Sytuacja Spółki TVN S.A. w 2012 roku w ocenie Rady Nadzorczej

Kierując się zasadami Dobrych Praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych w ramach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza TVN S.A. dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Wyniki oceny są następujące:

I. Ocena sytuacji Spółki w 2012 roku.

W 2012 roku Spółka zrealizowała kluczowe strategiczne transakcje, których celem było wzmocnienie pozycji Grupy TVN na rynku pozostającym pod wpływem niekorzystnych tendencji makroekonomicznych, odbijających się głównie na podstawowej działalności - nadań telewizyjnych i produkcji telewizyjnej.

Zakończona na początku listopada transakcja sprzedaży Grupy Onet.pl firmie Ringier Axel Springer Media A.G. pozwala Grupie TVN być beneficjentem dalszego wzrostu rynku internetowego dzięki mniejszościowemu udziałowi TVN w przedsięwzięciu. Wiodąca pozycja Onetu umocni się dzięki wyjątkowym kompetencjom Ringier Axel Springer Media A.G. w obszarze rozwoju serwisów internetowych. Jednocześnie przychody ze sprzedaży znacząco poprawiają płynność i poziom zadłużenia netto Grupy TVN w warunkach niepewnego otoczenia gospodarczego.

Rada Nadzorcza nadal podtrzymuje pozytywną ocenę umowy TVN S.A. z Grupą Canal+, w efekcie której TVN stał się znaczącym udziałowcem połączonych platform cyfrowej telewizji satelitarnej „n" i Cyfra+. Transakcja ta przyniesie synergię połączonych platform oraz pozwoli na dalszy rozwój innowacyjnej i zaawansowanej technologicznie oferty telewizyjnej dla widzów. Jednocześnie poprawie ulegnie poziom przyszłych przepływów pieniężnych Grupy TVN.

Grupa TVN odnotowała w 2012 roku spadek przychodów o 8% w porównaniu z rokiem 2011, odzwierciedlający głównie zbliżoną dynamikę rynku reklamy telewizyjnej. Pomimo słabszych przychodów Grupa TVN dzięki znaczącym oszczędnościom kosztów wygospodarowanym w drugiej połowie zeszłego roku, które zniwelowały prawie o połowę wpływ niższych przychodów na wynik EBITDA, osiągnęła porównywalną marżę EBITDA (wyłączając wpływ strat spółek stowarzyszonych oraz jednorazowy odpis wartości inwestycji w segment Telezakupów) w wysokości 31%, co stanowi spadek tylko o dwa punkty procentowe w stosunku do wyniku roku 2011.

W 2012 roku marka TVN osiągnęła wysoką pozycję w rankingach: Najmocniejsza i Najcenniejsza Marka Medialna, Superbrands, Idealny Pracodawca. Wiele prestiżowych nagród przyznano również programom i gwiazdom TVN (m.in. Wiktory, Telekamery, Mediatory, Grand Press).

Wobec postępującej fragmentacji rynku telewizyjnego, rosnącej penetracji Internetu oraz zmian w sposobie odbioru mediów, Rada Nadzorcza podtrzymuje pogląd, iż długoterminowy wzrost Spółki będzie zależny od dalszego rozwoju własnych treści programowych TVN oraz oferty internetowej opartej na serwisie i aplikacjach TVN Player, jak również udanej integracji platform satelitarnej telewizji cyfrowej.

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

Spółka wdrożyła i wciąż rozwija system kontroli wewnętrznej, który obejmuje proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz inne obszary działalności, gdzie istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki. Za skuteczność systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

W strukturze organizacyjnej Spółki zdefiniowane są ścieżki raportowania, odpowiedzialności i poziomy uprawnień. Struktura organizacyjna była modyfikowana w celu dostosowania jej do działalności Spółki i przyjętej strategii.

Funkcjonują procedury autoryzacji dotyczące zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki, w tym wydatków kapitałowych, limitów inwestycyjnych i zarządzania płynnością.

W Spółce funkcjonuje audyt wewnętrzny. Na podstawie wyników oceny ryzyka przeprowadzanej przez kierownictwo, audyt wewnętrzny przygotowuje roczny program audytów wewnętrznych, zatwierdzany następnie przez Komitet Audytu. Raporty ze wszystkich przeprowadzonych audytów przedstawiane są Komitetowi Audytu. Za skuteczne i terminowe wdrożenie rekomendacji z audytów odpowiedzialny jest Zarząd.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki powinien na bieżąco monitorować ryzyka pojawiające się w dynamicznie zmieniającym się środowisku zewnętrznym, aby być w stanie skutecznie realizować strategię Spółki. Rada Nadzorcza uważa procesy raportowania finansowego, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem za odpowiednio zaprojektowane i wdrożone by zapewnić adekwatny poziom kontroli ryzyka.

