



**CYFROWY POLSAT S.A.**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres  
od dnia 1 stycznia 2020 roku  
do dnia 31 grudnia 2020 roku**

Warszawa, 27 maja 2021 roku



Wypełniając obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”) oraz Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej Cyfrowego Polsatu S.A., Rada Nadzorcza spółki Cyfrowy Polsat S.A. (zwanej dalej „Spółką” lub „Cyfrowym Polsatem”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki sprawozdanie za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, które obejmuje:

- I. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2020 (II.Z.10.2. DPSN 2016) wraz z:
  - oceną, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności (II.Z.6 DPSN 2016),
  - oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego (II.Z.10.1. DPSN 2016),
  - oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywania przez emitentów papierów wartościowych (II.Z.10.3. DPSN 2016),
  - oceną racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (II.Z.10.4. DPSN 2016),
- II. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Grupa Polsat”) za rok obrotowy 2020, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Polsat w roku obrotowym 2020 oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto Spółki w roku obrotowym 2020 (art. 382 § 3 KSH).

## I. **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2020**

### 1. **Skład Rady Nadzorczej**

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do 23 lipca 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Pan Marek Kapuściński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Józef Birka - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Gwiazdowski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Aleksander Myszkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Reksa - Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Szelaąg - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Żak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 lipca 2020 roku, w związku z utratą przymiotu niezależności przez Pana Roberta Gwiazdowskiego oraz Pana Leszka Reksę, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Pana Marka Grzybowskiego oraz Pana Pawła Ziółkowskiego.

W okresie od dnia 23 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Pan Marek Kapuściński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Józef Birka - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Grzybowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Gwiazdowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Aleksander Myszkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Reksa - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Szelaąg - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Ziółkowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Żak – Członek Rady Nadzorczej.

### **Ocena, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

W związku z upływem 12 lat od rozpoczęcia pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej, Pan Robert Gwiazdowski oraz Pan Leszek Rekxa utracili w lipcu 2020 roku przymiot niezależności. Z uwagi na powyższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 lipca 2020 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Grzybowskiego i Pana Pawła Ziółkowskiego.

Na podstawie analizy oświadczeń złożonych przez Panów Marka Grzybowskiego i Pawła Ziółkowskiego oraz wszelkich informacji pochodzących z publicznie dostępnych rejestrów, a także informacji uzyskanych ze Spółki, w tym również na podstawie rozmów wyjaśniających prowadzonych w tym zakresie przez Członków Rady Nadzorczej z przedstawicielami Spółki, dotyczących w szczególności struktury kapitałowej i składu organów spółek z Grupy Polsat oraz stosunków prawnych pomiędzy Panami Markiem Grzybowski i Pawłem Ziółkowskim oraz Spółką i spółkami z Grupy Polsat, Rada Nadzorcza stwierdziła, że Członkowie Rady Nadzorczej Pan Marek Grzybowski oraz Pan Paweł Ziółkowski spełniają kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Powyższe stanowi realizację zasady II.Z.3 zbioru DPSN 2016, zgodnie z którą przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

Ponadto według wiedzy Rady Nadzorczej Panowie Marek Grzybowski i Paweł Ziółkowski nie są pracownikami Spółki, jej podmiotu zależnego ani podmiotu stowarzyszonego, ani nie są związani z tymi podmiotami żadną umową o podobnym charakterze. Według wiedzy Rady Nadzorczej nie istnieją między Panami Markiem Grzybowski ani Pawłem Ziółkowskim rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza uznała, że na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania nie istnieją związki ani okoliczności, które mogły wpływać na spełnienie przez powyższych Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

### **Skład Komitetów Rady Nadzorczej**

W roku 2020 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku skład **Komitetu Audytu** przedstawiał się następująco:

- Pan Robert Gwiazdowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Leszek Rekxa – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Komitetu Audytu.

W związku z rezygnacją Pana Roberta Gwiazdowskiego oraz Pana Leszka Reksy z członkostwa w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu, w związku z czym w okresie od dnia 23 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Pan Marek Grzybowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Ziółkowski – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Komitetu Audytu.

Stosownie do wymogów określonych w art. 129 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna. W świetle dokonanej przez Radę Nadzorczą analizy całokształtu informacji nie budzi wątpliwości stwierdzenie, że zarówno Pan Marek Grzybowski, jak i Pan Paweł Ziółkowski spełniają określone ustawowo kryteria niezależności, jakie powinni spełniać jako Członkowie Komitetu Audytu. W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieją żadne okoliczności, które skutkowałyby brakiem niezależności albo jej utratą w okresie od dnia powołania do dnia dzisiejszego.

Doc. dr Marek Grzybowski jest pracownikiem w Katedrze Prawa Finansowego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego od roku 1977. Jest wykładowcą na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego i na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego i m.in. na magisterskich studiach Prawo Finansowe i Skarbowość oraz wielu studiach podyplomowych m.in. międzywydziałowym PS Ekonomia i Prawo. Od 2012 roku pełni funkcję prodziekana ds. finansowych Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W okresie od 1995 do 1999 roku zasiadał w Radzie

Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i został powołany na stanowisko Przewodniczącego Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na kadencję 1999-2003. W ocenie Rady Nadzorczej, pełnione funkcje, bogata wiedza teoretyczna i doświadczenie praktyczne w dziedzinie finansów, bankowości i rachunkowości stanowią pełne poświadczenie kwalifikacji dr Marka Grzybowskiemu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Pan Paweł Ziółkowski posiada wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz metodologii prowadzenia audytów oraz zna sektor TMT (telekomunikacyjny, medialny i technologiczny), w którym działa Spółka. Posiada zarówno kompetencje teoretyczne nabyte dzięki wykształceniu i szkoleniom, jak i kompetencje praktyczne zdobyte w trakcie 26-letniej kariery zawodowej – bankowca korporacyjnego.

