

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TVN S.A. i Komitetów Rady zawierające ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2009**

Na podstawie paragrafu 6 Regulaminu Rady Nadzorczej TVN S.A. oraz zgodnie z Zasadą III. pkt. 1 ppkt. 2) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Rada Nadzorcza TVN S.A. przedstawia sprawozdanie z działalności Rady w roku 2009.

### **I. Skład Rady Nadzorczej w 2009 roku**

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 r. Rada Nadzorcza TVN S.A. działała w następującym składzie:

- 1) Wojciech Kostrzewa - Przewodniczący
- 2) Bruno Valsangiacomo – Zastępca
- 3) Arnold R. Bahlmann
- 4) Romano Fanconi
- 5) Paweł Gricuk
- 6) Paweł Kosmala
- 7) Wiesław Rozłucki
- 8) Andrzej Rybicki
- 9) Markus Tellenbach
- 10) Aldona Wejchert
- 11) Gabriel Wujek

W dniu 15 maja 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie TVN S.A. powołało wyżej wymienionych Członków Rady na kolejną wspólną trzyletnią kadencję. Na pierwszym posiedzeniu Rady nowej kadencji w dniu 12 sierpnia 2009 r. Rada dokonała wyboru przewodniczącego i jego zastępcy oraz członków Komitetu Audytu i Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń (Uchwały RN Nr: 2/08/09, 3/08/09, 4/08/09, 5/08/09, 6/08/09, 7/08/09, 8/08/09, 9/08/09).

Z dniem 31 sierpnia 2009 r. roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej TVN S.A. złożył Markus Tellenbach w związku z powołaniem do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu TVN S.A. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 28 października 2009 roku powołała w drodze kooptacji do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej TVN S.A. Michała Broniatowskiego (*Uchwała RN Nr 3/10/09*).

Po dokonanych zmianach Rada Nadzorcza do dnia 31 grudnia 2009 roku działała w następującym składzie:

- 1) Wojciech Kostrzewa - Przewodniczący
- 2) Bruno Valsangiacomo – Zastępca
- 3) Arnold R. Bahlmann
- 4) Michał Broniatowski
- 5) Romano Fanconi
- 6) Paweł Gricuk
- 7) Paweł Kosmala
- 8) Wiesław Rozłucki
- 9) Andrzej Rybicki
- 10) Aldona Wejchert
- 11) Gabriel Wujek.

## II. Zakres działalności Rady Nadzorczej w 2009 roku.

Prace Rady Nadzorczej w 2009 roku koncentrowały się wokół spraw mających kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Zakres spraw będących przedmiotem decyzji, kontroli, konsultacji i opinii Rady Nadzorczej obejmował istotne obszary działalności, takie jak, określanie strategii rozwoju Spółki, ocena finansowych sprawozdań Spółki i okresowych sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, wyrażanie zgody na czynności Zarządu w sprawach zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej, ustalanie świadczeń na rzecz Członków Zarządu.

1. W ramach **kompetencji określania strategii rozwoju Spółki** Rada Nadzorcza koncentrowała się wokół zdefiniowania kierunków rozwoju Grupy TVN przyjmując potrzebę zastosowania nowych modeli biznesowych w związku z dokonującymi się zmianami rynku medialnego. Uznając, iż istnieje konieczność integracji działalności spółek grupy kapitałowej TVN w ramach trzech głównych filarów działalności: produkcji telewizyjnej i linearnego przekazu telewizyjnego, przekazu contentu on-line oraz dystrybucji programów na cyfrowej platformie „n”, Rada Nadzorcza podjęła w 2009 roku szereg istotnych decyzji dla działalności Spółki.

W celu usprawnienia systemu zarządzania Spółką i Grupą TVN Rada Nadzorcza dokonała kolejnych zmian w strukturze i składzie Zarządu zmniejszając liczbę członków Zarządu z dziesięciu do czterech i zatwierdziła nowy Regulamin Zarządu. Z dniem 1 września 2009 r. został powołany nowy Prezes Zarządu i członek Zarządu ds. finansowych (*Uchwały RN Nr: 4/05/09, 5/05/09, 11/08/09, 12/08/09, 13/08/09, 14/08/09, 15/08/09*).

