynikającego z lub powołanego w następujących dokumentach:

- (i) umowa kredytu niepodporządkowanego (ang. *Senior Facilities Agreement*) z dnia 31 marca 2011 r. ze zmianami, zawarta przez Cyfrowy Polsat (jako kredytobiorca) oraz określone strony finansujące;
 - (ii) umowa dotycząca emisji dłużnych papierów wartościowych (ang. *Indenture*) z dnia 20 maja 2011 r. odnosząca się do zabezpieczonych obligacji niepodporządkowanych (ang. *Senior Secured Notes*) oraz
- (b) podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę dywidendy w łącznej wysokości nie mniejszej niż 100.000.000,00 (sto milionów) złotych, a w przypadku niedokonania wypłaty takiej dywidendy, podjęcia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2014 w łącznej wysokości nie mniejszej niż 100.000.000,00 (sto milionów) złotych, przy czym wypłata, w każdym przypadku, dywidendy albo zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rzecz akcjonariuszy nastąpi pod warunkiem dokonania przed dniem dywidendy wydania posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych akcji zwykłych Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz nabycia przez Spółkę 1.675.672 (jednego miliona sześciuset siedemdziesięciu pięciu tysięcy sześciuset siedemdziesięciu dwóch) udziałów spółki Metelem, a dzień powzięcia uchwały oraz dzień dywidendy zostaną ustalone w taki sposób, aby umożliwić taką wypłatę.
4. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w drodze złożenia przez Spółkę wspólnikom spółki Metelem, o których mowa w ust. 1 i ust. 2 powyżej, ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych. Terminy złożenia ofert, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, oraz terminy objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w wyniku przyjęcia przez wspólników Metelem ofert złożonych przez Spółkę zostaną określone przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem postanowień ust. 3 powyżej.

§ 3

Liczba akcji przypadających na jeden Warrant Subskrypcyjny

Każdy Warrant Subskrypcyjny upoważnia do objęcia 1 (jednej) akcji zwykłej na okaziciela o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 złotych) każda, emitowanej przez Spółkę na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („**Akcje**”). Cena emisyjna każdej 1 (jednej) Akcji wynosi 21,12 złotych (dwadzieścia jeden złotych i dwanaście groszy).

§ 4

Cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych

Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie.

§ 5

Termin wykonania prawa z Warrantów Subskrypcyjnych

Warranty Subskrypcyjne będą uprawniać do objęcia Akcji w terminie do dnia 30 czerwca 2015 r.

§ 6

Akcje obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych

243.932.490 Akcji, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii J, tj. współników spółki Metelem innych niż Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, oznacza się, dla porządku, jako akcje serii J („**Akcje Serii J**”).

§ 7

Uczestnictwo w dywidendzie z Akcji

Akcje Serii J objęte przez uprawnione osoby będą uczestniczyć w dywidendzie i w zaliczkach na poczet przewidywanej dywidendy na następujących warunkach:

- (i) jeśli Akcje Serii J zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, Akcje Serii J będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za kolejny rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego, w którym Akcje Serii J zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, z zastrzeżeniem pkt (iii) poniżej;
- (ii) jeśli Akcje Serii J zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, Akcje Serii J będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, z zastrzeżeniem pkt (iii) poniżej;
- (iii) jeśli Akcje Serii J zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych do dnia, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy (włącznie z tym dniem) przypadających w 2014 roku, Akcje Serii J będą uczestniczyć w podziale zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy począwszy od dywidendy za kolejny rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego następującego po roku, w którym Akcje Serii J zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych, na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

§ 8

Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, za wyjątkiem postanowień §§ 6-7, które wchodzi w życie z dniem podjęcia niniejszej uchwały.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

łącznie ważnych głosów: 431.624.155,

– „za” uchwałą – 392.455.081 głosów,

– „przeciw” – 9.942.354 głosów,

– wstrzymujących się” – 29.226.720 głosów.