Pan Tomasz Szelaąg posiada szeroką wiedzę i umiejętności w zakresie branży medialnej i telekomunikacyjnej, na których opiera się działalność spółek z Grupy Polsat, zdobytą w czasie zasiadania w zarządzie Cyfrowego Polsatu w okresie od maja 2009 roku do września 2016 roku, jak i w zarządach licznych spółek z Grupy Polsat w latach 2010-2016. W okresie pełnienia funkcji członka zarządu Cyfrowego Polsatu i spółek zależnych z Grupy Polsat Pan Tomasz Szelaąg nabył nie tylko wiedzę i kwalifikacje branżowe, ale odpowiedzialny był za koordynację i nadzór całości obszaru finansowego Grupy Polsat, obejmującego obszar księgowości, kontrolingu, sprawozdawczości, audytu, skarbu czy relacji inwestorskich. Skala działalności i złożoność biznesowa Grupy Polsat wymagają od osoby pełniącej rolę członka zarządu odpowiedzialnego za finanse wszechstronnej wiedzy w wyżej wymienionych zakresach. Dlatego doświadczenie zawodowe Pana Tomasza Szelaąga pozwala na stwierdzenie, że posiada on nie tylko szeroką wiedzę i umiejętności, w branży w której Spółka prowadzi swoją działalność, ale również między innymi w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Posiada on ponadto stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych w zakresie ekonomii i międzynarodowych stosunków gospodarczych.

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku skład **Komitetu ds. Wynagrodzeń** przedstawiał się następująco:

- Pan Tomasz Szelaąg – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Pan Marek Kapuściński – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

## 2. Działalność Rady Nadzorczej i jej Komitetów

W roku 2020 Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o Statut Spółki (który uległ zmianie na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 maja 2020 roku) oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 marca 2018 r.

W roku 2020 Rada Nadzorcza odbyła 15 posiedzeń. W związku z obostrzeniami wprowadzonymi w wyniku epidemii COVID-19, większość posiedzeń Rady Nadzorczej odbyła się w trybie zdalnym, a uchwały podejmowane były w trybie przewidzianym w art. 21 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej tj. przy wykorzystaniu środków jednoczesnego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady Nadzorczej, na jej zaproszenie, uczestniczyli Członkowie Zarządu Spółki, którzy prezentowali zagadnienia dotyczące bieżącej sytuacji Spółki oraz sprawy organizacyjno-prawne.

Poniższa tabela przedstawia frekwencję Członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach w 2020 roku.

Członek Rady Nadzorczej	Średnia frekwencja w posiedzeniach w 2020 roku
Marek Kapuściński	100%
Józef Birka	100%
Marek Grzybowski <sup>(1)</sup>	100%
Robert Gwiazdowski	100%
Aleksander Myszk	100%
Leszek Reksa	100%
Tomasz Szelaąg	100%
Paweł Ziółkowski <sup>(1)</sup>	100%
Piotr Żak	100%

(1) Członek Rady Nadzorczej w okresie od 23 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, obecność za wskazany okres.

W 2020 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na emisję przez Spółkę, w ramach programu emisji obligacji utworzonego w dniu 11 grudnia 2019 roku, do 1.000.000 (jednego miliona) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł (jednego tysiąca złotych) każda oraz łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000 zł (jednego miliarda złotych) („Obligacje serii C”). Obligacje serii C zostały wyemitowane dnia 14 lutego 2020 r. i są pierwszymi wyemitowanymi w Polsce korporacyjnymi zielonymi obligacjami. Środki pozyskane z tej emisji zostały przeznaczone na refinansowanie inwestycji prośrodowiskowych, dotyczących m.in. poprawy efektywności energetycznej Grupy i zmniejszenia śladu węglowego związanego z działalnością Grupy Polsat.

Rada Nadzorcza kilkakrotnie wyraziła wymagane Statutem zgody m.in. na:

- zakup usług niezbędnych w realizacji działalności Spółki, takich jak usługi informatyczne, utrzymaniowe, rozwojowe, itp.
- zaciągnięcie zobowiązań związanych z wdrożeniem nowej wersji systemu kodowania dostępu warunkowego do chronionych usług telewizyjnych,
- nabycie usług w zakresie emisji reklam i sponsoringu,
- nabycie licencji na rozprowadzanie kanałów telewizyjnych będących w ofercie Cyfrowego Polsatu,
- zakup sprzętu dla użytkowników końcowych,
- sprzedaż pakietu wiarytelności,
- zmianę warunków umowy z Polkomtel sp. z o.o. o świadczeniu przez Polkomtel sp. z o.o. na rzecz Spółki usług telekomunikacyjnych na warunkach hurtowych,
- złożenie i realizację oferty dla Netii S.A. na sprzedaż dekodery i świadczenie usług licencyjnych i utrzymania oprogramowania,
- zmianę lub zawarcie umów o linię na gwarancje bankowe, zmianę lub ustanowienie wymaganych przez banki zabezpieczeń roszczeń wynikających z ww. umów oraz zlecenie udzielenia gwarancji,
- udzielenie pożyczek wybranym spółkom z Grupy Polsat,
- zawarcie umów o świadczenie usług doradczych na rzecz Spółki.