Kontynuując przyjęte założenie długofalowego inwestowania w dziedzinę dystrybucji programów telewizyjnych za pośrednictwem nowoczesnych technologii cyfrowego przekazu, Rada Nadzorcza zaakceptowała wniosek Zarządu TVN S.A. w sprawie dalszego finansowania działalności Platformy Cyfrowej „n” (*Uchwały RN Nr: 6/02/09, 7/02/09*). Kierując się przyjętą strategią, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie udzielenia zgody Zarządowi na stopniowe zwiększanie poziomu inwestycji w Platformie Cyfrowej „n” najpierw do 51 % udziałów (*Uchwała RN Nr 1/03/09*), a następnie do 100 % przez nabycie pozostałych 49 % udziałów Spółki Neovision Holding B.V., podmiotu dominującego nad operatorem Platformy „n” (*Uchwała RN Nr 3/11/09*). Podejmując decyzję Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę raport JP Morgan dotyczący wyceny Platformy „n” oraz uznała, że integracja stwarza szansę na sukces i zyskowność nowego modelu biznesowego Platformy „n”.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Spółki zmierzającą do zapewnienia właściwego poziomu finansowania inwestycji Spółki, udzielając Zarządowi Spółki zgody na emisję obligacji TVN Finance Corporation II AB o wartości nominalnej 405.000.000 Euro, z datą wymagalności w 2017 roku (*Uchwały RN Nr: 2/11/09 i 4/11/09*). Środki pozyskane z emisji obligacji TVN Finance Corporation II AB zostały przeznaczone na spłatę obligacji TVN Finance Corporation PLC wyemitowanych w 2003 roku i niektórych kredytów zaciągniętych przez Spółkę, a w przyszłości pozwolą utrzymać bezpieczną płynność finansową.



Z uwagi na sytuację na giełdzie Rada Nadzorcza zaakceptowała wniosek Zarządu Spółki skierowany do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały przez Walne, mocą której nastąpiło przedłużenie terminu obowiązywania Programów Motywacyjnych TVN S.A. do dnia 31 grudnia 2014 roku, wskutek czego Osoby Uprawnione w rozumieniu tych Programów nabyły prawo objęcia akcji Serii C i E w terminie do 31 grudnia 2014 roku (*Uchwała RN Nr: 6/05/09*).

2. W ramach kompetencji **sprawowania kontroli raportowanych wyników finansowych Spółki** Rada dokonywała okresowych ocen sprawozdań finansowych TVN S.A. i Grupy TVN oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki.

a) sprawozdania kwartalne i półroczne:

Rada Nadzorcza rozpatrzyła i zaakceptowała jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania okresowe: półroczne i kwartalne w celu ich publikacji przez Spółkę w formie raportów okresowych zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Ponadto, Rada dokonała również oceny okresowych skonsolidowanych sprawozdań Grupy TVN sporządzonych stosownie do Umowy Powierniczej zawartej w dniu 2 grudnia 2003 r. pomiędzy TVN Finance Corporation plc. i TVN Sp. z o.o. oraz JP Morgan Chase Bank (*Uchwały RN Nr: 4/02/09, 2/05/09, 10/08/09 i 1/11/09*).

b) sprawozdania roczne za 2008 rok:

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w roku 2008 oraz sprawozdania finansowego za rok 2008 w zakresie zgodności sprawozdań z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz zaakceptowała wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku Spółki w kwocie 405.299.127,21 złotych netto na: kapitał zapasowy w wysokości 149.495,93 złotych, kapitał rezerwowy obliczony wynikowo, a także na dywidendę płatną na jedną akcję w kwocie 0,57 złotych (*Uchwała RN Nr: 2/02/09*).

Ocena sprawozdań Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą na podstawie opinii biegłego rewidenta oraz Komitetu Audytu została przedstawiona i przyjęta przez Walne Zgromadzenie TVN S.A. w dniu 15 maja 2009 r.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy TVN za rok 2008 i zatwierdziła publikację rocznego raportu 20 F Grupy TVN za rok 2008 (*Uchwały RN Nr: 3/02/09, 4/02/09*).