**Uchwała nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
w odniesieniu do wszystkich akcji nowej emisji**

Działając na podstawie art. 433 Kodeksu spółek handlowych oraz po zapoznaniu się z opinią Zarządu spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji nowej emisji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, stanowiącej Załącznik Nr 1 do niniejszej uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

Pozbawienie prawa poboru

1. Niniejszym pozbawia się w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 zł) każda, które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („**Akcje**”). Akcje będą wydawane posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2014 r. sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych. Akcje, do których objęcia będą uprawnieni posiadacze warrantów subskrypcyjnych, zostaną wyemitowane przez Spółkę w celu realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki polegających na nabyciu 2.000.325 (dwóch milionów trzystu dwudziestu pięciu) udziałów spółki Metelem Holding Company Limited („**Metelem**”) z siedzibą w Nikozji, Cypr, reprezentujących 100% kapitału tej spółki. Wspólnicy spółki Metelem zgodzili się wnieść posiadane przez nich udziały spółki Metelem jako wkład niepieniężny na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji.
2. Cel i natura warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uzasadniają pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich Akcji.

§ 2

Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik Nr 1

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI CYFROWY POLSAT S.A. W SPRAWIE POZBAWIENIA
W CAŁOŚCI PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI
W ODNIESIENIU DO WSZYSTKICH AKCJI ZWYKŁYCH NOWEJ EMISJI EMITOWANYCH
W RAMACH WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI**

Działając na podstawie art. 433 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**”) niniejszym rekomenduje pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji zwykłych nowej emisji o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 zł) każda emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, („**Nowe Akcje**”).

Równocześnie Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Nowych Akcji wyniosła 21,12 złotych (dwadzieścia jeden złotych i dwanaście groszy) za każdą Nową Akcję.

Nowe Akcje będą wydawane posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w celu realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki polegających na nabyciu 2.000.325 (dwóch milionów trzystu dwudziestu pięciu) udziałów spółki Metelem Holding Company Limited („**Metelem**”) z siedzibą w Nikozji, Cypr, reprezentujących 100% kapitału tej spółki. Wspólnicy spółki Metelem zgodzili się wnieść posiadane przez nich udziały spółki Metelem jako wkład niepieniężny na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Nowych Akcji oraz ich zaoferowanie wspólnikom spółki Metelem, a następnie objęcie przez nich Nowych Akcji, umożliwi Spółce rozbudowę jej grupy kapitałowej o spółkę Metelem i jej spółkę zależną – Polkomtel Sp. z o.o., co powinno umożliwić Spółce skuteczniejsze konkutowanie na rynku i budowę wartości dla akcjonariuszy. W ocenie Zarządu wejście w skład grupy kapitałowej spółki Metelem oraz jej spółki pośrednio zależnej Polkomtel Sp. z o.o., będzie skutkowało zwiększoną efektywnością działań Spółki oraz spółki Metelem i jej spółek zależnych, w tym Polkomtel Sp. z o.o., co powinno znaleźć odzwierciedlenie w poziomie generowanych przychodów oraz obniżeniu kosztów działalności obu spółek w kolejnych latach.

Zarząd deklaruje, że we wszystkich działaniach związanych z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją imiennych warrantów subskrypcyjnych, oraz Nowych Akcji będzie się kierować słusznym interesem Spółki, a transakcja nabycia udziałów reprezentujących 100% kapitału spółki Metelem będzie realizowana na warunkach rynkowych.

Cel i natura warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki uzasadniają pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich Nowych Akcji.

Niniejsza opinia została przyjęta przez Zarząd Spółki uchwałą z dnia 24 stycznia 2014 r.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

łącznie ważnych głosów: 431.624.155,

– „za” uchwałą – 395.285.200 głosów,

– „przeciw” – 29.028.774 głosów,

– wstrzymujących się” – 7.310.181 głosów.

**Uchwała nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
w odniesieniu do wszystkich warrantów subskrypcyjnych**

Działając na podstawie art. 433 Kodeksu spółek handlowych oraz po zapoznaniu się z opinią Zarządu spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) w sprawie pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich imiennych warrantów subskrypcyjnych, stanowiącej Załącznik Nr 1 do niniejszej uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

Pozbawienie prawa poboru

1. Niniejszym pozbawia się w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich imiennych warrantów subskrypcyjnych, które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”). Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu przyznania ich posiadaczom prawa do objęcia akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 zł) każda emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki polegających na nabyciu 2.000.325 (dwóch milionów trzystu dwudziestu pięciu) udziałów spółki Metelem Holding Company Limited („Metelem”) z siedzibą w Nikozji, Cypr, reprezentujących 100% kapitału tej spółki. Wspólnicy spółki Metelem zgodzili się wnieść posiadane przez nich udziały spółki Metelem jako wkład niepieniężny na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych nowej emisji o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 zł) każda emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
2. Cel i natura warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych uzasadniają pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 2

Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, pod warunkiem wejścia w życie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych.