Rada Nadzorcza zatwierdziła ponadto Biznes Plan Grupy Polsat na lata 2020-2024.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie trzeciej umowy zmieniającej („Trzecia Umowa Zmieniająca i Konsolidująca”) do umowy kredytów z dnia 21 września 2015 r., zmienionej umową zmieniającą i konsolidującą z dnia 21 września 2015 r. oraz drugą umową zmieniającą z dnia 2 marca 2018 r. zawartej pierwotnie pomiędzy Spółką, Polkomtel sp. z o.o. oraz wybranymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Polsat, a konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych („Umowa Kredytów”). Umowa Kredytów przewidywała udzielenie kredytu terminowego („Kredyt Terminowy”) do maksymalnej kwoty w wysokości 11.500.000.000,00 zł (jedenaście miliardów pięćset milionów złotych) oraz kredytu rewolwingowego („Kredyt Rewolwingowy”) do maksymalnej kwoty w wysokości 1.000.000.000,00 zł (jeden miliard złotych).

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie udziałów w spółkach Alledo sp. z o.o. i BCAST sp. z o.o. oraz na zbycie 10 udziałów w Polkomtel sp. z o.o. oraz 10 udziałów w Telewizji Polsat sp. z o.o. na rzecz TiVi Foundation. Rada Nadzorcza wyraziła ponadto zgodę na podjęcie działań mających na celu realizację transakcji nabycia pakietu akcji spółki Netia S.A. reprezentującego wraz z dotychczas posiadanymi przez Spółkę akcjami spółki Netia S.A. do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Netia S.A.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę, jako gwaranta zobowiązań Telewizji Polsat sp. z o.o. i zaciągnięcie zobowiązania wynikającego z przedwstępnej warunkowej umowy nabycia 100% udziałów w spółce Grupa Interia.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz ogółu praw i obowiązków komandytariusza w spółce Grupa Interia.pl Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, dających łącznie kontrolę nad Grupą Interia.

Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych związanych z potencjalnym zbyciem infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy Polsat, której właścicielem jest Polkomtel Infrastruktura sp. z o.o.

Rada Nadzorcza dokonywała również bieżącej i okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi wraz z oceną rynkowości takich transakcji.

Działając na podstawie art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się z opinią Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przedłużenie umowy i wybór firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa na firmę audytorską do przeprowadzenia:

- badania sprawozdania finansowego Spółki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2020 roku, dnia 31 grudnia 2021 roku oraz dnia 31 grudnia 2022 roku,
- przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okresy 6 miesięcy kończące się dnia 30 czerwca 2020 roku, dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dnia 30 czerwca 2022 roku,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Polsat, dla której jednostką dominującą jest Spółka, za lata zakończone dnia 31 grudnia 2020 roku, dnia 31 grudnia 2021 roku oraz dnia 31 grudnia 2022 roku,
- przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Polsat, dla której jednostką dominującą jest Spółka, za okresy 6 miesięcy kończące się dnia 30 czerwca 2020 roku, dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dnia 30 czerwca 2022 roku.

Rada Nadzorcza kilkakrotnie wyraziła zgodę na powołanie lub odwołanie członków organów spółek zależnych. Rada Nadzorcza przyznała ponadto nagrody Członkom Zarządu Spółki.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w myśl zasady II.Z.10 DPSN 2016, Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2019, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019.

W 2020 roku Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2019 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2019 roku.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu analizy, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 586.802.125,73 złotych (słownie: pięćset osiemdziesiąt sześć milionów osiemset dwa tysiące sto dwadzieścia pięć złotych siedemdziesiąt trzy grosze) w całości na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz przeznaczenie kwoty 52.743.890,27 złotych (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony siedemset czterdzieści trzy tysiące osiemset dziewięćdziesiąt złotych dwadzieścia siedem groszy) z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z projektami uchwał będących przedmiotem obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki w 2020 roku, zaopiniowała je pozytywnie i zawnioskowała do Walnych Zgromadzeń o ich przyjęcie.

W roku 2020 Rada Nadzorcza nie prowadziła kontroli ani postępowań wyjaśniających, nie dokonała również zawieszenia członków Zarządu Spółki.

### **Działalność Komitetu Audytu**

Do podstawowych zadań Komitetu Audytu należy wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków, w szczególności w zakresie prawidłowości i efektywności mechanizmów kontroli wewnętrznej w Spółce oraz nadzorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę.

W 2020 roku Komitet Audytu odbył dziewięć posiedzeń przy udziale Członka Zarządu ds. Finansów i Dyrektora Pionu Audytu i Kontroli Wewnętrznej. W związku z obostrzeniami wprowadzonymi w wyniku epidemii COVID-19, większość posiedzeń Komitetu Audytu odbyła się w trybie zdalnym, a uchwały podejmowane były przy wykorzystaniu środków jednoczesnego porozumiewania się na odległość.

