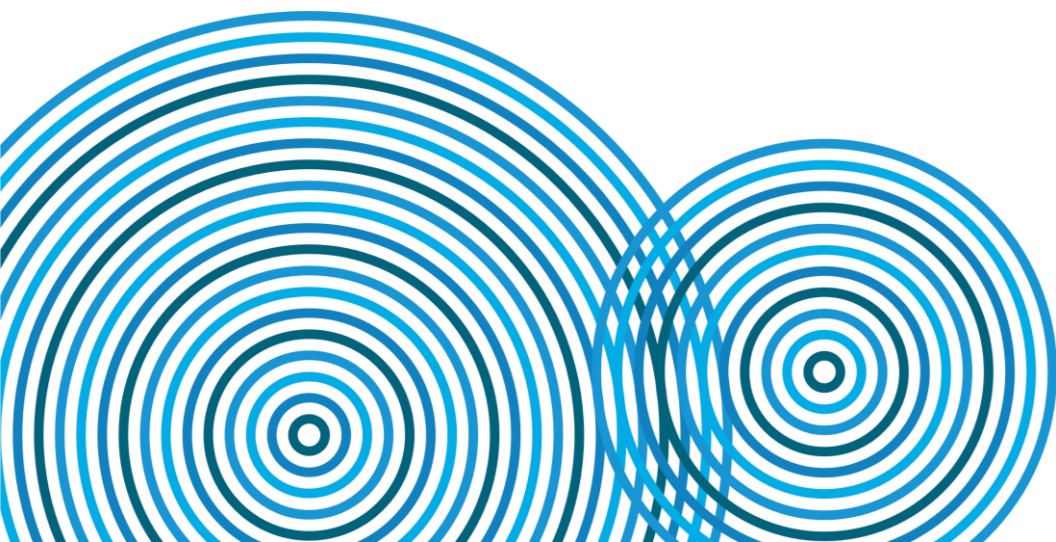




**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
Spółki Cyfrowy Polsat S.A. za okres  
od dnia 1 stycznia 2024 roku  
do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Warszawa, 30 maja 2025 r.



Rada Nadzorcza („**Rada Nadzorcza**”) spółki Cyfrowy Polsat S.A. („**Spółka**” lub „**Cyfrowy Polsat**”), działając na podstawie art. 382 §1, §3 oraz §3<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zasad i rekomendacji Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („**DPSN 2021**”), niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, które obejmuje:

- I. informację na temat składu Rady Nadzorczej i jej Komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności (2.11.1 DPSN 2021);
- II. podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów (2.11.2. DPSN 2021);
- III. ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej (2.11.3. DPSN 2021);
- IV. ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Regulamin Giełdy**”) i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (2.11.4. DPSN 2021);
- V. ocenę zasadności wydatków, ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową Cyfrowy Polsat S.A. („**Grupa**” lub „**Grupa Polsat Plus**”) na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. (2.11.5. DPSN 2021);
- VI. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej (2.11.6. DPSN 2021);
- VII. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Cyfrowego Polsatu S.A. za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cyfrowego Polsatu S.A. w roku obrotowym 2024 oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto Spółki w roku obrotowym 2024 (art. 382 § 3 KSH) wraz z oceną realizacji przez Zarząd jego obowiązków i sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, a także informacją o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego (art. 382 § 3<sup>1</sup> KSH).

- I. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej Komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności**

### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2024 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Pan Zygmunt Solorz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Tobiasz Solorz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Żak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Józef Birka – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Jarosław Grzesiak – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Grzybowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Alojzy Nowak – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2024 skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

- w dniu 20 czerwca 2024 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A., powołało Panią Justynę Magdalenę Kulkę do Rady Nadzorczej Spółki, powierzając jej funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej.
- w dniu 1 lipca 2024 r. Pan Piotr Żak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej oraz z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 2 lipca 2024 r. Rezygnacja nastąpiła w związku z powołaniem Pana Piotra Żaka w skład Zarządu Telewizji Polsat Sp. z o.o., spółki zależnej Cyfrowego Polsatu, na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 3 lipca 2024 r.
- w dniu 8 października 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Cyfrowy Polsat S.A., ustaliło, że Rada Nadzorcza bieżącej kadencji będzie liczyć 6 członków. Jednocześnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwały nr 8 i 9 o odwołaniu z członkostwa w Radzie Nadzorczej kolejno Pana Jarosława Grzesiaka - Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Tobiasza Solorza - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Zygmunt Solorz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pani Justyna Kulka – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Pan Józef Birka – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Grzybowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Alojzy Nowak – Członek Rady Nadzorczej;

- Pan Tomasz Szeląg – Członek Rady Nadzorczej.

W Radzie Nadzorczej zapewniony jest wysoki stopień różnorodności w obszarach takich jak wiek, wykształcenie, kompetencje i doświadczenie zawodowe, jak również pewien stopień różnorodności ze względu na płeć.

### **Komitet Audytu Rady Nadzorczej**

W roku 2024 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.

W okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Audytu pozostawał bez zmian i przedstawiał się następująco:

- Pan Marek Grzybowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Alojzy Nowak – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymogi, o których mowa w art. 128 ust. 1 oraz art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Na podstawie analizy oświadczeń złożonych przez Członków Komitetu Audytu oraz 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 Plus oraz stosunków prawnych pomiędzy Członkami Komitetu Audytu oraz Spółką i spółkami z Grupy Polsat Plus, Rada Nadzorcza stwierdziła, że kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym spełniali – w okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia przyjęcia niniejszego Sprawozdania – Pan Marek Grzybowski oraz Pan Alojzy Nowak.

Zdaniem Rady Nadzorczej nie istnieją żadne okoliczności, które skutkowałyby brakiem niezależności obecnych Członków Komitetu Audytu wskazanych powyżej, albo jej utratą w okresie od dnia powołania do dnia dzisiejszego, w szczególności w ocenie Rady Nadzorczej nie mają oni rzeczywistych i istotnych powiązań z żadnym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wiedzę w odniesieniu do sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, które zostały nabyte w trakcie studiów, kariery naukowej i/lub praktyki zawodowej i szkoleń. Pan Tomasz Szeląg posiada ponadto wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, nabytą podczas wieloletniej kariery zawodowej na kluczowych stanowiskach menedżerskich w Grupie Polsat Plus, m.in. jako Członek Zarządu ds. Finansów w Cyfrowym Polsacie.

**Prof. Marek Grzybowski** został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki Cyfrowy Polsat S.A. w lipcu 2020 roku, jest Przewodniczącym Komitetu Audytu. Prof. UW dr Marek Grzybowski był pracownikiem w Katedrze Prawa Finansowego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego od roku 1977 do września 2024 roku. Od października 2024 roku na emeryturze. Jest autorem i współautorem licznych publikacji naukowych: monografii, komentarzy do Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, artykułów do fachowych czasopism oraz interpretacji prawnych. Przedmiotem jego szczególnego zainteresowania są zagadnienia publicznego prawa bankowego, a przede wszystkim kwestie regulacyjne i nadzorcze dotyczące rynku finansowego oraz systemów gwarantowania depozytów bankowych. Prof. Marek Grzybowski był radcą prawnym i, począwszy od roku 1983, członkiem Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. W latach 1987 – 2000 był partnerem w kancelariach: Consultor LC and T. Komosa, C. Wiśniewski, M. Grzybowski and Wspólnicy sp.k. W latach

2001-2003 był partnerem w międzynarodowej kancelarii Linklaters LP, a następnie, do 2020 r., radcą prawnym i prokurentem reprezentującym tę kancelarię. 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 2005 roku prof. Marek Grzybowski został odznaczony Złotym Krzyżem Zasługi za pracę na rzecz polskiego systemu bankowego. Od 1997 do 2024 roku prof. Marek Grzybowski był redaktorem naczelnym czasopisma „Glosa – Prawo Gospodarcze w Orzeczeniach i Komentarzach” – do 2005 roku miesięcznika, a następnie kwartalnika prawniczego wydawanego przez Wolters Kluwer. W latach 1999-2007 był członkiem komitetu redakcyjnego kwartalnika „Bezpieczny Bank”, a w latach 1999-2003 jego redaktorem naczelnym. Obecnie zasiada w Komitecie redakcyjnym czasopisma The European Journal of Legal Education. Od 2012 do 2024 roku pełnił funkcję prodziekana ds. finansowych Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2014 roku prof. Marek Grzybowski został wybrany na członka zarządu Europejskiego Stowarzyszenia Wydziałów Prawa (ELFA), gdzie od 2019 do 2022 roku pełnił funkcję Prezesa.

**Prof. Alojzy Nowak** został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki Cyfrowy Polsat S.A. w czerwcu 2021 roku. W 1984 roku ukończył studia magisterskie w SGPiS (obecnie Szkoła Główna Handlowa w Warszawie), w 1991 roku uzyskał tytuł doktora, a w 1995 roku — doktora habilitowanego. W 1992 roku studiował ekonomię na University of Illinois w Urbana-Champaign, USA. W 1993 roku odbył studia w zakresie bankowości, finansów i ubezpieczenia na Uniwersytecie w Exeter w Wielkiej Brytanii, w 1996 roku odbył studia w zakresie ekonomii międzynarodowej na Free University of Berlin, a w 1997 roku studia w zakresie International Economics at RUCA (Antwerpia). W 2002 roku uzyskał tytuł profesora nauk ekonomicznych. Jest laureatem wielu nagród i wyróżnień, m.in. Nagrody Rektora za osiągnięcia naukowe (corocznie od 1997 r.), Nagrody Ministra Edukacji za książkę pt.: „Integracja europejska. Szansa dla Polski?” oraz książkę pt. „Banki a gospodarstwa domowe – dynamika rozwoju”. Jest członkiem licznych organizacji naukowych i rad programowych czasopism, m.in. jako członek kolegium redakcyjnego „Foundations of Management”, „Journal of Interdisciplinary Economics”, „Yearbook on Polish European Studies” oraz „Mazovia Regional Studies”, członkiem Rady Programowej „Gazety Bankowej”, recenzentem PWE SA Warszawa. Wieloletni członek Kapituły Godła „Teraz Polska” oraz członek Rady Naukowej „Studia Europejskie”. Wiedzę i doświadczenie zdobywał pracując m.in. jako kierownik Zakładu Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, kierownik Katedry Gospodarki Narodowej na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, dyrektor Centrum Europejskiego Uniwersytetu Warszawskiego, prodziekan Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego ds. Współpracy z Zagranicą, dziekan Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego oraz prorektor ds. Badań Naukowych i Współpracy Uniwersytetu Warszawskiego. Przez 15 lat był także kierownikiem Katedry Finansów w Akademii Leona Koźmińskiego. Poza Uniwersytem Warszawskim wykłada we Francji, Wielkiej Brytanii, USA, Rosji, Chinach, Korei i Niemczech. Ponadto pełnił bądź pełni funkcję doradcy premiera, doradcy Ministra Rolnictwa, Ministra Finansów, prezesa Akademickiego Związku Sportowego w Polsce, jak również na Uniwersytecie Warszawskim, członka komitetu doradczego NewConnect przy Zarządzie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., członka Rady Fundacji Narodowego Banku Polskiego, przewodniczącego Rady Naukowej Narodowego Banku Polskiego. Na przestrzeni lat był lub jest członkiem rad nadzorczych, w tym m.in. PTE WARTA S.A., PKO BP S.A., JSW S.A., PZU S.A., Banku Millennium S.A. Był Przewodniczącym i Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej EUROLOT S.A. Jest członkiem Narodowej Rady Rozwoju, powołanym przez Prezydenta Andrzeja Dudę. W grudniu 2018 roku wraz z 22 wybitnymi ekonomistami z całego świata – wśród których jest 4 laureatów Nagrody Nobla – został członkiem Rady Naukowej Instytutu Nowej Ekonomii Strukturalnej na Uniwersytecie w Pekinie.