Niniejszy dokument został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej TVN S.A. Nr 6/02/13 z dnia 27 lutego 2013 r. i został sporządzony w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

.....

Wojciech Kostrzewa
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.

Zał. Nr ..5.. do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 18.03.2013 r.

Exhibit No. ..5.. to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on March 18, 2013

Uchwała nr ..3../03/13 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 18.03.2013

Resolution No. ..3../03/13 of the Supervisory Board of TVN S.A. on March 18, 2013

w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy

on assessment of the Management Board's motion on dividends day and day of dividends payment

Rada Nadzorcza TVN S.A. uchwala, co następuje:

The Supervisory Board of TVN S.A. is, hereby passing the following resolution:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu TVN S.A. w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy w następujących datach:

- dzień **22 kwietnia 2013** roku jako **dzień dywidendy**, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2012, oraz
- dzień **8 maja 2013** roku - jako **dzień wypłaty dywidendy** w przypadku, gdy planowane refinansowanie nie dojdzie do skutku lub
- dzień **9 grudnia 2013** roku - jako **dzień wypłaty dywidendy** w przypadku, gdy planowane refinansowanie dojdzie do skutku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w tej sprawie.

The Supervisory Board, hereby accepts of the motion of TVN Management Board on fixing the dividends day and the day of dividends payment in the following dates:

- ***April 22, 2013*** *as* ***the dividends day*** *by reference to which the list of shareholders entitled to dividends for the financial year 2012 shall be determined; and*
- ***May 8, 2013*** *as* ***the day of dividends payment****, provided that the planned refinancing is not executed; or*
- ***December 9, 2013*** *as* ***the day of dividends payment****, provided that the planned refinancing is executed.*

The Supervisory Board recommends to the Annual Shareholders Meeting to adopt the respective resolution.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

This resolution comes into effect as of the date on which it is passed.

	za uchwałą *for the resolution*	przeciw uchwale *against the resolution*	wstrzymuję się od głosu *abstain from voting*
Wojciech Kostrzewa	.....	.....	.....
Bertrand Meheut	.....	.....	.....
Arnold Bahlmann	.....	.....	.....
Rodolphe Belmer	.....	.....	.....
Michał Broniatowski	.....	.....	.....
Paweł Gricuk	.....	.....	.....
Sophie Guieysse	.....	.....	.....
Wiesław Rozłucki	.....	.....	.....
Bruno Valsangiacomo	.....	.....	.....
Piotr Walter	.....	.....	.....
Aldona Wejchert	.....	.....	.....

Ponadto w głosowaniu niniejszej uchwały wzięli udział uczestniczący w posiedzeniu za pośrednictwem połączenia telefonicznego następujący członkowie Rady:
Furthermore, the following members of the Supervisory Board participated in voting the above resolution, during the meeting by phone connection:

1. Bertrand Meheut....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

2. Arnold Bahlmann....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

3. Sophie Guieysse....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

4....Wiesław Rozłucki....., który/a oddał/a głos: „za", „~~przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", "~~against", "refraining~~"

5....., który/a oddał/a głos: „za", „przeciw", „wstrzymujący".
who cast the vote: "for", "against", "refraining"

Anna Schmidt
.....
Protokolant/*Recording clerk*

Zał. Nr 4. do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 18.03.2013 r.

Exhibit No. 4. to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on March 18, 2013

Uchwała nr 2./03/13 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 18.03.2013

Resolution No. 2./03/13 of the Supervisory Board of TVN S.A. on March 18, 2013

w sprawie oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TVN S.A. za rok 2012 celem przedstawienia pisemnego sprawozdania Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A.

on assessment of annual standalone financial statements of TVN S.A. for the year 2012 in order to present the written report to TVN General Shareholders Meeting

Rada Nadzorcza Spółki TVN S.A. uchwala, co następuje:

The Supervisory Board Meeting of TVN S.A. is, hereby, passing the following resolution:

§ 1

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 3 pkt 1) Statutu Spółki - po przeprowadzeniu badania materiałów przedstawionych przez Zarząd TVN S.A., tj.:

a) jednostkowego sprawozdania finansowego TVN S.A. za rok 2012,

b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012 oraz

c) wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2012,

Rada Nadzorcza Spółki TVN S.A. stwierdza, że powyższe dokumenty są zgodne z księgami Spółki, dokumentami oraz stanem faktycznym i postanawia przedstawić Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A. pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

Powyższe dokumenty wraz z rekomendacją Komitetu ds. Transakcji z Podmiotami Powiązanymi oraz Audytu stanowią załączniki do uchwały.