Poniższa tabela przedstawia frekwencję członków Komitetu Audytu w posiedzeniach w 2020 roku:

Członek Rady Nadzorczej	Średnia frekwencja w posiedzeniach w 2020 roku
Marek Grzybowski <sup>(1)</sup>	100%
Robert Gwiżdowski <sup>(2)</sup>	100%
Leszek Reksa <sup>(2)</sup>	100%
Tomasz Szelaǳ	100%
Paweł Ziółkowski <sup>(1)</sup>	100%

(1) Członek Komitetu Audytu w okresie od 23 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, obecność za wskazany okres.

(2) Członek Komitetu Audytu do 23 lipca 2020 roku, obecność w 2020 roku za wskazany okres.

W ramach swojej działalności w 2020 roku Komitet Audytu:

- dokonał przeglądu sprawozdań okresowych Spółki oraz Grupy Polsat i pozytywnie ocenił prawidłowość i zgodność zasad rachunkowości stosowanych w Spółce,
- zapoznał się z oceną systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego w Spółce i opinią odnośnie skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji audytu wewnętrznego,
- na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 2) i 4) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym wyraził zgodę na wykonanie przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. uzgodnionych procedur w zakresie weryfikacji spełnienia warunków zawartych umów kredytowych na podstawie analizy informacji finansowych pochodzących ze zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Cyfrowy Polsat S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.,
- na podstawie art. 130 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym oraz pkt 25 i 26 Procedury wyboru firmy audytorskiej na potrzeby wykonania badania ustawowego dla Cyfrowego Polsatu, potwierdził warunki i pozytywnie zaopiniował przedłużenie umowy z firmą audytorską Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz zlecenie ww. firmie audytorskiej zbadanie sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2020 – 2022,
- wyraził zgodę na szkolenia otwarte organizowane przez spółki z grupy audytorskiej przeprowadzającej badanie i udział w nich pracowników i członków organów Spółek z Grupy Polsat.

### **Działalność Komitetu ds. Wynagrodzeń**

Komitet ds. Wynagrodzeń doradza Radzie Nadzorczej w zakresie ogólnej polityki wynagrodzeń w Grupie Cyfrowego Polsatu S.A. oraz udziela rekomendacji dotyczących powoływania w skład Zarządu, warunków wynagradzania i wysokości premii dla Członków Zarządu.

W 2020 roku odbyły się cztery posiedzenia Komitetu do spraw Wynagrodzeń. W związku z obostrzeniami wprowadzonymi w wyniku epidemii COVID-19 większość posiedzeń Komitetu do spraw Wynagrodzeń odbyła się w trybie zdalnym, a uchwały podejmowane były przy wykorzystaniu środków jednoczesnego porozumiewania się na odległość.

Poniższa tabela przedstawia frekwencję członków Komitetu do spraw Wynagrodzeń w posiedzeniach w 2020 roku.

Członek Rady Nadzorczej	Średnia frekwencja w posiedzeniach w 2020 roku
Tomasz Szelaǳ	100%
Marek Kapuściński	100%

W 2020 roku Komitet ds. Wynagrodzeń przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację dotyczącą nagród przyznanych Członkom Zarządu.

Mając na uwadze powyższe, w opinii Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym Rada prawidłowo i efektywnie wypełniała statutowe zadania polegające na stałym nadzorze nad całokształtem działalności Spółki. Rada Nadzorcza stwierdza także, że poszczególni jej Członkowie pełnili powierzone im funkcje w sposób profesjonalny, rzetelny i z należytą starannością, m.in. poprzez aktywne zaangażowanie w prace Rady Nadzorczej, jak również jej stałych Komitetów.

## Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

### Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała szczegółowej analizy najważniejszych wskaźników operacyjnych oraz wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz Grupę Cyfrowy Polsat w 2020 roku. Rada Nadzorcza stwierdza, że pomimo wyzwań i utrudnień wynikających z panującej epidemii COVID-19 Spółka oraz jej spółki zależne konsekwentnie realizowały w 2020 roku przyjętą strategię, której nadrzędnym celem jest trwały wzrost wartości Cyfrowego Polsatu dla jej Akcjonariuszy. Główną ideą strategiczną Grupy jest dążenie do tego, aby usługi i produkty świadczone przez Cyfrowego Polsat i jej spółki zależne odpowiadały na potrzeby każdego klienta i były dostępne w dowolnym momencie i na każdym urządzeniu, niezależnie od sposobu dostarczania usług (zasada „Dla Każdego. Wszędzie.”).

W segmencie usług B2C i B2B łączna liczba usług generujących przychód (RGU) na koniec 2020 roku wyniosła blisko 18,0 mln<sup>1</sup>. Udział usług kontraktowych w ogólnej liczbie usług świadczonych przez Grupę systematycznie rośnie i na koniec 2020 roku osiągnął poziom 85,4%, co gwarantuje wyższą stabilność przychodów w przyszłości oraz wyższą lojalność klientów. Dodatkowym czynnikiem wzmacniającym lojalność klientów Grupy Polsat oraz pozytywnie wpływającym na średni przychód od klienta pozostaje ciesząca się dużym zainteresowaniem i sukcesywnie rozwijana oferta zintegrowana Grupy – program smartDOM. Na koniec 2020 roku z programu korzystało już blisko 2,1 miliona klientów posiadających w sumie 6,4 miliona usług.