Załącznik Nr 1

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI CYFROWY POLSAT S.A. W SPRAWIE POZBAWIENIA
W CAŁOŚCI PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI
W ODNIESIENIU DO WSZYSTKICH IMIENNYCH WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH**

Działając na podstawie art. 433 Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym rekomenduje pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich imiennych warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”), które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”).

Równocześnie Zarząd Spółki proponuje, aby Warranty Subskrypcyjne zostały wyemitowane nieodpłatnie.

Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu przyznania ich posiadaczom prawa do objęcia akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki polegających na nabyciu 2.000.325 (dwóch milionów trzystu dwudziestu pięciu) udziałów spółki Metelem Holding Company Limited („**Metelem**”) z siedzibą w Nikozji, Cypr, reprezentujących 100% kapitału tej spółki. Wspólnicy spółki Metelem zgodzili się wnieść posiadane przez nich udziały spółki Metelem jako wkład niepieniężny na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 złotych) każda emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, („**Akcje**”).

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji oraz ich zaoferowanie wspólnikom spółki Metelem, a następnie objęcie przez nich Akcji, umożliwi Spółce rozbudowę jej grupy kapitałowej o spółkę Metelem i jej spółkę zależną - Polkomtel Sp. z o.o., co powinno umożliwić Spółce skuteczniejsze konkurowanie na rynku i budowę wartości dla akcjonariuszy. W ocenie Zarządu wejście w skład grupy kapitałowej spółki Metelem oraz jej spółki pośrednio zależnej Polkomtel Sp. z o.o., będzie skutkować zwiększoną efektywnością działań Spółki oraz spółki Metelem i jej spółek zależnych, w tym Polkomtel Sp. z o.o., co powinno znaleźć odzwierciedlenie w poziomie generowanych przychodów oraz obniżeniu kosztów działalności obu spółek w kolejnych latach.

Zarząd deklaruje, że we wszystkich działaniach związanych z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji będzie się kierować słusznym interesem Spółki, a transakcja nabycia udziałów reprezentujących 100% kapitału spółki Metelem będzie realizowana na warunkach rynkowych.

Cel i natura warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych uzasadniają pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych.

Niniejsza opinia została przyjęta przez Zarząd Spółki uchwałą z dnia 24 stycznia 2014 r.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

łącznie ważnych głosów: 431.624.155,

– „za” uchwałą – 395.285.200 głosów,

– „przeciw” – 29.028.774 głosów,

– wstrzymujących się” – 7.310.181 głosów.

**Uchwała nr 15 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 24 stycznia 2014 r.
w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do
dematerializacji oraz do dopuszczenia akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych w ramach
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do obrotu na rynku regulowanym
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

W związku z uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

**§ 1
Zgoda na podjęcie czynności**

Wyraża się zgodę na:

- (1) dematerializację akcji nowej emisji emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z uwzględnieniem postanowień uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2014 r. sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych („Akcje”);
- (2) ubieganie się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), na którym są notowane akcje Spółki.

**§ 2
Upoważnienie**

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dematerializacji oraz do dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym w szczególności do:

- (1) sporządzenia oraz wystąpienia przez Spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie odpowiedniego dokumentu na potrzeby ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- (2) dokonywania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
- (3) dokonywania z GPW wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym złożenia wniosków o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, na którym są notowane akcje Spółki;
- (4) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych dla dokonania dematerializacji oraz dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

**§ 3
Wejście w życie**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wynik głosowania:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 252.206.654, co stanowi 72,39% w kapitale zakładowym.

Nad uchwałą głosów oddano:

- łącznie ważnych głosów: 431.624.155,
- „za” uchwałą – 395.285.200 głosów,
- „przeciw” – 29.028.774 głosów,
- wstrzymujących się” – 7.310.181 głosów.