Pursuant to Article 382 § 3 of the Commercial Companies Code and paragraph 21 sec. 3 point (1) of TVN Statutes - after examination of the documents presented by TVN Management Board, namely:

(a) standalone financial statutory statements of the Company for the year 2012,

(b) report of the Management Board on the Company's activity during the year 2012,

(c) motion of the Management Board to allocate the profits gained by the Company during the year 2012,

the Supervisory Board of TVN S.A. declares that the aforesaid documents comply with the Company's accounting books, documents and factual situation and, hereby decide to present to TVN General Shareholders Meeting a written report presenting the outcome of the above examination attached to the resolution.

The above documents with the Related Party Transactions and Audit Committee recommendation are attached to the Resolution as the appendixes.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

This resolution comes into effect as of the date on which it is passed.

	za uchwałą *for the resolution*	przeciw uchwale *against the resolution*	wstrzymuję się od głosu *abstain from voting*
Wojciech Kostrzewa	.....	.....	.....
Bertrand Meheut	.....	.....	.....
Arnold Bahlmann	.....	.....	.....
Rodolphe Belmer	.....	.....	.....
Michał Broniatowski	.....	.....	.....
Paweł Gricuk	.....	.....	.....
Sophie Guieysse	.....	.....	.....
Wiesław Rozłucki	.....	.....	.....
Bruno Valsangiacomo	.....	.....	.....
Piotr Walter	.....	.....	.....
Aldona Wejchert	.....	.....	.....

Ponadto w głosowaniu niniejszej uchwały wzięli udział uczestniczący w posiedzeniu za pośrednictwem połączenia telefonicznego następujący członkowie Rady:
Furthermore, the following members of the Supervisory Board participated in voting the above resolution, during the meeting by phone connection:

1. Bertrand Meheut....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

2. Arnold Bahlmann....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

3. Sophie Guieysse....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~

4..Wiesław Rozłucki....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining~~"

5....., który/a oddał/a głos: „za", „przeciw", „wstrzymujący".
who cast the vote: "for", "against", "refraining"

...Anna Schmidt...
Protokolant/*Recording clerk*

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności TVN S.A. („Spółka") i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 roku, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obejmuje:

- bilans wykazujący sumę bilansową w wysokości 6.931.573 tys. zł.,
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 3.042 tys. zł.,
- zestawienie całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 2.789 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału w kwocie 31.654 tys. zł.,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 62.696 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 prezentację sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

Komitet Audytu przekazał Radzie Nadzorczej rekomendację przyjęcia jednostkowego sprawozdania TVN za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 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 2012 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 2012 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 2012 roku zysk netto w wysokości 3.042 tys. zł, co stanowi – stosownie do liczby akcji Spółki zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku - zysk na jedną akcję w wysokości 0,01 zł. oraz podstawowy zysk na akcję w rozumieniu MSR 33 w wysokości 0,01 zł.

W zależności od zakończenia planowanego w kwietniu procesu refinansowania Zarząd Spółki zaproponował:

W przypadku zakończenia planowanego refinansowania z sukcesem przeznaczenie zysku netto za rok 2012 w wysokości 3.042 tys. zł oraz kwoty w przedziale od 244.549 tys. zł. do 251.120 tys. zł. z utworzonego z zysków lat poprzednich kapitału rezerwowego, która może być przeznaczona do podziału - na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie w przedziale od 247.591 tys. zł. do 254.162 tys. zł. Zarząd zaproponował ustalenie kwoty dywidendy na jedną akcję w wysokości 72 groszy.

W przypadku gdy planowane refinansowanie nie dojdzie do skutku przeznaczenie zysku netto za rok 2012 w wysokości 3.042 tys. zł oraz kwoty w przedziale od 199.845 tys. zł. do 205.230 tys. zł. z utworzonego z zysków lat poprzednich kapitału rezerwowego, która może być przeznaczona do podziału - na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie w przedziale od 202.887 tys. zł. do 208.272 tys. zł. Zarząd zaproponował ustalenie kwoty dywidendy na jedną akcję w wysokości 59 groszy.

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 2012 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu oraz ustaleniu kwoty dywidendy na jedną akcję w wysokości 72 groszy lub 59 groszy w zależności od ostatecznego rezultatu planowanego refinansowania.