Epidemia koronawirusa COVID-19 wywarła istotny wpływ na segment mediowy Grupy Polsat. Jak dotychczas, największy ujemny wpływ z tego tytułu był widoczny w drugim kwartale 2020 roku, kiedy to rynek reklamy telewizyjnej odnotował spadek na poziomie 35% rok do roku. W drugiej połowie 2020 roku nastąpiło odbicie w wyniku powrotu reklamodawców do mediów, przy czym jego skala nie zniwelowała w całości wcześniejszego spadku. Pomimo trudnej sytuacji na rynku reklamy telewizyjnej, segment mediowy odnotował stabilne, zgodne z założeniami strategicznymi wyniki operacyjne mierzone wskaźnikiem oglądalności kanałów Grupy Polsat na poziomie 23,9%. Jednocześnie przychody reklamowe Grupy Polsat w 2020 roku wykazały korzystniejszą niż szeroki rynek dynamikę, co przełożyło się na udział w rynku reklamy telewizyjnej na poziomie 28,5%.

Solidne wyniki operacyjne przełożyły się na bardzo dobre wyniki finansowe - stabilne, zdywersyfikowane przychody oparte głównie na powtarzalnych usługach kontraktowych oraz bardzo wysoka marżowość EBITDA wyraźnie powyżej średniej rynkowej. W 2020 roku Grupa Polsat zanotowała przychody w wysokości blisko 12 mld zł, co przy skutecznej kontroli kosztów wpłynęło na utrzymanie wyniku EBITDA na wysokim poziomie 4,2 mld zł. Grupa Cyfrowy Polsat wygenerowała w 2020 roku wysoki strumień wolnych przepływów pieniężnych na poziomie 1,3 mld zł i wypłaciła dywidendę dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 640 mln zł.

W oparciu o wyniki operacyjne i finansowe Grupy Polsat za 2020 roku, osiągnięte w sytuacji licznych ograniczeń administracyjnych nakładanych na społeczeństwo i przedsiębiorców w związku z epidemią koronawirusa COVID-19, Rada Nadzorcza ocenia, że działalność biznesowa Grupy Polsat jest relatywnie odporna na negatywne skutki pandemii. Większość działalności operacyjnej spółek z Grupy bazuje na zdywersyfikowanym modelu biznesowym, opartym na dużej bazie klientów kontraktowych, dzięki czemu Grupa uzyskuje stabilny i przewidywalny strumień przychodów z opłat abonamentowych, przekładający się na silny pozytywny strumień generowanej gotówki.

W opinii Rady Nadzorczej sfinalizowane w 2020 roku przejęcie Grupy Interia.pl sp. z o.o. doskonale uzupełnia strategię Grupy Polsat, zakładającą dostarczanie najatrakcyjniejszych produktów i usług dla domu oraz klientów indywidualnych i biznesowych, przy użyciu najlepszych i najnowocześniejszych technologii. Transakcja ta zapewni Grupie Polsat kontynuację rozwoju na dynamicznie rozwijającym się rynku internetowym i reklamy online oraz pozwoli poprawić jej efektywność kosztową w efekcie insourcingu wydatków dotyczących prowadzonych na bieżąco kampanii reklamowych marek wchodzących w skład portfolio Grupy Polsat.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także decyzję Grupy Polsat o rozpoczęciu i dynamicznej rozbudowie nowoczesnej sieci 5G. W maju 2020 roku Grupa Polsat uruchomiła pierwszą w Polsce komercyjną sieć 5G na częstotliwości 2,6 GHz TDD, a na koniec 2020 roku w jej zasięgu znalazło się już przeszło 7 mln mieszkańców kraju przy łącznej liczbie stacji bazowych przekraczającej 1,000. Decyzja o zwiększeniu inwestycji w rozbudowę sieci 5G ma na celu utrzymanie wysokiej jakości usług

<sup>1</sup> Wskaźniki operacyjne nie obejmują Grupy Netia, nad którą Grupa Cyfrowy Polsat zaczęła sprawować kontrolę z dniem 22 maja 2018 roku. Z uwagi na fakt że Netia S.A. jest spółką publiczną, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, jej szczegółowe wyniki operacyjne i finansowe dostępne są na bieżąco pod adresem: [inwestor.netia.pl](http://inwestor.netia.pl).



świadczonych przez Grupę Polsat w dobie wykładniczo rosnącego zapotrzebowania na szybką transmisję danych, dodatkowo spotęgowanego epidemią COVID-19.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Cyfrowy Polsat zarówno od strony operacyjnej, jak i finansowej, jak również jej perspektywy rozwoju w najbliższych kwartałach.

Zważywszy na skutecznie realizowany cel strategiczny budowania lojalności i wartości klienta, czego wynikiem jest bardzo niski wskaźnik churnu przy stabilnie rosnącym ARPU klienta kontraktowego pomimo wysokiego poziomu konkurencyjności rynków, na których prowadzona jest działalność operacyjna Grupy Polsat, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia politykę cenową spółek z Grupy Polsat.