**Pan Tomasz Szeląg** jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki Cyfrowy Polsat S.A. od października 2016 roku, w ramach której pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz wchodzi w skład Komitetu Audytu. Ukończył Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu na Wydziale Gospodarki Narodowej,



kierunek Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne, specjalizacja Handel Zagraniczny. Z Cyfrowym Polsatem związany jest od 2009 roku. Poza Spółką został powołany w skład rad nadzorczych m.in. Polkomtel Sp. z o.o., Telewizja Polsat Sp. z o.o., Netia S.A., Polsat Media Sp. z o.o., Grupa Interia.pl Sp. z o.o., ZE PAK S.A., PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o., PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o. Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery Sp. z o.o. oraz Port Praski Sp. z o.o. Posiada obszerną wiedzę i umiejętności w zakresie sektora mediowego i telekomunikacyjnego, jak również finansów, bankowości oraz sporządzania i weryfikowania sprawozdań finansowych. W latach 2000-2003 był asystentem w Katedrze Handlu Zagranicznego Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, by w maju 2003 roku obronić doktorat na temat transakcji hedgingowych stosowanych przez światowych producentów miedzi i zostać adiunktem Katedry Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. W latach 2003-2004 zajmował też stanowisko adiunkta w Wyższej Szkole Bankowej we Wrocławiu - Katedra Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych. Równolegle z karierą naukową rozwijał karierę zawodową, zdobywając doświadczenia na stanowiskach menadżerskich w obszarze finansów i inwestycji. Od 2003 roku pełnił funkcję Głównego Specjalisty Wydziału Ryzyka Walutowego w KGHM Polska Miedź S.A., a następnie Departamentu Analiz i Ryzyka Rynkowego, by we wrześniu 2004 roku zostać Dyrektorem tego Departamentu. W grudniu 2004 roku został Dyrektorem Departamentu Zabezpieczeń KGHM i funkcję tę pełnił do marca 2007 roku. Od kwietnia 2007 roku do czerwca 2008 roku pracował jako Dyrektor Oddziału Banku Société Générale we Wrocławiu. W lipcu 2008 roku objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów Telefonii Dialog S.A., które sprawował do marca 2009 roku. W Telefonii Dialog S.A. odpowiadał za zarządzanie finansami, księgowość, kontroling i budżetowanie, nadzór właścicielski i inwestycje kapitałowe, logistykę i zakupy, zarządzanie projektami oraz IT. Od maja 2009 roku do września 2016 roku pełnił w Cyfrowym Polsacie funkcję Członka Zarządu ds. Finansów i odpowiadał za szeroko rozumiane finanse w całej grupie kapitałowej. W latach 2010-2016 roku zasiadał w zarządach licznych spółek z Grupy Polsat Plus, w tym: Telewizja Polsat (2011-2014), INFO-TV-FM (2012-2016), CPSPV1 i CPSPV2 (2013-2016), Plus TM Management (2014-2016) oraz Polkomtel (2014-2016). Zajmował także stanowiska Prezesa zarządu w Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o. (2010-2016) oraz Telewizji Polsat Holdings Sp. z o.o. (2012-2016).

### **Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej**

W Spółce funkcjonuje Komitet do spraw Wynagrodzeń, w skład którego na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodził Tomasz Szelaąg, pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń. Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń nie zmienił się w 2024 r.

## **II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów**

W roku 2024 Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów KSH oraz w oparciu o Statut Spółki, a także Regulamin Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 marca 2018 roku.