.....

Wojciech Kostrzewa
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.

Zał. Nr 11 do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 27.02.2013 r.

Exhibit No. 11 to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on February 27, 2013

Uchwała nr 3/02/13 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 27.02.2013

Resolution No. 3/02/13 of the Supervisory Board of TVN S.A. on February 27, 2013

w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy TVN za rok 2012 celem przedstawienia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A.

on assessment of consolidated statements of TVN Group for the year 2012 in order to present recommendation to TVN General Shareholders Meeting

Rada Nadzorcza Spółki TVN S.A. uchwala, co następuje:

The Supervisory Board Meeting of TVN S.A. is, hereby, passing the following resolution:

§ 1

Na podstawie § 21 ust. 3 pkt 1) Statutu Spółki - po przeprowadzeniu badania materiałów przedstawionych przez Zarząd TVN S.A., tj.:

a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TVN za rok 2012,
b) sprawozdania Zarządu TVN S.A. jako jednostki dominującej z działalności Grupy TVN w roku 2012,

Rada Nadzorcza Spółki TVN S.A. stwierdza, że powyższe dokumenty są zgodne z księgami Spółki, dokumentami oraz stanem faktycznym i postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A. zatwierdzenie tych dokumentów.

Powyższe dokumenty wraz z rekomendacją Komitetu ds. Transakcji z Podmiotami Powiązanymi oraz Audytu stanowią załączniki do uchwały.

Pursuant to paragraph 21 sec. 3 point (1) of TVN Statutes - after examination of the documents presented by TVN Management Board, namely:

(a) consolidated statutory financial statements of TVN Group for the year 2012,
(b) the Management Board report of TVN S.A., as a dominant company, on TVN Group's activity during the year 2012,

the Supervisory Board of TVN S.A. declares that the aforesaid documents comply with the Company's accounting books, documents and factual situation and, hereby decides to recommend to TVN General Shareholders Meeting approval of the documents.

The above documents with the Related Party Transactions and Audit Committee recommendation are attached to the Resolution as the appendixes.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

This resolution comes into effect as of the date on which it is passed.

	za uchwałą *for the resolution*	przeciw uchwale *against the resolution*	wstrzymuję się od głosu *abstain from voting*
Wojciech Kostrzewa	.....	.....	.....
Bertrand Meheut	.....	.....	.....
Arnold Bahlmann	.....	.....	.....
Rodolphe Belmer	.....	.....	.....
Michał Broniatowski	.....	.....	.....
Paweł Gricuk	.....	.....	.....
Sophie Guieysse	.....	.....	.....
Wiesław Rozłucki	.....	.....	.....
Bruno Valsangiacomo	.....	.....	.....
Piotr Walter	.....	.....	.....
Aldona Wejchert	.....	.....	.....

Bertrand Meheut, Zastępca Przewodniczącego Rady wziął udział w głosowaniu oddając głos „za" uchwałą na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych – Pismo załączone do protokołu posiedzenia Rady.
Ponadto w głosowaniu niniejszej uchwały wzięli udział uczestniczący w posiedzeniu za pośrednictwem połączenia telefonicznego następujący członkowie Rady:
1. Rodolphe Belmer....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~
2. Sophie Guieysse....., który/a oddał/a głos: „za", ~~„przeciw", „wstrzymujący"~~.

Bertrand Meheut, the Deputy Chairman cast the vote "for" the resolution in written form, passing the vote through the Member of the Supervisory Board in accordance with Art.388 of the CCC – the Voting Declaration is enclosed to the Minutes of the SVB meeting.

Furthermore, the following members of the Supervisory Board participated in voting the above resolution, during the meeting by phone connection:

1. Rodolphe Belmer, *who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~*
2. Sophie Guieysse, *who cast the vote: "for", ~~"against", "refraining"~~.*

Anna Schmidt

Protokolant/*Recording clerk*

Załącznik do Uchwały RN TVN S.A. Nr 5./02/13 z dnia 27 lutego 2013 r.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TVN S.A. i Komitetów Rady w roku 2012

Działając na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej TVN S.A. oraz zgodnie z Zasadą II 1.6) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Rada Nadzorcza TVN S.A. przedstawia sprawozdanie z działalności Rady w roku 2012.

I. Skład Rady Nadzorczej w 2012 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza TVN S.A. działała w następującym składzie:

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

W dniu 30 listopada 2012 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej - rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyli: Paul Lorenz, Andrzej Rybicki i Gabriel Wujek, a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało nowych Członków Rady Nadzorczej:

1) Bertranda Meheut,
2) Sophie Guieysse, oraz
3) Rodolphe Belmera.