### **Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

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, w tym proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących przygotowywanych i publikowanych na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, Ustawy o Ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz spółkach publicznych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Podstawowym zadaniem systemu kontroli wewnętrznej 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 oraz funkcja audytu wewnętrznego jest na satysfakcjonującym poziomie.

Wzorem lat ubiegłych Pion Audytu i Kontroli Wewnętrznej Spółki, współpracując z firmą audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe, dokonał przekrojowego badania funkcjonowania kluczowych składników systemu kontroli wewnętrznej w Spółce. Wyniki tego badania zostały przedstawione Zarządowi oraz Komitetowi Audytu. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Dyrektora Pionu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Zarządu, jak również z opinią Komitetu Audytu w przedmiocie oceny funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje skuteczność funkcjonowania powyższych systemów i funkcji.

W Spółce nie funkcjonuje sformalizowany system *compliance*, niemniej jednak w opinii Rady Nadzorczej istnieje w Spółce satysfakcjonująca kontrola zgodności jej działalności w różnych obszarach z obowiązującymi przepisami prawa, w tym również z obowiązującym od dnia 25 maja 2018 r. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych). Kontrola powyższa regulowana jest wewnętrznymi przepisami Spółki i odbywa się na poziomie poszczególnych komórek organizacyjnych, zajmujących się danym obszarem działalności.

### **3. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

W ocenie Rady Nadzorczej w roku 2020 Spółka w sposób rzetelny i należyty wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W szczególności, zgodnie z § 70 pkt 6. 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku zawiera stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W ocenie Rady Nadzorczej ujawnienia zawarte w przedmiotowym oświadczeniu są kompletne i wyczerpujące oraz odzwierciedlają stan faktyczny.

Ponadto zgodnie z § 49b Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późniejszymi zmianami) Spółka opublikowała raport społecznej odpowiedzialności Grupy Polsat 2020, opisujący działania w obszarach niefinansowych podjęte w 2020 roku. Publikacja powstała w oparciu o międzynarodowy standard Global Reporting Initiative w opcji Core.

#### 4. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Misja społeczna Grupy Polsat jest realizowana przez Spółkę i jej podmioty zależne głównie w czterech obszarach: bezpieczeństwa, pomocy dzieciom, promocji sportu i aktywności fizycznej oraz edukacji. Zarówno Spółka, jak i jej podmioty zależne w swoich działaniach dążą także do tego, aby realizacja poszczególnych projektów była nie tylko spójna z listą tematów kluczowych dla Grupy Cyfrowy Polsat, ale przy okazji odpowiadała na wybrane Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ (Sustainable Development Goals, SDG's).

Rok 2020 upłynął pod znakiem COVID-19. Spółka oraz jej podmioty zależne bardzo szybko przystąpiły do działań pomocowych na rzecz społeczeństwa, które wciąż są prowadzone. Grupa Polsat wspólnie z głównym akcjonariuszem Zygmuntem Solorzem i we współpracy m.in. z Fundacją Polsat przeznaczyci ponad 50 mln zł na wsparcie społeczeństwa, służby zdrowia, klientów, widzów i pracowników w walce z pandemią koronawirusa.

Z myślą o zdrowiu i bezpieczeństwie Polaków, zostało udzielone wsparcie finansowe, jak i rzeczowe. Wśród głównych działań znalazły się m.in.:

- Zakup: 200 tys. testów na koronawirusa w początkowym okresie pandemii, 20 respiratorów, sprzętu ochronnego i środków do dezynfekcji;
- Emisja specjalnego bloku reklamowego „Reklama na ratunek – razem w walce z koronawirusem” w Telewizji Polsat;
- „SMS na ratunek” Fundacji Polsat, z którego cały dochód został przekazany na zakup środków osobistych dla służby zdrowia.

Na rzecz pomocy dzieciom i dobrej jakości edukacji zostały podjęte m.in. następujące kroki:

- Przekazanie 2200 tabletów do nauki zdalnej dla dzieci wykluczonych cyfrowo m.in. z rodzin zastępczych i domów dziecka;
- Przekazanie starterów z bezpłatnymi rozmowami, SMS-ami i Internetem dla podopiecznych ze świetlic środowiskowych współpracujących z Fundacją Polki Mogą Wszystko;
- Zorganizowanie w ramach wolontariatu pracowniczego zbiórki gier na Wielki Turniej Gier Planszowych w świetlicach środowiskowych objętych opieką przez Fundację Polki Mogą Wszystko.

Działania prospołeczne w czasie pandemii, zgodnie z misją społeczną Grupy, objęły także obszar informacji i popularyzacji postaw pomocowych i dobrych nawyków w sytuacji lockdownu. Wśród kluczowych aktywności należy wymienić:

- Realizacja kampanii społecznej dla seniorów „Pomagajmy sobie nawzajem”;
- Udostępnianie sprawdzonych i rzetelnych informacji o koronawirusie i pandemii na kanale Polsat News (dedykowany program „Raport. Wszystko o koronawirusie”), w serwisie informacyjnym „Wydarzenia” na głównej antenie Telewizji Polsat, w portalu polsatnews.pl oraz serwisie interia.pl;
- Interaktywne „Treningi w czasie pandemii” na antenie Polsat News.

Więcej dobrych praktyk w tym zakresie zostało opisanych w publicznie dostępnym [„Raporcie społecznej odpowiedzialności Grupy Polsat za rok 2020”](#).