W 2024 roku uchwały Rady Nadzorczej podejmowane były na posiedzeniu oraz w trybie przewidzianym w art. 21 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, drogą elektroniczną lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W 2024 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza rozpatrywała wnioski Zarządu w sprawach wymagających zgody organu nadzoru, wskazanych w Statucie. Do szczegółowych zagadnień z zakresu funkcjonowania Spółki rozpatrywanych przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym należały m.in.:

- zawarcie umów o świadczenie usług doradczych na rzecz Spółki

- zakup usług niezbędnych w realizacji działalności Spółki, takich jak usługi telekomunikacyjne, informatyczne, utrzymaniowe, rozwojowe, zakupu energii elektrycznej itp.,
- nabycie usług w zakresie emisji reklam i sponsoringu,
- zawarcie umów licencyjnych,
- zakup sprzętu dla użytkowników końcowych,
- sprzedaż pakietu wierzytelności,
- udzielenie gwarancji, a także poręczeń korporacyjnych,
- udzielenie pożyczek wybranym spółkom z Grupy Polsat Plus,
- zmiana struktury organizacyjnej Spółki,
- przedterminowy wykup obligacji serii B i C,
- zatwierdzenie Regulaminu pracy w Spółce,
- zmiana i aktualizacja regulaminu wynagradzania pracowników.

Na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o ofercie**”), Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie z wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2023, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Polsat Plus w roku obrotowym 2023, sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Polsat Plus za rok obrotowy 2023 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2023.

W 2024 roku Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2023 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2023 roku.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu analizy, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w wysokości 639.553.459,05 złotych, w ten sposób, by całą tę kwotę przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z projektami uchwał będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki w 2024 roku, zaopiniowała je pozytywnie i zawnioskowała o ich przyjęcie.

W roku 2024 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 2024 roku odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu w trybie zdalnym, podejmowane były również uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W ramach swojej działalności w 2024 roku Komitet Audytu w szczególności:

- dokonał przeglądu sprawozdań okresowych Grupy, m.in. pod kątem istotnych transakcji,
- zbadał i ocenił kwestie strategii i zakresu badania w związku z planowanym przeglądem sprawozdań finansowych Spółki i Grupy,
- podsumował prace Pionu Audytu i Kontroli Wewnętrznej w okresie od trzeciego kwartału 2023 r. do drugiego kwartału 2024 r. oraz zatwierdził plan pracy audytu na okres od trzeciego kwartału 2024 r. do drugiego kwartału 2025 r.,
- monitorował proces przeprowadzania badania przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. m.in. w zakresie strategii badania, statusu prac czy kluczowych spraw,
- dokonał rekomendacji w sprawie wyboru firmy audytorskiej na potrzeby wykonania badania atestacji do spraw sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,
- wyrażał zgodę na świadczenie przez firmę audytorską dozwolonych usług nie będących badaniem.

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

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

Mając na uwadze powyższe, w opinii Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza 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.

### **III. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (ocena obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej)**

#### **Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym**

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała szczegółowej analizy najważniejszych wskaźników operacyjnych oraz wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz Grupę Polsat Plus w 2024 roku. Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka oraz jej spółki zależne konsekwentnie realizowały w 2024 roku przyjęte założenia, których nadrzędnym celem jest trwały wzrost wartości spółki Cyfrowy Polsat dla jej Akcjonariuszy. Dodatkowo, realizując Strategię 2023+, Grupa rozwijała działalność w zakresie produkcji i obrotu czystą energią. Działalność operacyjna Grupy Polsat Plus obejmuje cztery segmenty biznesowe: segment usług B2C i B2B, segment mediowy: telewizja i online, segment nieruchomości (od 1 kwietnia 2022 roku) oraz segment zielona energia (od 3 lipca 2023 roku). Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. W minionym roku Grupa Polsat Plus intensywnie pracowała nad realizacją strategii ESG, w tym nad wdrożeniem nowych standardów raportowania – Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Po raz pierwszy



Grupa opublikowała sprawozdanie zrównoważonego rozwoju opracowane zgodnie z nowymi standardami ESRS za 2024 rok.

**W segmencie usług B2C i B2B**, Grupa konsekwentnie realizowała strategię budowy wartości poprzez dosprzedaż i sprzedaż łączoną dodatkowych produktów i usług do bazy klientów w ramach oferty usług łączonych. Znalazło to odzwierciedlenie we wzroście w 2024 r. średniego miesięcznego przychodu na kontraktowego klienta B2C (ARPU) o 4,8%, do 76,1 zł oraz spadku wskaźnika odejść wśród klientów B2C w okresie 12-miesięcznym (churn) o 0,6 p.p., do poziomu 7,0%. Dodatkowo, Grupa odnotowała wzrost średniego miesięcznego przychodu na kontraktowego klienta B2B o 3,4% w 2024 r., do 1,504 zł średniomiesięcznie, przy stabilnej bazie ok. 68 tys. klientów biznesowych. W segmencie usług przedpłaconych Grupa utrzymała średni miesięczny przychód na usługę przedpłaconą na poziomie 17,6 zł, przy spadku liczby świadczonych aktywnych usług o -6,7% r/r, do około 2,5 mln usług.