Ponadto z dniem 31 grudnia 2012 r. rezygnację z członkowstwa w Radzie złożył Romano Fanconi i z dniem 1 stycznia 2013 roku do Rady powołany został Piotr Walter.

II. Zakres działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku

Prace Rady Nadzorczej w 2012 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 oraz ustalanie wynagrodzeń na rzecz Członków Zarządu.

1. **Kontynuując przyjęte w latach ubiegłych strategiczne kierunki rozwoju Spółki**, Rada Nadzorcza podjęła kluczowe decyzje udzielając **zgody na podjęcie przez Zarząd** istotnych działań w następujących sprawach:
   - sprzedaż większościowego pakietu akcji Spółki Grupa Onet.pl S.A. na rzecz Ringier Axel Springer Media AG oraz zawarcie z nabywcą umowy strategicznego partnerstwa w warunkach zatrzymania pakietu 25 procent akcji Spółki Grupa Onet.pl S.A przez TVN S.A. (*Uchwały RN Nr: 1/06/12 i 1/10/12);*

   - podjęcie wstępnych działań dotyczących operacji wykupu Obligacji wyemitowanych przez zagraniczne spółki zależne TVN Finance Corporation II AB i TVN Finance Corporation III AB (*Uchwały RN Nr: 4/08/12 i 2/12/12);*

   - intensyfikacja działań zmierzających do racjonalnego zabezpieczenia Spółki przed wahaniami zmiennego kursu walutowego przez podwyższenie do kwoty 3.200.000.000 złotych limitu wartości nominalnej Otwartych Transakcji Pochodnych, pod warunkiem stosowania Zasad Polityki Finansowej TVN dotyczących transakcji na instrumentach finansowych *(Uchwała RN Nr 1/03/12);*

   - zawarcie Umowy Ramowej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. dotyczącej transakcji skarbowych Spółki łącznie nie przekraczających kwoty 57,5 ml złotych (*Uchwała RN Nr 3/11/12)*;

   - zawarcie z Bankiem Peako S.A. umowy cash pooling dotyczącej systemu wspólnego zarządzania środkami pieniężnymi na rachunkach TVN S.A. i TVN Media Sp. z o.o – *(Uchwała RN Nr 13/02/12);*

   - nabycie nieruchomości położnych w Warszawie przy ul. Augustówka 3 i ul. Wiertniczej 166 – siedziba TVN S.A. (*Uchwały RN Nr: 10/02/12, 5/11/12 i 1/12/12)* oraz udzielenie zgody na sprzedaż przez TVN S.A. nieruchomości w Wilanowie (*Uchwała RN Nr 5/08/12).*;

   - zatwierdzenie Budżetu Grupy TVN na rok 2012 *(Uchwała RN Nr 9/02/12);*

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 Umów Powierniczych zawartych w dniach 19 listopada 2009 r. i 19 listopada 2010 r. przez TVN Finance Corporation II AB i TVN Finance Corporation III AB z Bankami: The Bank of New York Mellon i The Bank of

New York Mellon (Luxembourg) S.A. *(Uchwały RN Nr: 4/02/12, 10/05/12, 2/08/12 i 2/11/12).*

b) sprawozdania roczne za 2011 rok:

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w roku 2011 oraz sprawozdania finansowego za rok 2011 w zakresie zgodności sprawozdań z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz zaakceptowała wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku Spółki w kwocie 1.331.183.166,92 złotych netto na kapitał rezerwowy obliczony wynikowo oraz na dywidendę płatną na jedną akcję w kwocie 0,10 złotych *(Uchwały RN Nr: 2/02/12 i 5/02/12).*

Ocena sprawozdań Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą na podstawie opinii biegłego rewidenta oraz rekomendacji Komitetu Audytu została przedstawiona i przyjęta uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TVN S.A. w dniu 30 marca 2012 r.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy TVN za rok 2011 i zatwierdziła publikację rocznego raportu 20 F Grupy TVN za rok 2011 *(Uchwały RN Nr: 3/02/12, 4/02/12).*

3. W ramach kompetencji określania **wynagrodzeń na rzecz Członków Zarządu** Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie warunków zaangażowania nowopowołanych w 2012 roku Członków Zarządu TVN S.A.: Roberta Bednarskiego, Edwarda Miszczaka, Adama Pieczyńskiego, Piotra Koryckiego, Piotra Tyborowicza i Macieja Maciejowskiego (Uchwały *RN Nr: 11/02/12, 9/11/12, 10/11/12, 11/11/12, 12/11/12 i 13/11/12*) oraz uchwałę w sprawie przyznania nagrody dla Piotra Waltera rezygnującego po wielu latach z pełnienia funkcji w Zarządzie TVN S.A. *(Uchwała RN Nr 3/12/12).*

W 2012 roku Rada Nadzorcza odbyła siedem posiedzeń oraz podjęła osiem uchwał w trybie pisemnym poza posiedzeniami.

III. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej TVN S.A. działały w 2012 roku dwa komitety: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń.

Skład Komitetów w roku 2012 był następujący:
Komitet Audytu:
Wiesław Rozłucki – Przewodniczący,
Romano Fanconi,
Paweł Gricuk.
Komitet ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń:
Wojciech Kostrzewa – Przewodniczący,
Arnold Bahlmann,
Paweł Gricuk.

W 2012 r. odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu i trzy posiedzenia Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń.

Sprawozdania z działalności Komitetów w roku 2012 stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Niniejszy dokument został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej TVN S.A. Nr 5./02/13 z dnia 27 lutego 2013 r. i został sporządzony w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

.....

Wojciech Kostrzewa
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.

Sprawozdanie dla Rady Nadzorczej z działalności Komitetu Audytu TVN S.A. w 2012 r.

Regulamin Komitetu Audytu TVN S.A. określający obowiązki Komitetu Audytu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w sierpniu 2006, pozostał w mocy w ciągu roku 2012.

Prace Komitetu Audytu TVN S.A. w roku 2012 objęły:

- nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej TVN i TVN S.A. (Spółki) 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,
- ocenę skuteczności audytu zewnętrznego Spółki,
- weryfikowanie skuteczności mechanizmów finansowej kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

W roku 2012 Pan Wiesław Rozłucki dalej pełnił rolę Przewodniczącego Komitetu Audytu TVN S.A., a Panowie Paweł Gricuk i Romano Fanconi byli Członkami Komitetu.

W roku 2012 Komitet odbył cztery posiedzenia w siedzibie Spółki. Posiedzenia odbyły się w dniach 13 lutego, 9 maja, 7 sierpnia oraz 11 listopada. Członkowie Komitetu uczestniczyli w posiedzeniach osobiście, bądź za pomocą telefonicznego połączenia konferencyjnego.

Na posiedzenia zaproszeni byli członek zarządu ds. finansowych, dyrektor audytu wewnętrznego oraz audytor zewnętrzny Spółki - firma PwC. Komitet dbał o zapewnienie dyrektorowi audytu wewnętrznego i audytowi zewnętrznemu możliwości kontaktu z członkami Komitetu bez obecności kierownictwa Spółki.

Nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej

W roku 2012 Komitet Audytu dokonał przeglądu sprawozdań finansowych za czwarty kwartał 2011, za rok 2011, za pierwszy i drugi kwartał 2012, za pierwsze półrocze 2012 oraz za trzeci kwartał 2012 i w każdym przypadku złożył Radzie Nadzorczej rekomendacje do ich zatwierdzenia.

Komitet Audytu jest informowany o zastosowanych przez kierownictwo Spółki nowych zasadach rachunkowości, nowych ujawnieniach w sprawozdaniach finansowych, a także ważnych oszacowaniach i osądach księgowych i finansowych aspektach transakcji z podmiotami powiązanymi.

Członek zarządu ds. finansowych TVN szczegółowo zaprezentował Komitetowi Audytu zamknięcie transakcji sprzedaży do Ringier Axel Springer Media AG większości udziałów w Grupie Onet.pl S.A., a także przygotowania do zamknięcia transakcji z Canal+ Group, które uzyskały pozytywne opinie UOKiK.

Komitet Audytu poświęcił czas na przegląd podejścia kierownictwa Spółki do zmian w strukturze Grupy Kapitałowej TVN, zarządzania ryzykiem kursowym i oceny przesłanek ewentualnej utraty wartości inwestycji Spółki.

Audyt zewnętrzny

Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy PwC na audytora zewnętrznego Spółki w roku 2012. Audytor zewnętrzny omówił z Komitetem Roczny Plan Audytu na 2012, w którym określił kluczowe obszary ryzyka brane pod uwagę w trakcie przeprowadzania procedur audytowych.

Komitet Audytu zapoznał się z opinią audytora zewnętrznego z badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2011 oraz za pierwsze półrocze 2012.

Komitet Audytu uzyskał informację, że nie wystąpiły nieporozumienia lub trudności podczas pracy audytu zewnętrznego.

Zarządzanie ryzykiem

Komitet Audytu został poinformowany o regularnej, włączonej do procesu budżetowania i reforecastu, ocenie ryzyka dokonywanej przez kierownictwo segmentów i Grupy Kapitałowej TVN.

Audyt wewnętrzny

Dyrektor audytu wewnętrznego Grupy TVN prezentował Komitetowi Audytu wyniki audytów przeprowadzonych zgodnie z zatwierdzonym przez Komitet rocznym programem audytów, a także wyniki weryfikacji rekomendacji z wcześniejszych audytów oraz audytów pozaplanowych.

W roku 2012 Komitet zapoznał się z 4 raportami z audytów wewnętrznych dotyczących segmentu tv. Audyty objęły między innymi następujące tematy: proces sprzedaży, zmiany w ustawie o radiofonii i telewizji, umowy ze współpracownikami i działalność Agencji TVN.

Komitet zapoznał się z 2 raportami z audytów dotyczących segmentu online i 3 raportami z audytów w segmencie cyfrowa płatna telewizja satelitarna. W związku ze zmianami w strukturze właścicielskiej w tych dwóch segmentach bezpośredni nadzór Grupy Kapitałowej TVN nad dalszymi działaniami audytowymi został zawieszony.

Komentarz dotyczący mechanizmów kontroli wewnętrznej Spółki

W oparciu o uzyskane informacje, dyskusje przeprowadzone z Zarządem Spółki, audytem wewnętrznym i zewnętrznym Komitet Audytu uważa procesy raportowania finansowego, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem za odpowiednio zaprojektowane i wdrożone by zapewnić adekwatny poziom kontroli ryzyka.

Komitet Audytu ocenia, że zakres przedstawionych przez Zarząd TVN materiałów, informacji i udzielonych wyjaśnień był wystarczający dla formułowania przez Komitet w 2012 roku stosownych rekomendacji dla Rady Nadzorczej.

.....

Wiesław Rozłucki
Przewodniczący Komitetu Audytu TVN S.A.

Sprawozdanie z działalności
Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń w roku 2012

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

W skład Komitetu w 2012 roku wchodzili: Wojciech Kostrzewa (Przewodniczący), Arnold Bahlmann i Paweł Gricuk. Arnold Bahlmann oraz Paweł Gricuk są niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej TVN S.A.

W 2012 roku Komitet odbył trzy posiedzenia oraz podjął jedną uchwałę w trybie obiegowym rozpatrując następujące sprawy:

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W ramach zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą Budżetu Grupy TVN na rok 2012 Komitet przeanalizował następujące transakcje z podmiotami powiązanymi będące kontynuacją dotychczasowych umów:

a) umowy najmu ze spółkami: MBC Real Estate oraz Poland Media Properties SA,
b) umowę dostawy usług przez ITI Services AG i ITI Corporation Sp. z o.o.,
c) umowę z ITI Cinema Sp. z o.o. na dystrybucję kinową filmów stanowiących koprodukcję TVN i innych spółek z Grupy TVN,
d) umowę z Telewizją Religia Sp. z o.o. na świadczenie usług technicznych i realizacji telewizyjnej dla kanału „Religia.tv".

Przedmiotem analizy były także zawnioskowane przez Zarząd TVN S.A. następujące transakcje z podmiotami z Grupy ITI :

a) nabycie przez TVN S.A. nieruchomości w Warszawie:
   - przy ul. Augustówka 3 od spółki Poland Media Properties S.A. oraz
   - przy ul. Wiertniczej 166 – MBC (siedziba TVN) od spółki MBC Real Estate Spółka z o.o. S.K.A.,
b) umowa świadczenia przez ITI Holding S.A. doradczych usług finansowych związanych z transakcją sprzedaży akcji Grupa Onet.pl S.A. przez TVN S.A. na rzecz Ringier Axel Springer Media AG.

Komitet uznał, że warunki powyższych umów odpowiadają warunkom rynkowym i zasługują na pozytywną rekomendację. Głosami niezależnych członków Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej udzielenie zgody na zawarcie i realizację umów.

Wynagrodzenie Zarządu

W związku z powołaniem w 2012 roku nowych Członków Zarządu:

- Roberta Bednarskiego,
- Edwarda Miszczaka,
- Adama Pieczyńskiego,
- Piotra Tyborowicza,
- Piotra Koryckiego,
- Macieja Maciejowskiego

Komitet wyraził pozytywną opinię co do warunków zawieranych z nimi umów o zarządzanie.

