

**Projekty uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Cyfrowego Polsatu S.A.
zwołanego na dzień 16 stycznia 2015 r.**

###

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. niniejszym postanawia, co następuje:

**§ 1
Wybór Przewodniczącego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wybiera [Pana/Panią] [*imię i nazwisko*] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2
Wejście w życie**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie wyboru członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Wybór członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wybiera [Panią/Pana] [*imię i nazwisko*] w skład Komisji Skrutacyjnej.

§ 2
Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie wyboru członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Wybór członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wybiera [Panią/Pana] [*imię i nazwisko*] w skład Komisji Skrutacyjnej.

§ 2
Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie wyboru członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Wybór członka Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wybiera [Panią/Pana] [*imię i nazwisko*] w skład Komisji Skrutacyjnej.

§ 2
Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Przyjęcie porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia niniejszym przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór członków Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie programu emisji obligacji Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2
Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie programu emisji obligacji spółki Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna

Na podstawie art. 24 lit. j) Statutu spółki Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna („Spółka”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Zgoda na uruchomienie Programu Emisji Obligacji

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej kwoty 1.000.000.000 (słownie: jeden miliard) złotych w ramach programu emisji obligacji w okresie od dnia podjęcia niniejszej Uchwały do dnia 15 lipca 2015 r. („**Program Emisji Obligacji**”) („**Obligacje**”).
2. Termin wykupu Obligacji nie może przypadać później niż osiem lat od dnia ich emisji, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2022 roku.

§ 2
Warunki emisji Obligacji

1. Obligacje mogą być emitowane w jednej lub w wielu seriach.
2. Obligacje będą denominowane w złotych.
3. Obligacje mogą być emitowane jako obligacje imienne albo obligacje na okaziciela.
4. Obligacje mogą być emitowane w trybie oferty publicznej lub poprzez proponowanie nabycia nie stanowiące oferty publicznej, na rynku krajowym lub zagranicznym.
5. Obligacje mogą być emitowane jako obligacje niezabezpieczone albo zabezpieczone. W szczególności, w przypadku emisji Obligacji zabezpieczonych, Obligacje mogą być zabezpieczone przez ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie Spółki lub jego zorganizowanej części.
6. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu.
7. Obligacje mogą być oprocentowane lub emitowane z dyskontem.

§ 3
Upoważnienie Zarządu

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków Programu Emisji Obligacji, warunków emisji każdej serii Obligacji oraz trybu ich emisji, jak również podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu uruchomienia Programu Emisji Obligacji oraz przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym w szczególności:

- (a) określenia warunków podziału Obligacji na serie oraz określenia liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji danej serii, ceny emisyjnej Obligacji danej serii, określenia celu emisji Obligacji (w ramach Programu Emisji Obligacji), bądź danej serii Obligacji (przy czym do Zarządu będzie należeć decyzja, czy taki cel zostanie określony),
 - (b) określenia świadczeń Spółki wynikających z Obligacji, w tym wysokości oprocentowania i terminów wypłaty odsetek, lub sposobów ich ustalania, oraz zasad ustalania osób uprawnionych do ich otrzymania,
 - (c) określenia terminu wykupu Obligacji poszczególnych serii, z zastrzeżeniem §1 ust. 2 niniejszej uchwały,
 - (d) określenia czy Obligacje danej serii będą zabezpieczone i w jaki sposób, określenia wysokości, formy i warunków zabezpieczenia wiarygodności wynikających z Obligacji lub z nimi związanych w tym daty ustanowienia zabezpieczenia, złożenia odpowiednich oświadczeń oraz zawarcia odpowiednich umów, na mocy których zostaną ustanowione zabezpieczenia Obligacji oraz zawarcia z wybranym przez Zarząd Spółki podmiotem umowy o administrowanie przedmiotem zabezpieczenia,
 - (e) określenia czy Obligacje danej serii będą emitowane w formie dokumentu,
 - (f) określenia, w zakresie dozwolonym przez bezwzględnie wiążące przepisy prawa, pozostałych zasad emisji i dystrybucji Obligacji w tym m.in. sposobu, terminów i warunków składania ofert nabycia Obligacji oraz przydziału Obligacji, jak również dnia i miejsca emisji,
 - (g) dokonywania innych czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym wyboru podmiotów, którym powierzone zostanie pośrednictwo w emisji Obligacji bądź prowadzenie depozytu i ewidencji obligacji, jak również zawierania umów dotyczących oferowania Obligacji i prowadzenia ich depozytu lub ewidencji,
 - (h) wprowadzenia w warunkach emisji Obligacji (lub Programu Emisji Obligacji) możliwości ewentualnego wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczenia pieniężnego związanego z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu jego wyliczenia,
 - (i) w zakresie dozwolonym przez bezwzględnie wiążące przepisy prawa, wprowadzenia w warunkach emisji Obligacji (lub Programu Emisji Obligacji) instytucji zgromadzenia obligatariuszy, w tym zasad zwoływania i organizacji zgromadzenia obligatariuszy oraz zasad podejmowania uchwał przez zgromadzenie,
 - (j) wprowadzenia w warunkach emisji Obligacji (lub Programu Emisji Obligacji) innych postanowień przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa właściwych dla emisji obligacji.
2. W przypadku podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki o dematerializacji Obligacji lub ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu zorganizowanego

zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Zarząd Spółki będzie zobowiązany oraz uprawniony do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych, złożenia odpowiednich wniosków oraz wszelkich niezbędnych działań w celu dematerializacji Obligacji oraz dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu zorganizowanego.

3. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd do określenia daty lub dat emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji w granicach wskazanych w § 1 niniejszej Uchwały, z uwzględnieniem w szczególności: potrzeb Spółki lub podmiotów wchodzących w skład jej grupy kapitałowej w zakresie uzyskania finansowania, warunków na rynku papierów dłużnych oraz innych okoliczności uznanych przez Zarząd za istotne.
4. Zarząd jest upoważniony do etapowej realizacji emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, wstrzymania emisji albo całkowitej lub częściowej rezygnacji z niej, odpowiednio do sytuacji Spółki oraz podmiotów wchodzących w skład jej grupy kapitałowej.

§ 4 Wejście w życie

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uzasadnienie dla projektu uchwały nr 6:

Przedmiotem uchwały jest wyrażenie przez Walne Zgromadzenie zgody w sprawie emisji obligacji przez Spółkę zgodnie z wymogami Statutu Spółki. Celem uchwały jest udzielenie przez Walne Zgromadzenie zgody na uruchomienie przez Spółkę programu emisji obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej 1.000.000.000 złotych celem zapewnienia Spółce we wskazanym w uchwale okresie pełnego dostępu do wszystkich dostępnych na rynku form finansowania dłużnego, w tym na rynku obligacji korporacyjnych. Proponowany program emisji obligacji zapewnia Spółce dostęp do nowych źródeł i instrumentów finansowania w razie podjęcia decyzji o pozyskaniu przez Spółkę nowego finansowania w granicach dozwolonych warunkami istniejącego finansowania i zaspokojenia ewentualnych potrzeb Spółki i podmiotów z jej grupy kapitałowej. Z uwagi na charakter i dynamikę procesu plasowania obligacji w ocenie Zarządu każdorazowe występowanie do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie rozważanej emisji obligacji istotnie utrudniłoby efektywne przeprowadzenie emisji obligacji na najlepszych dla Spółki warunkach odzwierciedlających oczekiwania potencjalnych nabywców obligacji. Z powyższych względów proponowana uchwała Walnego Zgromadzenia określając kluczowe brzegowe parametry programu emisji obligacji upoważnia jednocześnie Zarząd do ustalenia i dokonania wyboru najbardziej korzystnych dla Spółki szczegółów każdej z emisji w ramach programu. Na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, Zarząd będzie upoważniony do ustalenia terminów i warunków emisji obligacji, w tym określenia trybu oferowania obligacji, określenia szczegółowych warunków emisji i adresatów oferty nabycia obligacji, umożliwiając tym samym Spółce pełne dostosowanie warunków emisji obligacji do aktualnych oczekiwań inwestorów, jak również na tle warunków rynkowych w dacie emisji

obligacji danej serii. Każdorazowo podejmując decyzję o emisji obligacji w ramach programu Zarząd będzie upoważniony do określenia celów emisji danej transzy obligacji, w szczególności w przypadku podjęcia decyzji o przeznaczeniu środków z emisji obligacji na finansowanie działalności inwestycyjnej czy innych przedsięwzięć mających na celu realizację strategii grupy kapitałowej Spółki i poprawienie jej pozycji konkurencyjnej.

Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Cyfrowy Polsat S.A.
z dnia 16 stycznia 2015 r.
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz art. 24 lit. (e) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1
Zmiana art. 7 Statutu Spółki

W art. 7 Statutu Spółki po pkt 34 dodaje się pkt 35 o następującym brzmieniu:

„35. działalność pośredników i agentów organizujących sprzedaż energii elektrycznej za pomocą systemów dystrybucji, obsługiwanych przez inne jednostki.”

§ 2
Zmiana art. 11 Statutu Spółki

W art. 11 Statutu Spółki po ust. 3 dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu:

„4. Spółka może emitować obligacje zamienne.”

§ 3
Zmiana art. 14 Statutu Spółki

W art. 14 Statutu Spółki po ust. 3 dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu:

„4. Podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu jest ustalany przez Radę Nadzorczą.”

§ 4
Zmiana art. 15 ust. 1 Statutu Spółki

Dokonuje się zmiany art. 15 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

„1. Zarząd składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu lub Wiceprezesów Zarządu.”

§ 5
Zmiana art. 16 Statutu Spółki

Dokonuje się zmiany art. 16 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

„Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są:

- w przypadku zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu działający samodzielnie;*
- w przypadku zarządu wieloosobowego – Prezes Zarządu działający samodzielnie, Wiceprezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub innym Wiceprezesem Zarządu, dwóch członków zarządu działających łącznie, dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie, Wiceprezes Zarządu działający łącznie z prokurentem albo członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.”*

§ 6
Zmiana art. 24 Statutu Spółki

Dokonuje się zmiany art. 24 lit. j) Statutu Spółki nadając jej następujące brzmienie:

„j) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, ”

§ 7
Upoważnienie Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 430 § 5 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wynikających z niniejszej uchwały.

§ 8
Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uzasadnienie dla projektu uchwały nr 7:

Zaproponowana uchwała ma na celu uproszczenie procesu pozyskiwania przez Spółkę finansowania jej działalności w drodze emisji obligacji przez przywrócenie modelu przewidzianego kodeksem spółek handlowych, przewidującego kompetencję Zarządu Spółki do podejmowania decyzji dotyczących emisji obligacji zwykłych (z zastrzeżeniem wymogu uzyskania zgody Rady Nadzorczej w przypadkach określonych w Statucie Spółki). Uchwała wprowadza również zmiany mające na celu umożliwienie emitowania przez Spółę obligacji zamiennych. Kodeks spółek handlowych ani inne ustawy nie wymagają podejmowania uchwał o emisji obligacji niebędących obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa przez Walne Zgromadzenie. Konieczność emisji obligacji może być związana z potrzebą finansowania bieżącej działalności, w tym działalności inwestycyjnej, oraz realizacji strategii Spółki, a tym samym może mieć kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki. W wyniku wprowadzenia proponowanej zmiany Statutu Spółki możliwe będzie uelastycznienie struktury źródeł finansowania Spółki przez zapewnienie Zarządowi Spółki możliwości szybkiego reagowania na zmieniające się warunki rynkowe w związku z emisją obligacji.

W pozostałym zakresie zmiany Statutu Spółki wynikają z rozwoju oferty produktów adresowanej do klientów Spółki oraz innych spółek wchodzących w skład jej grupy kapitałowej bądź mają naturę techniczną i związane są ze zmianami organizacji działalności Zarządu Spółki oraz zasad jej reprezentacji.