Grupa również sukcesywnie rozwijała zasięg usług dostępu do Internetu tak w technologii mobilnej, jak i stacjonarnej. W 2024 roku Grupa rozszerzyła zasięg sieci 5G Plusa, opartej o unikalne częstotliwości w paśmie 2,6 GHz TDD, do ponad 26 milionów mieszkańców Polski, czyli blisko 70% populacji kraju, z czego ponad 17 milionów może korzystać z szybkiego Internetu mobilnego 5G Ultra z szybkością transferu 1Gb/s. W wyniku rozbudowy sieci do blisko 4000 nadajników, sieć 5G Plusa dostępna jest w ponad 1.320 miejscowościach w całym kraju. Dodatkowo, Grupa rozszerzyła zasięg usługi Internetu światłowodowego Plusa w oparciu o umowy hurtowego dostępu. W efekcie, w zasięgu usługi dostępu do Internetu stacjonarnego Grupy znajduje się blisko 11 milionów gospodarstw domowych, z czego ponad 8,5 milionów ma dostęp do łącza o prędkości do 1 Gb/s.

W zakończonej pod koniec 2023 r. aukcji 5G, Grupa pozyskała rezerwację częstotliwości w paśmie 3,6 GHz, które w Polsce jest pasmem dedykowanych do sieci 5G. Jednocześnie w 2024 r. Grupa odnowiła rezerwację bloku częstotliwości w paśmie 2,6 GHz TDD, które stanowi trzon sieci 5G Plus, uruchomionej już w 2020 r. Za wyżej wymienione rezerwacje częstotliwości telekomunikacyjne Grupa dokonała płatności w łącznej kwocie 549,7 mln zł. W oparciu o posiadane wcześniej zasoby częstotliwości oraz nowo pozyskane rezerwacje, Grupa będzie w kolejnych okresach kontynuować rozwój sieci 5G tak w zakresie jakości, jak i zasięgu, aby spełnić nałożone w aukcjach częstotliwości zobowiązania ilościowe i pokryciowo-jakościowe.

**W segmencie mediowym – telewizja i online** w 2024 r. Grupa utrzymała bardzo dobre, stabilne wyniki oglądalności kanałów telewizyjnych na poziomie 22%, co przełożyło się udział w rynku reklamy telewizyjnej na wysokim poziomie 28%. Z kolei Grupa Polsat-Interia, działająca w segmencie online, osiągnęła wiodącą pozycję wśród wydawców internetowych w Polsce, notując w 2024 r. 20,8 mln realnych użytkowników oraz ponad 1,8 mld odsłon. Grupa konsekwentnie wzmacnia ofertę programową w kluczowym segmencie praw sportowych. W 2024 r. spółki z Grupy nabyły wyłączne prawa do transmisji piłkarskich rozgrywek Ligi Europy UEFA i Ligi Konferencji UEFA (do sezonu 2026/2027), niemieckiej Bundesligi i 2. Bundesligi (do sezonu 2028/29) i francuskiej Ligue 1 McDonald's (do sezonu 2028/2029). Dodatkowo, Grupa pozyskała wyłączne prawa do transmisji wyścigów Formuła 1 Grand Prix w latach 2025 – 2028 oraz zawarła umowę ze Związkiem Piłki Ręcznej w Polsce na mecze reprezentacji Polski oraz Puchar Polski w piłce ręcznej.

Zgodnie ze Strategią 2023+, w 2024 r. Grupa konsekwentnie realizowała zakrojone na szeroką skalę inwestycje ukierunkowane na rozwój **segmentu zielonej energii**. W efekcie, na koniec roku moc zainstalowana w źródłach odnawialnej energii należących do Grupy sięgnęła 338 MW. W trakcie 2024 roku uruchomione zostały 2 farmy wiatrowe - Człuchów i Przysów o łącznej mocy 123 MW, zwiększając moc zainstalowaną w wietrze do 150 MW. W ramach Strategii 2023+ realizowane są projekty lądowych farm wiatrowych Drzeżewo o mocy zainstalowanej 138,6 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 410 GWh (uruchomienie planowane w czwartym kwartale 2025 roku) oraz Dobra o mocy zainstalowanej 7,8 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 24 GWh (uruchomienie planowane w 2026 r.).

W ramach Strategii 2023+ Grupa zbudowała w 2024 r. kompletny łańcuch wartości gospodarki opartej o zielony wodór. Rozpoczęła się komercyjna produkcja zielonego wodoru w elektrolizerni w Koninie wykorzystując 2,5 MW elektrolizer PEM o wydajności 1000 kg wodoru dziennie. W 2024 roku zostały zbudowane kolejne stacje tankowania wodoru pod marką Neso, powiększając łączną liczbę stacjonarnych stacji NESO do sześciu. W 2024 roku została zrealizowana dostawa 10 autobusów wodorowych do Gdańska na podstawie zawartej umowy 10-letniej na najem autobusów wraz z pełną obsługą i dostawą paliwa wodorowego. Ponadto, Grupa dostarczyła także 5 szt. autobusów wodorowych do Konina. W 2024 r. Grupa wygrała przetargi na dostawę 26 autobusów do Chelma oraz 8 autobusów do Górnośląskiej-Zagłębiowskiej Metropolii.

**W segmencie nieruchomości,** nastąpiło zakończenie budowy inwestycji mieszkaniowej w Porcie Praskim w Warszawie przy ul. Sierakowskiego o łącznej powierzchni mieszkaniowej około 11 tys. m<sup>2</sup>. Pod koniec 2024 r. większość sprzedanych mieszkań została przekazana klientom, na skutek czego w segmencie tym rozpoznane zostały istotne co do skali przychody oraz zysk EBITDA.