Ponadto w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze – zarówno Spółki, jak i podmiotów zależnych – należy wymienić:

- Zaangażowanie w liczne inicjatywy mające na celu ochronę życia i zdrowia dzieci oraz wsparcie dla potrzebujących i zagrożonych wykluczeniem (społecznym lub ekonomicznym) we współpracy z organizacjami pożytku publicznego, przede wszystkim z Fundacją Polsat;
- Projekty charytatywne zrealizowane w ramach wolontariatu pracowniczego, ukierunkowane na wsparcie rzeczowe i finansowe osób potrzebujących, realizowane we współpracy m.in. z Fundacją Polsat i z Fundacją Polki Mogą Wszystko;
- Zaangażowanie w akcje promujące bezpieczeństwo poprzez wieloletnie partnerstwo i wsparcie finansowe służb ratowniczych (TOPR, GOPR, WOPR oraz MOPR) i współpracę w charakterze partnera technologicznego w

projektach edukacyjnych i profilaktyki z zakresu bezpieczeństwa (numery ratunkowe w górach i nad morzem oraz autorska aplikacja „Ratunek” sieci Plus);

- Wsparcie i promowanie polskiego sportu, tj. działania sponsoringowe ukierunkowane na wsparcie sportowców – kontynuacja udanej, wieloletniej współpracy spółki zależnej Polkomtel sp. z o.o. z Polskim Związkiem Piłki Siatkowej oraz Polską Ligą Siatkówki, a także pokazywanie polskim widzom sportu na kanałach sportowych Telewizji Polsat;
- Projekty edukacyjne oraz technologiczne realizowane we współpracy z Centrum Nauki Kopernik w Warszawie (CNK) – spółka zależna Polkomtel Sp. z o.o. jest partnerem tej placówki od początku jej istnienia, od jesieni 2017 r.;
- Działania na rzecz ochrony środowiska i klimatu oraz promocja postawy ekologicznej w najbliższym otoczeniu, m.in. poprzez:
  - Dołączenie Spółki i jej podmiotów zależnych do Stowarzyszenia Program Czysta Polska, powołanego przez głównego akcjonariusza Zygmunta Solorza w celu inicjowania zmian korzystnych dla środowiska naturalnego;
  - Zaangażowanie spółek z Grupy w projekt budowy przez ZE PAK S.A. największej w Polsce farmy fotowoltaicznej w Brudzewie o planowanej mocy 70 MWp, której uruchomienie planowane jest na 2021 rok;
  - Podpisanie z Grupą ZE PAK S.A. długoterminowej umowy na dostawę zielonej energii, która będzie wytwarzana przez nowo budowaną farmę słoneczną. Dzięki niej planowane jest, iż w niedalekiej przyszłości cała energia wykorzystywana w Grupie Polsat będzie całkowicie czysta i zielona. Dodatkowo możliwość zakupu tego zielonego prądu Grupa będzie chciała zapewnić także swoim klientom instytucjonalnym i indywidualnym;
  - Wejście w nową działalność biznesową w zakresie oferowania i instalacji paneli fotowoltaicznych, dzięki czemu klienci Grupy Polsat już dziś mają możliwość produkowania swojej zielonej energii na użytek własny.
  - Emisję zielonych obligacji o wartości 1 mld zł, które zrefinansowały inwestycje Grupy mające na celu m.in. poprawę efektywności energetycznej infrastruktury telekomunikacyjnej, co ma bezpośrednie przełożenie na obniżenie emisji CO<sub>2</sub>. Ramy naszych zielonych obligacji są zgodne z Zasadami Zielonych Obligacji (Green Bond Principles) i zostały poparte pozytywną opinią Sustainalytics, międzynarodowej agencji ds. ocen ESG.
  - Emisję kampanii edukacyjnej Stowarzyszenia Program Czysta Polska na antenie Telewizji Polsat, której zadaniem było upowszechnianie pozytywnych nawyków z myślą o środowisku i przyrodzie;
  - Realizację koncertu na antenie Telewizji Polsat „Earth Festival. Gwiazdy dla Czystej Polski” dzięki włączeniu się do inicjatywy For Earth For Us, której ideą jest inspirowanie oraz uświadamianie społeczeństwa, jak w prosty sposób wprowadzać zmiany w codziennym życiu;
  - Kontynuację edukacji ekologicznej na łamach magazynu dla Abonentów Cyfrowego Polsatu i Plusa „Brawo TY!”.

Rada Nadzorcza ocenia działania charytatywne i sponsoringowe podjęte w 2020 roku przez Spółkę i jej spółki zależne jako racjonalne i społecznie użyteczne. Działania pomocowe w pandemii stanowiły bezpośrednie, realne wsparcie finansowe lub rzeczowe dla najbardziej potrzebujących – szpitali, lekarzy, pielęgniarek, ratowników, klientów, widzów i pracowników. Poprzez sponsorowanie i promocję sportu Grupa upowszechnia właściwe postawy oraz promuje zdrowy tryb życia i rodzinne spędzanie czasu, a współpraca ze służbami ratowniczymi i zapewnienie im wsparcia technologicznego przekładają się na poprawę bezpieczeństwa Polaków m.in. podczas wypoczynku w górach i nad wodą. Z kolei silne zaangażowanie w projekty i działania prośrodowiskowe, prowadzone proaktywnie przez Grupę, mamy nadzieję, nie tylko przyczyni się do korzystnych dla środowiska i klimatu zmian, ale jest jednocześnie odpowiedzią na zmieniające się postawy naszych klientów i oczekiwania pracowników. Zdaniem Rady Nadzorczej taka postawa Grupy wzmacnia pozytywne relacje między organizacją a jej interesariuszami – klientami, partnerami biznesowymi, dostawcami, inwestorami i otoczeniem społecznym.