Ponadto Komitet postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie przyznania nagrody dla Piotra Waltera rezygnującego z funkcji w Zarządzie TVN S.A. – jako dowód uznania dla jego wieloletniej pracy.

Uchwały Komitetu w powyższych sprawach zapadły jednogłośnie.

.....
Wojciech Kostrzewa
Przewodniczący Komitetu ds. Transakcji Powiązanych i Wynagrodzeń

Warszawa, 12.. marca 2013 r.

Rada Nadzorcza TVN S.A.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie TVN S.A.

WNIOSEK ZARZĄDU TVN S.A.
w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy

Zarząd TVN S.A. proponuje ustalenie dnia **22 kwietnia 2013** roku jako **dnia dywidendy**, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2012, oraz dnia **8 maja 2013** (w przypadku, gdy planowane refinansowanie nie dojdzie do skutku) lub dnia **9 grudnia 2013** roku (w przypadku, gdy planowane refinansowanie dojdzie do skutku) jako **dnia wypłaty dywidendy**.

.....
Markus Tellenbach
Prezes Zarządu

.....
John Driscoll
Wiceprezes Zarządu

.....
Edward Miszczak
Członek Zarządu

.....
Adam Pieczyński
Członek Zarządu

.....
Piotr Tyborowicz
Członek Zarządu

.....
Piotr Korycki
Członek Zarządu

.....
Maciej Maciejowski
Członek Zarządu

Warszawa, 12 marca 2013 r.

Rada Nadzorcza TVN S.A.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie TVN S.A.

WNIOSEK ZARZĄDU TVN S.A.
w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w 2012 roku

Zarząd wnioskuje o przeznaczenie na wypłatę dywidendy:

1. W przypadku kiedy spółka w okresie przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy dokona refinansowania swojego zadłużenia (High Yield Notes):

- w całości zysku netto w kwocie **3.042.139,40** złotych (słownie: trzy miliony czterdzieści dwa tysiące sto trzydzieści dziewięć złotych 40/100) osiągnięty przez TVN S.A. („Spółka") w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku oraz

- kwoty w granicach od **244.548.883,72** (słownie: dwieście czterdzieści cztery miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote 72/100) do **251.120.037,16** (słownie: dwieście pięćdziesiąt jeden milionów sto dwadzieścia tysięcy trzydzieści siedem złotych 16/100) z kapitału rezerwowego Spółki, który może być przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie od **247.591.023,12** (słownie: dwieście czterdzieści siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia trzy złote 12/100) do **254.162.176,56** (słownie: siedem dwieście pięćdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt sześć złotych 56/100), a dywidenda płatna na jedną akcję wyniesie **0,72** złotych (słownie: siedemdziesiąt dwa grosze), z zastrzeżeniem, że łączna kwota dywidendy zostanie określona odpowiednio do liczby akcji ustalonych na dzień dywidendy przy uwzględnieniu liczby akcji objętych przez Osoby Uprawnione w ramach Programów Motywacyjnych TVN S.A.

2. W przypadku, kiedy spółka w okresie przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy nie dokona refinansowania swojego zadłużenia (High Yield Notes):

- w całości zysku netto w kwocie **3.042.139,40** złotych (słownie: trzy miliony czterdzieści dwa tysiące sto trzydzieści dziewięć złotych 40/100) osiągnięty przez TVN S.A. („Spółka") w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku oraz

- kwoty w granicach od **199.844.948,99** (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset czterdzieści osiem złotych 99/100) do **205.229.644,17** (słownie: dwieście pięć milionów dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści cztery złote 17/100) z kapitału rezerwowego Spółki, który może być przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie od **202.887.088,39** (słownie: dwieście dwa miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt osiem złotych 39/100) do **208.271.783,57** (słownie: dwieście osiem milionów dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy złote 57/100), a dywidenda płatna na jedną akcję wyniesie **0,59** złotych (słownie: pięćdziesiąt dziewięć groszy), z zastrzeżeniem, że łączna kwota dywidendy zostanie określona odpowiednio do liczby akcji ustalonych na dzień dywidendy przy uwzględnieniu liczby akcji objętych przez Osoby Uprawnione w ramach Programów Motywacyjnych TVN S.A.

.....
Markus Tellenbach
Prezes Zarządu

.....
John Driscoll
Wiceprezes Zarządu

.....
Edward Miszczak
Członek Zarządu

.....
Adam Pieczyński
Członek Zarządu

.....
Piotr Tyborowicz
Członek Zarządu

.....
Piotr Korycki
Członek Zarządu

.....
Maciej Maciejowski
Członek Zarządu