Grupa Polsat Plus osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe w 2024 r., notując wzrosty na poziomie przychodów, zysku EBITDA oraz zysku netto. W 2024 r. skonsolidowane przychody Grupy wzrosły o 4,7% r/r do poziomu 14.265,9 mln zł, przede wszystkim w wyniku konsolidacji przychodów generowanych w segmencie zielonej energii. Skonsolidowane koszty operacyjne wzrosły w 2024 roku o 1,1% r/r, do poziomu 12.629,3 mln zł, przede wszystkim w wyniku rozpoznania kosztów ze sprzedaży energii w związku z konsolidacją wyników Grupy PAK-PCE od 3 lipca 2023 roku. Wzrost ten został częściowo skompensowany spadkiem kosztów amortyzacji i utraty wartości, niższymi kosztami kontentu oraz kosztami sprzedanego sprzętu. Raportowany zysk EBITDA Grupy w 2024 r. wzrósł o 206,4 mln zł (+6,4)% r/r, do poziomu 3.437,6 mln zł, a zysk netto wyniósł 777,3 mln zł i był wyższy o 465,7 mln zł r/r.

W 2024 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu, w celu umorzenia, 223.798 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej 223,8 mln zł oraz 88.053 obligacji na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej 88,1 mln zł, za łączną kwotę 311,9 mln zł.

W 2024 r. spółka zależna należąca do Grupy – Polkomtel Sp. z o.o. – zawarła umowę sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, w postaci części posiadanego pakietu adresów protokołu komunikacyjnego IPv4 (ang. Internet Protocol version 4) na rzecz podmiotu niepowiązanego za łączną kwotę 56,1 mln USD. Transakcja nastąpiła w ramach i w wyniku procesów bieżącego przeglądu aktywów, zaś zbyte wartości niematerialne i prawne stanowiły niestrategiczne aktywa.

W 2024 r. należąca do Grupy spółka PAK-Polska Czysta Energia Sp. z o.o. nabyła 1% udziałów w spółkach projektowych: Energia Przykona sp. z o.o. oraz Neo Energia Przykona X Sp. z o.o. Spółki te realizują projekt zespołu elektrowni wiatrowych w województwie opolskim o łącznej mocy przyłączeniowej około 500 MW. Grupa nabyła 1% udziałów z możliwością zwiększenia swojego zaangażowania, podczas gdy 99% udziałów nabył ZE PAK S.A. Łączne płatności w związku z nabyciem udziałów będą wynosiły, odpowiednio, dla PAK-PCE nie więcej niż 1,2 mln EUR, a dla ZE PAK nie więcej niż 110 mln EUR i będą płatne w częściach wraz z postępowaniem realizacji projektu, a ich ostateczna wysokość będzie zależała od finalnych parametrów projektu.

W sierpniu 2024 r. należące do Grupy spółki PAK-PCE Biopaliwa i Wodór Sp. z o.o. oraz PAK-PCE Stacje H2 Sp. z o.o. podpisały umowę grantową z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Klimatu, Infrastruktury i Środowiska (CINEA – The European Climate, Infrastructure and Environment Executive Agency) na realizację projektu w obszarze wodoru. Obejmuje ona budowę 5 ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru rozmieszczonych przy drogach sieci TEN-T (transeuropejska sieć transportowa) oraz instalacji do produkcji zielonego wodoru o łącznej mocy 5 MW. Dofinansowanie wynosi 14,9 mln EUR i zostało przyznane w ramach programu CEF Transport – Alternative Fuels Infrastructure Facility.

Nadrzędnym celem strategii Grupy Polsat Plus pozostaje trwały, długoterminowy wzrost wartości spółki Cyfrowy Polsat dla jej Akcjonariuszy. Zgodnie z ideą ESG, wartość Grupy budowana jest w sposób zrównoważony, który uwzględnia i adresuje zagadnienia środowiskowe, społeczne i związane z odpowiedzialnym i transparentnym biznesem, z korzyścią dla lokalnego społeczeństwa i wszystkich naszych interesariuszy.

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

Powyższa ocena została dokonana w oparciu o wiedzę Rady Nadzorczej pozyskaną w toku wykonywania przez Radę obowiązków określonych w KSH, Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki. Zgodnie z art. 382 KSH, art. 18 ust.1 Statutu Spółki oraz art. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W szczególności Rada otrzymuje od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki i jej grupy kapitałowej oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Rada Nadzorcza na bieżąco zapoznaje się z przedstawianymi przez Zarząd informacjami i dokumentami Spółki, dokonuje ich szczegółowej analizy, a także wyraża zgodę na dokonywanie przez Zarząd Spółki istotnych czynności prawnych. Ponadto, na mocy art. 13 ust. 5 Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej korzystają z przysługującego im prawa do udziału w posiedzeniach Zarządu, na których omawiane są m.in. bieżące wyniki operacyjne i podejmowane kluczowe decyzje taktyczne.

#### ***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 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 („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących”).

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 w roku obrotowym 2024 r. nie funkcjonował sformalizowany system *compliance*, niemniej jednak w opinii Rady Nadzorczej istniała 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 była w 2024 r. wewnętrznymi przepisami Spółki i odbywała się na poziomie poszczególnych komórek organizacyjnych, zajmujących się danym obszarem działalności.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego oparta jest w szczególności na działaniach podejmowanych przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej w ramach wykonywania przez jego Członków obowiązków w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem operacyjnym i finansowym oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania badania przez firmę audytorską. Komitet Audytu również regularnie spotyka się bezpośrednio z Dyrektorem ds. Audytu Wewnętrznego, który na prośbę Komitetu Audytu uczestniczy w posiedzeniach i przedstawia dodatkowe/uzupełniające informacje. Ponadto, ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza działa na wzór anglosaski (tzn. ponad realizację obowiązków wynikających z przepisów polskiego prawa), posiada szeroki zakres kompetencji oraz wysoki stopień uprawnień zapisanych w dokumentach korporacyjnych Spółki. W praktyce oznacza to, że jest bardzo blisko procesu decyzyjnego i jest dobrze pozycjonowana, żeby skutecznie monitorować i oceniać systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*), a także funkcję audytu wewnętrznego.

#### **IV. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny**

W ocenie Rady Nadzorczej w roku 2024 Spółka stosowała przyjęte przez nią zasady ładu korporacyjnego zebrane w DPSN 2021 oraz w sposób rzetelny i należyty wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących.

W szczególności, zgodnie z § 70 pkt 6 ust. 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących, sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 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. Spółka aktualizuje na bieżąco zasady ładu korporacyjnego w zakresie ich stosowania lub uzasadnień, a najaktualniejsze informacje w tym zakresie zamieszcza na swojej stronie internetowej (<https://grupapolsatplus.pl/pl/relacje-inwestorskie/komunikaty/lad-korporacyjny>).

Powyższa ocena została dokonana w oparciu o wiedzę Rady Nadzorczej pozyskaną w toku wykonywania przez Radę Nadzorczą obowiązków określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami z zakresu ładu korporacyjnego oraz informacji niefinansowych, stanowiącymi elementy raportu rocznego Spółki oraz jej grupy kapitałowej za rok obrotowy 2024.

## V. Ocena zasadności wydatków, ponoszonych przez Spółkę i Grupę Polsat Plus na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Od wielu lat Grupa realizuje swoją misję społecznej odpowiedzialności biznesu w obszarach: ochrony zdrowia, ochrony środowiska naturalnego, bezpieczeństwa, promocji sportu i aktywności fizycznej oraz edukacji, zwłaszcza ekologicznej. Działania podejmowane są też w zakresie niwelowania barier społecznych w dostępie do wiedzy, kultury i edukacji, m.in. przeciwdziałając wykluczeniu cyfrowemu czy inwestując w rozwój sieci 5G.

W 2024 skala zaangażowania finansowego Grupy Polsat Plus w działalność charytatywną i sponsoringową wyniosła 83 mln zł, a udział poszczególnych kategorii tych działań prezentuje poniższe zestawienie:

- Zdrowie – 51,8%
- Sponsoring sportu – 28%
- Działania charytatywne i sponsoringowe – 13,9%
- Środowisko – 2,4%
- Bezpieczeństwo – 3,6%
- Edukacja – 0,3%.

Działania sponsoringowe i charytatywne realizowane przez Grupę Polsat Plus mają na celu niesienie realnej pomocy społeczeństwu – zwłaszcza w sytuacjach kryzysowych i tam, gdzie jest ona niezbędna. Dlatego reagujemy w sposób odpowiedzialny społecznie, zwłaszcza w obliczu zdarzeń wyjątkowych czy istotnych dla naszego otoczenia (np. wspieranie licznych fundacji zajmujących się szeroko pojętą ochroną zdrowia). Celem działań, spójnych z misją społeczną Grupy, jest także wspieranie rozwoju polskiego sportu, zapewnienie nowoczesnych narzędzi służbom ratowniczym, edukacja środowiskowa, a pośrednio także kształtowanie pozytywnego wizerunku organizacji: marek godnych zaufania, spółek zaangażowanych społecznie, partnerów otwartych na potrzeby klientów. Prowadzone działania są zgodne z misją społeczną Grupy, która zakłada wywieranie pozytywnego wpływu na najbliższe otoczenie – społeczeństwo, klientów i widzów, pracowników, środowisko – oraz konsekwentne budowanie wiarygodności w oczach interesariuszy.

## VI. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

W Cyfrowym Polsacie została przyjęta Polityka Poszanowania Praw Człowieka (w ramach której funkcjonują również Polityka Równości, Polityka Ochrony Różnorodności, Polityka Antydyskryminacyjna, Polityka Ochrony przed Wszelkimi Formami Przemocy, Polityka Ochrony Wolności Związkowej oraz Polityka Ochrony Bezpiecznego Środowiska Pracy), której celem jest wspieranie realizacji celów biznesowych Grupy. Polityka ma zastosowanie do spółek Grupy Polsat Plus i pozwala lepiej odpowiadać na oczekiwania pracowników, wykorzystać w pełni ich potencjał oraz pomaga dostosowywać się spółkom wchodzącym w skład Grupy do zmian zachodzących na rynku pracy. Podstawowymi zasadami Polityki Poszanowania Praw Człowieka jest dbanie o różnorodność oraz godność wszystkich w otoczeniu organizacji oraz nie tolerowanie żadnej formy nierównego traktowania, dyskryminacji bądź przemocy. W ramach umocowania tych zasad opracowano odrębne dokumenty, chroniące różnorodność, a także wskazujące podstawowe zasady etyczne, m.in.: Plan Zarządzania Zasobami Ludzkimi, Politykę Kadrową, Politykę Antymobbingową, Kodeks Etyki, Regulamin pracy, Regulamin wynagradzania czy ewidencję czasu pracy.