Pełny zakres działań Spółki i podmiotów wchodzących w skład Grupy Polsat w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze można znaleźć w „[Raporcie społecznej odpowiedzialności Grupy Polsat za rok 2020](#)”, dostępnym na stronie [www.grupapolsat.pl](http://www.grupapolsat.pl).

## II. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2020, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2020 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU WYPRACOWANEGO PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU OBROTOWYM 2020

Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 18 ust 2 lit. b Statutu Spółki w związku z art. 395 §2 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny:

- jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Cyfrowy Polsat S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku,
- sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2020, stanowiskiem Komitetu Audytu oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2020 zostały 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 2020 roku. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2020 są zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2020.

Zgodnie z przedstawionym sprawozdaniem finansowym, wyniki finansowe Spółki kształtowały się następująco:

- zysk netto wykazany w rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniósł 405,0 mln zł,
- zysk całkowity wykazany w zestawieniu zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniósł 396,7 mln zł,
- suma aktywów i pasywów wykazana w bilansie na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 15.575,9 mln zł,
- kwota zwiększenia stanu środków pieniężnych netto wykazana w rachunków przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 693,3 mln zł,
- kwota zmniejszenia stanu kapitału własnego wykazana w zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 242,8 mln zł.

Zgodnie z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wyniki finansowe Grupy Polsat kształtowały się następująco:

- skonsolidowany zysk netto wykazany na rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniósł 1.146,2 milionów złotych;
- skonsolidowany zysk całkowity wykazany w zestawieniu skonsolidowanego zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniósł 1.158,8 milionów złotych;
- skonsolidowana suma aktywów i pasywów wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 33.115,0 milionów złotych;
- kwota zwiększenia stanu środków pieniężnych netto wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 609,4 milionów złotych;
- kwota zmniejszenia stanu kapitału własnego wykazana w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosła 38,3 milionów złotych.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2020, stwierdza, że ww. sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W opinii Rady Nadzorczej przedstawione w ww. dokumentach informacje odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawidłowy wyniki operacyjne Spółki i Grupy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i przyjmuje przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2020.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 przewidującym:

- przeznaczenie całości zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 w wysokości 404.982.013,92 złotych (słownie: czterysta cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz
- przeznaczenie kwoty 362.473.205,28 złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt dwa miliony czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście pięć złotych dwadzieścia osiem groszy) z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Wartość kapitału zapasowego możliwego do dystrybucji wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku około 3,3 mld złotych.

Łączna kwota rekomendowanej dywidendy dla akcjonariuszy Spółki wynosi 767.455.219,20 zł (słownie: siedemset sześćdziesiąt siedem milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych dwadzieścia groszy), tj. 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) na jedną akcję.

Zarząd Spółki rekomenduje we wniosku, aby, stosownie do postanowień art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych, dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 września 2021 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła w dwóch następujących transzach:

- wypłata pierwszej transzy w kwocie 255.818.406,40 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć milionów osiemset osiemnaście tysięcy czterysta sześć złotych czterdzieści groszy), tj. 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) na jedną akcję – w dniu 28 września 2021 roku oraz
- wypłata drugiej transzy w kwocie 511.636.812,80 zł (słownie: pięćset jedenaście milionów sześćset trzydzieści sześć tysięcy osiemset dwanaście złotych osiemdziesiąt groszy), tj. 0,80 zł (słownie: osiemdziesiąt groszy) na jedną akcję – w dniu 10 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza oceniła, że powyższy wniosek Zarządu jest zgodny z przyjętą przez Spółkę polityką dywidendową oraz nie zaburza koncepcji dalszego rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej, umożliwiając równocześnie kontynuację sukcesywnego jej oddłużania, wobec czego zaopiniowała go pozytywnie.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku,
- pozytywne zaopiniowanie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Cyfrowego Polsatu S.A. za lata 2019 – 2020,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku:
  - Panu Mirosławowi Błaszczkowi, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu w roku 2020,
  - Panu Maciejowi Stecowi, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu w roku 2020;

- Panu Jackowi Felczykowskiemu pełniącemu funkcję Członka Zarządu w roku 2020,
- Pani Anecie Jaskólskiej, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2020,
- Pani Agnieszce Odorowicz, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2020,
- Pani Katarzynie Ostap-Tomann, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2020.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Cyfrowego Polsatu S.A. zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2020.

---

Marek Kapuściński  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Józef Birka  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Marek Grzybowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Robert Gwiazdowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Aleksander Myszka  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Leszek Reksa  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Tomasz Szelaąg  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Paweł Ziółkowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Piotr Żak  
*Członek Rady Nadzorczej*

Warszawa, 27 maja 2021 roku