3. W ramach kompetencji określania warunków zaangażowania **Członków Zarządu** Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyznania Członkom Zarządu TVN S.A. uznaniowych bonusów – nagród za wykonanie zadań w roku 2008 (*Uchwała RN Nr 5/02/09*) oraz uchwały w sprawie umów o zarządzanie z Członkami Zarządu, a także w sprawie rozwiązania umów z rezygnującymi Członkami Zarządu (*Uchwały RN Nr: 16/08/09, 17/08/09, 18/08/09, 19/08/09, 20/08/09, 21/08/09, 1/09/09, 2/09/09, 3/09/09*).



### **III. Komitety Rady Nadzorczej.**

W ramach Rady Nadzorczej TVN S.A. działały w 2009 roku dwa komitety: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń.

Skład Komitetów w roku 2009 przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu: Wiesław Rozłucki – Przewodniczący, Bruno Valsangiacomo i Paweł Gricuk;

Komitet ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń: Wojciech Kostrzewa – Przewodniczący, Arnold R. Bahlmann i Paweł Gricuk.

Sprawozdania z działalności Komitetów w roku 2009 stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

### **IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2009 roku.**

Rada Nadzorcza sumiennie wypełniała zadania wyspecjalizowanego organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o dużym doświadczeniu profesjonalnym dysponujące potencjałem wiedzy umożliwiającym analizę informacji pozyskanych od Spółki.

Dzięki sprawnemu działaniu Komitetów Rady Nadzorczej: Audytu oraz Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń, Rada otrzymywała zestaw fachowych analiz i rekomendacji, które pozwalały Członkom Rady podejmować właściwe decyzje. Udział w Komitetach niezależnych Członków Rady był gwarancją stosowania obiektywnych kryteriów oceny zagadnień przekazywanych do analizy przez Radę.

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

Duża aktywność Rady zapewniła ciągłość jej działania i w przypadkach rezygnacji jej Członka, Rada powołała w trybie kooptacji nowego Członka. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się częściej niż raz na kwartał, a uchwały zapadały zawsze w warunkach kworum stanowiącego liczbę sześciu Członków Rady. Na wniosek Zarządu Rada podejmowała uchwały także w trybie pisemnym, poza posiedzeniami.

Dokonując oceny pracy Zarządu Spółki, Rada kierowała się obiektywnymi kryteriami biorąc pod uwagę dobre wyniki finansowe Spółki oraz sukcesy programowe, wysoki udział w rynku widowni i reklam, jakie osiągnęła Spółka.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza przestrzegała obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kompetencji określonych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej TVN S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, a także zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

*Niniejszy dokument został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej TVN S.A. Nr 5/02/10 z dnia 17 lutego 2010 r. i został sporządzony w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.*



## **Sprawozdanie dla Rady Nadzorczej z działalności Komitetu Audytu TVN S.A. w 2009**

Regulamin Komitetu Audytu TVN S.A. określający obowiązki Komitetu Audytu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w sierpniu 2006, pozostał w mocy w ciągu roku 2009.

Prace Komitetu Audytu TVN S.A. w roku 2009 objęły:

- nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej TVN S.A. i TVN S.A. w celu zapewnienia równowagi, przejrzystości i wiarygodności publikowanych przez Grupę i Spółkę informacji finansowych,
- ocenę skuteczności audytu wewnętrznego, który weryfikuje adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej we wszystkich obszarach Spółki i spółek zależnych – czyli przede wszystkim Grupie Onet.pl S.A. oraz ITI Neovision Sp. z o.o.
- ocenę skuteczności audytu zewnętrznego Spółki,
- weryfikowanie skuteczności mechanizmów finansowej kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

W roku 2009 skład Komitetu Audytu TVN S.A. nie zmienił się. Pan Wiesław Rozłucki pełnił rolę Przewodniczącego, Pan Paweł Gricuk i Pan Bruno Valsangiacomo zasiadali w Komitecie jako Członkowie.

W roku 2009 Komitet odbył pięć posiedzeń w siedzibie Spółki. Posiedzenia odbyły się w dniach 18 lutego, 12 maja, 11 sierpnia, 27 października oraz 16 grudnia. Członkowie Komitetu uczestniczyli w posiedzeniach osobiście, bądź przez telefon.