Kwestie różnorodności, równości i antydyskryminacji zawarte w polityce realizowane są m.in. poprzez ich uwzględnianie w procesach i narzędziach HR, takich jak organizacja szkoleń i rozwój pracowników oraz rekrutacja. W Cyfrowym Polsacie powołany został Officer Compliance ds. Poszanowania Praw Człowieka, który jest odpowiedzialny m.in. za planowanie i realizację szkoleń o tematyce związanej z obowiązkiem poszanowania praw człowieka oraz za rozstrzyganie wątpliwości związanych ze stosowaniem przyjętych polityk.. Postanowienia Polityki Poszanowania Praw Człowieka stosuje się do wszystkich pracowników, także w odniesieniu do Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. W Zarządzie i Radzie Nadzorczej zapewniony jest wysoki stopień różnorodności w obszarach takich jak wiek, wykształcenie, kompetencje i doświadczenie zawodowe. Ponadto, pomimo braku zdefiniowanego celu, składy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki są zróżnicowane pod względem płci - 50% składu Zarządu oraz 17% składu Rady Nadzorczej stanowią kobiety.

**VII. Ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Polsat Plus za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cyfrowego Polsatu S.A. w roku obrotowym 2024 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2024 wraz z oceną realizacji przez Zarząd jego obowiązków i sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, a także informacją o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego**

Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 18 ust 2 lit. a i 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 2024 roku,
- sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. oraz Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 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 2024, 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 2024 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 2024 roku. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2024 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 2024.

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 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniósł 405,8 mln zł,

- zysk całkowity wykazany w zestawieniu zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniósł 405,6 mln zł,
- suma aktywów i pasywów wykazana w bilansie na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 19.798,3 mln zł,
- stan środków pieniężnych netto wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazał zmniejszenie netto o kwotę 522,9 mln zł,
- kwota zwiększenia stanu kapitału własnego wykazana w zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniosła 405,6 mln zł.

Zgodnie z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. kształtowały się następująco:

- skonsolidowany zysk netto wykazany na rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniósł 777,3 mln zł;
- skonsolidowany zysk całkowity wykazany w zestawieniu skonsolidowanego zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniósł 776,8 mln zł;
- skonsolidowana suma aktywów i pasywów wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 37.468,0 mln zł;
- stan środków pieniężnych netto wykazanych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazał zmniejszenie netto o kwotę 629,3 mln zł;
- kwota zwiększenia stanu kapitału własnego wykazana w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniosła 764,1 mln zł.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2024, stwierdza, że ww. sprawozdanie jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W opinii Rady Nadzorczej przedstawione w ww. dokumencie informacje odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawidłowy wyniki operacyjne Spółki i Grupy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki i jej grupy kapitałowej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i przyjmuje przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2024.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w przedmiocie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 i przychyliła się do jego treści.

Rada Nadzorcza oceniła powyższy wniosek Zarządu jako zgodny z przyjętymi przez Spółkę politykami i kierunkiem rozwoju, 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 2024 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. i Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,
- pozytywne zaopiniowanie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Cyfrowego Polsatu S.A. za rok 2024,

- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku:
  - Panu Mirosławowi Błaszczykowi, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu w roku 2024;
  - Panu Maciejowi Stecowi, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu w roku 2024;
  - Panu Jackowi Felczykowskiemu, pełniącemu funkcję Członka Zarządu w roku 2024;
  - Pani Anecie Jaskólskiej, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2024;
  - Pani Agnieszce Odorowicz, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2024;
  - Pani Katarzynie Ostap-Tomann, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2024.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd jego obowiązków i sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień. Należy stwierdzić, że współpraca organów jest efektywna i pozostaje na poziomie zapewniającym Spółce działanie w jej interesie, przez co rozumieć należy osiągnięcie ustalonych celów strategicznych oraz osiągnięcie zakładanych wyników.

Jednocześnie, czyniąc za dość wymaganiom art. 382 § 3<sup>1</sup> ust. 5 KSH, Rada Nadzorcza przekazuje informację, że nie zlecała w trakcie roku obrotowego 2024 zbadania na koszt Spółki jakiegokolwiek sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), stąd też Spółka nie poniosła żadnych kosztów w związku z wynagrodzeniem z tytułu takich badań.

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 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2024.

---

Zygmunt Solorz

*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

---

Justyna Kulka

*Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej*

---

Marek Grzybowski

*Członek Rady Nadzorczej*

---

Józef Birka

*Członek Rady Nadzorczej*

---

Alojzy Nowak

*Członek Rady Nadzorczej*

---

Tomasz Szeląg

*Członek Rady Nadzorczej*