

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności TVN S.A. („Spółka”) i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.

Dla Akcjonariuszy TVN S.A.

1. Ocena zgodności sprawozdania finansowego z księgami i dokumentami Spółki

Zarząd Spółki przedstawił opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obejmuje:

- bilans wykazujący sumę bilansową w wysokości 4.371.177 tys. zł.,
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 418.658 tys. zł.,
- zestawienie całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 427.022 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału w kwocie 192.697 tys. zł.,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 159.805 tys. zł.,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta potwierdza zgodność sprawozdania finansowego we wszystkich istotnych aspektach z prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz rzetelną i jasną prezentacją sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Opinia niezależnego biegłego rewidenta potwierdza także zgodność informacji zawartych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz przygotowanie ich z uwzględnieniem postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Ponadto, Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej żądane informacje i uzupełniające wyjaśnienia dotyczące sytuacji Spółki.

Komitety Audytu przekazał Radzie Nadzorczej rekomendację przyjęcia jednostkowego sprawozdania TVN za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009 oraz informacji i uzupełniających wyjaśnień Zarządu Spółki składanych w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uznaje zgodność sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki z księgami i dokumentami Spółki.

2. Ocena zgodności ze stanem faktycznym

Zarząd Spółki przedstawił opinię niezależnego biegłego rewidenta potwierdzającą zgodność we wszystkich istotnych aspektach informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym z

sytuacją majątkową i finansową Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Ponadto, Zarząd Spółki przekazuje Radzie Nadzorczej wszelkie bieżące informacje i uzupełniające wyjaśnienia umożliwiające stały nadzór nad działalnością Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, w związku z rekomendacją Komitetu Audytu informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009 są zgodne we wszystkich istotnych zagadnieniach ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

3. Ocena wniosków Zarządu Spółki dotyczących podziału zysku

Sporządzone przez Spółkę i zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe wykazuje za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku zysk netto w wysokości 418.658 tys. zł, co stanowi – stosownie do liczby akcji Spółki zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku - zysk na jedną akcję w wysokości 1,23 zł. oraz podstawowy zysk na akcję w rozumieniu MSR 33 w wysokości 1,23 zł.

Zarząd Spółki zaproponował przeznaczenie z zysku netto za rok 2009 od 105.537 tys. zł. do 109.431 tys. zł. na wypłatę dywidendy, zaś pozostałą część zysku netto w przedziale od 309.227 tys. zł. do 313.121 tys. zł. na przeniesienie na kapitał rezerwowy. Zarząd zaproponował ustalenie kwoty dywidendy na jedną akcję w wysokości 31 groszy. Niezależnie od wysokości dywidendy do faktycznej wypłaty – uzależnionej od liczby akcji wyemitowanych w dniu ustalenia prawa do dywidendy – suma dywidendy za 2009 rok i kwoty przeniesionej do kapitału rezerwowego wyniesie 418.658 tys. złotych.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki – w szczególności z planami rozwoju i wydatków inwestycyjnych w najbliższym roku, Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o podziale zysku netto osiągniętego w 2009 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu oraz ustaleniu kwoty dywidendy na jedną akcję w wysokości 31 groszy.