Na posiedzenia zaproszeni byli wiceprezes ds. finansowych, dyrektor audytu wewnętrznego oraz audytor zewnętrzny Spółki firma PricewaterhouseCoopers. Komitet dbał o zapewnienie możliwości spotkania z dyrektorem audytu wewnętrznego i audytorem zewnętrznym bez obecności kierownictwa Spółki.

### Nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej

W roku 2009 Komitet Audytu dokonał przeglądu sprawozdań finansowych za czwarty kwartał 2008, za rok 2008, za pierwszy i drugi kwartał 2009, za pierwsze półrocze 2009 oraz za trzeci kwartał 2009 i w każdym przypadku złożył Radzie Nadzorczej rekomendacje do ich zatwierdzenia.

Komitet Audytu miał okazję przejrzeć stosowane w Spółce nowe zasady rachunkowości, nowe ujawnienia w sprawozdaniach finansowych, a także ważne oszacowania i osądy księgowe, które miały miejsce.

Kierownictwo Spółki przedstawiło Komitetowi Audytu swoją ocenę ekonomicznego otoczenia Spółki w obliczu kryzysu gospodarczego i przewidywania, jaki może on mieć wpływ na wyniki Spółki.

Komitet Audytu omawiał z kierownictwem Spółki wpływ transakcji zakupu udziałów w ITI Neovision Sp. z o.o. na wyniki Spółki, zarządzanie ryzykiem kursowym i płynnością, a także przesłanki ewentualnej utraty wartości inwestycji Spółki.

### Audyt zewnętrzny

Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy PricewaterhouseCoopers na audytora zewnętrznego Spółki. Audytor zewnętrzny omówił z Komitetem Roczny Plan Audytu, w którym określił kluczowe obszary ryzyka brane pod uwagę w trakcie przeprowadzania procedur audytowych.

Komitet Audytu zapoznał się z raportem audytora zewnętrznego z przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za rok 2008 oraz za pierwsze półrocze 2009.

### Audyt wewnętrzny

Dyrektor audytu wewnętrznego TVN prezentował Komitetowi Audytu wyniki audytów przeprowadzonych zgodnie z zatwierdzonym przez Komitet rocznym programem audytów,



audytów weryfikacyjnych przeprowadzanych w odniesieniu do rekomendacji z wcześniejszych audytów oraz audytów pozaplanowych.

W roku 2009 Komitet zapoznał się z raportami z 7 audytów wewnętrznych w TVN S.A. Audyty objęły między innymi następujące obszary działania spółki: zarządzanie współpracownikami Spółki, przegląd systemu finansowo-księgowego, rozliczenia zaliczek i transakcji kartami kredytowymi, współpraca z zewnętrznymi producentami telewizyjnymi, koszty obsługi planu telewizyjnego oraz wynajem powierzchni biurowych i produkcyjnych.

W roku 2009 Komitet zapoznał się z raportami z 4 audytów wewnętrznych w Grupie Onet.pl S.A. Audyty objęły między innymi następujące obszary działania spółki: sprzedaż produktu marketingowego, marketingowe transakcje kompensacyjne, projekt ZUMI i bezpieczeństwo portalu.

W roku 2009 Komitet zapoznał się z 3 raportami z audytu w ITI Neovision Sp. z o.o. Audyty objęły między innymi następujące obszary działania spółki: utrzymanie klienta, przegląd systemu CRM i działanie Biura Obsługi Klienta.

Komitet Audytu zatwierdził zmiany Regulaminu Audytu Wewnętrznego wynikające z rozszerzenia działania audytu wewnętrznego w grupie kapitałowej oraz przeniesienia administracyjnej ścieżki raportowania audytu do prezesa TVN S.A. (wcześniej wiceprezes ds. finansowych).

#### Komentarz dotyczący mechanizmów kontroli wewnętrznej Spółki

W 2009 roku TVN zmienił znacząco strukturę Zarządu, co pociągnęło za sobą zmiany struktury organizacyjnej i niektórych odpowiedzialności. W opinii Komitetu Audytu, w obecnej sytuacji gospodarczej, wyzwaniem dla Zarządu jest utrzymanie poziomu przychodów i udziału w rynku, kontynuowanie kontroli kosztów, a także dalsza integracja działań spółek w ramach grupy kapitałowej.

Jako sprawę wymagającą specjalnej uwagi Zarządu, Komitet Audytu chciałby wymienić konieczność ciągłego monitorowania realizacji uzgodnionych usprawnień w systemie kontroli wewnętrznej Spółki.

Komitet Audytu ocenia, że zakres przedstawionych przez Zarząd TVN materiałów, informacji i udzielonych wyjaśnień był wystarczający dla formułowania przez Komitet w 2009 roku stosownych rekomendacji dla Rady Nadzorczej.



Wiesław Rozłucki  
Przewodniczący Komitetu Audytu TVN

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń w roku 2009**

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej TVN S.A. do kompetencji Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń /"Komitet"/ należy przeprowadzanie analiz transakcji z podmiotami powiązanymi oraz warunków umów zawieranych z Członkami Zarządu, w tym analiz wynagrodzeń i innych świadczeń na ich rzecz. Komitet przedstawia rekomendacje Radzie Nadzorczej przed podjęciem uchwał w tych sprawach.

W skład Komitetu w 2009 roku wchodził: Wojciech Kostrzewa (Przewodniczący), Arnold Bahlmann i Paweł Gricuk. Arnold Bahlmann oraz Paweł Gricuk są niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej TVN S.A.

W 2009 roku Komitet odbył dziewięć posiedzeń (telekonferencji) i rozpatrzył następujące sprawy:

### ***Transakcje z podmiotami powiązanymi***

Zgodnie z przyjętą przez Radę Nadzorczą Procedurą Obowiązującą w TVN S.A. w Zakresie Transakcji z Osobami Powiązanymi, Komitet rozpatrzył następujące propozycje Zarządu TVN S.A. dotyczące kontynuacji inwestycji w Platformę Cyfrową „n”:

- 1) dofinansowanie przez TVN S.A. działalności Platformy Cyfrowej „n” w kwocie 118.698.000 złotych na warunkach Umowy Wspólników zawartej w dniu 25 czerwca 2008 r. między ITI Media Group N.V., TVN S.A. i Neovision B.V., z możliwością konwersji długu na udziały Spółki Neovision Holding B.V.;
- 2) zwiększenie do 51 % udziału TVN S.A. w Spółce Neovision Holding B.V., posiadającej 100 % udziałów ITI Neovision Sp. z o.o. - operatora Platformy Cyfrowej „n” wraz z przejęciem części wierzytelności za łączną kwotę ok. 46,2 miliona Euro;
- 3) nabycie pozostałych 49% udziałów Neovision Holding B.V. wraz z wierzytelnościami wobec Neovision Holding B.V., ITI Neovision Sp. z o.o. i Dom Cyfrowy Sp. z o.o. za łączną kwotę 188 milionów Euro oraz udzielenie przez TVN S.A. pożyczki na rzecz ITI Neovision Sp. z o.o.

Komitet uznał, że przedstawione przez Zarząd projekty transakcji są zgodne z przyjętą przez Spółkę strategią długofalowego inwestowania w nowoczesne technologie cyfrowego przekazu telewizyjnego i głosami niezależnych członków Komitetu zarekomendował Radzie Nadzorczej udzielenie zgody na ich realizację.

Komitet pozytywnie zaopiniował również wniosek Zarządu Spółki o udzielenie zgody na poręczenie przez TVN SA gwarancji bankowej z tytułu zawartej przez ITI Neovision Sp. z o.o. z UEFA umowy licencyjnej na transmisję meczy Ligi Mistrzów rekomendując Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w tej sprawie.



### **Wynagrodzenie Zarządu**

Komitet zaaprobował wniosek o przyznanie Członkom Zarządu Spółki rocznych uznaniowych bonusów oraz nagród dodatkowych w związku z wykonaniem przez Zarząd w 2008 roku zadań określonych wskaźnikami finansowymi.

W związku z reformą struktury Zarządu TVN S.A. i powołaniem nowych Członków Zarządu Komitet wyraził pozytywną opinię co do propozycji ustalenia nowych warunków finansowych pełnienia funkcji w Zarządzie oraz umów o zarządzanie z Członkami Zarządu, a także przyznania gratyfikacji na rzecz rezygnujących członków Zarządu..

W wyżej wymienionych sprawach Komitet jednomyślnie zarekomendował Radzie Nadzorczej podjęcie uchwał w tych sprawach.



.....  
Wojciech Kostrzewa

Przewodniczący

Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń