

Załącznik Nr 6 do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 5.02.2015 r.

*Exhibit No. 6 to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on February 5, 2015*

**Uchwała nr 2./02/15 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 5.02.2015**

**Resolution No. 2./02/15 of the Supervisory Board of TVN S.A. on February 5, 2015**

w sprawie oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TVN S.A. za rok 2014 celem przedstawienia pisemnego sprawozdania Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A.

*on assessment of annual standalone financial statements of TVN S.A. for the year 2014 in order to present the written report to TVN General Shareholders Meeting*

Rada Nadzorcza Spółki TVN S.A. uchwała, 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 2014, oraz
- b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014,

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 Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi 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 2014, and*
  - (b) report of the Management Board on the Company's activity during the year 2014,*
- 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.*



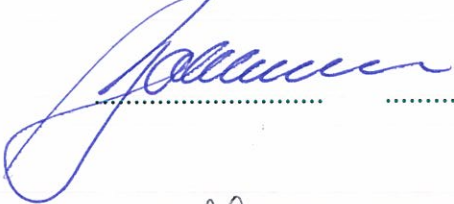
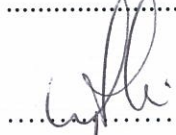
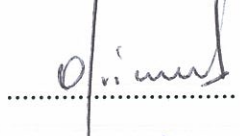
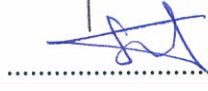

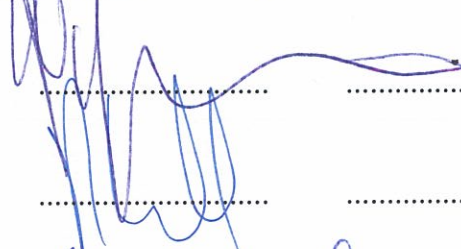


*The above documents with the Audit and Related Party Transactions Committee recommendation are attached to the Resolution as the appendixes.*

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

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

*Uchwała Nr 2./02/15 RN TVN S.A. z dnia 5.02.2015 r. w sprawie oceny rocznego jednostkowego sprawozdania TVN S.A. za rok 2014 celem przedstawienia pisemnego sprawozdania Walnemu Zgromadzeniu*

	za uchwałą <i>for the resolution</i>	przeciw uchwale <i>against the resolution</i>	wstrzymuję się od głosu <i>abstain from voting</i>
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 na piśmie za pośrednictwem Sophie Guieysse, członka Rady Nadzorczej, na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, głosując:

- za uchwałą / ~~-przeciw uchwale~~ / ~~-wstrzymał się od głosowania~~.

Dokument Voting Statement jest załączony do Protokołu posiedzenia.

**Bertrand Meheut**, the Deputy Chairman cast the vote in written form through Sophie Guieysse, the member of the Supervisory Board, pursuant to Article 388 § 2 of the Commercial Company Code, namely:

- for the resolution / ~~-against the resolution~~ / ~~-abstain from voting~~.

The Voting Statement is enclosed to the Minutes of the meeting.



Protokolant/Recording clerk

Uchwała Nr 2/02/15 RN TVN S.A. z dnia 5.02.2015 r. w sprawie oceny rocznego jednostkowego sprawozdania TVN S.A. za rok 2014 celem przedstawienia pisemnego sprawozdania Walnemu Zgromadzeniu



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny  
sprawozdania Zarządu z działalności TVN S.A. („Spółka”)  
i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 roku, które zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obejmuje:

- bilans wykazujący sumę bilansową w wysokości 5.856.231 tys. zł.,
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 112.097 tys. zł.,
- zestawienie całkowitych dochodów wykazujące całkowity zysk ogółem w wysokości 112.910 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału w kwocie 68.353 tys. zł.,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 11.808 tys. zł.,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta potwierdza zgodność sprawozdania finansowego we wszystkich istotnych aspektach z prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz rzetelną i jasną prezentacją sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 i Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi przekazał Radzie Nadzorczej rekomendację przyjęcia jednostkowego sprawozdania TVN S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 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 2014 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 i Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014 są zgodne we wszystkich istotnych zagadnieniach ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

## 3. Ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku

Sporządzone przez Spółkę i zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe wykazuje za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zysk netto w wysokości 112.097 tys. zł, co stanowi – stosownie do liczby akcji Spółki zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku - zysk na jedną akcję w wysokości 0,32 zł. oraz podstawowy zysk na akcję w rozumieniu MSR 33 w wysokości 0,32 zł.

Ocena wniosku o podziale zysku zostanie dokonana przez Radę Nadzorczą po jego przedstawieniu przez Zarząd w późniejszym terminie.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.



.....  
Wojciech Kostrzewa  
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.



Załącznik Nr 7 do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 5.02.2015 r.

Exhibit No. 7 to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on February 5, 2015

**Uchwała nr 3./02/15 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 5.02.2015**

**Resolution No. 3./02/15 of the Supervisory Board of TVN S.A. on February 5, 2015**

w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TVN za rok 2014  
celem przedstawienia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu TVN S.A.

*on assessment of consolidated statements of TVN Group for the year 2014 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 2014, oraz
- b) sprawozdania Zarządu TVN S.A. jako jednostki dominującej z działalności Grupy TVN w roku 2014,

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 Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązanymi 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 2014, and*
- (b) the Management Board report of TVN S.A., as a dominant company, on TVN Group's activity during the year 2014,*

*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 Audit and Related Party Transactions 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.*

*Uchwała Nr 3/02/15 RN TVN S.A. z dnia 5.02.2015 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy TVN za rok 2014 celem przedstawienia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu*

za uchwałą  
for the resolution

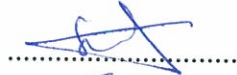
przeciw uchwale  
against the resolution

wstrzymuję się od głosu  
abstain from voting

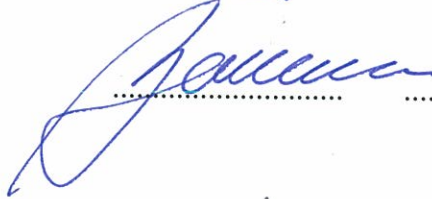
Wojciech Kostrzewa



Bertrand Meheut



Arnold Bahlmann



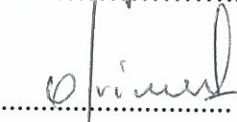
Rodolphe Belmer

.....

Michał Broniatowski



Paweł Gricuk




Sophie Guieysse



Wiesław Rozłucki



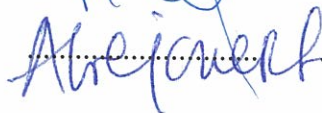
Bruno Valsangiacomo



Piotr Walter

.....

Aldona Wejchert



**Bertrand Meheut**, Zastępca Przewodniczącego Rady wziął udział w głosowaniu oddając głos na piśmie za pośrednictwem Sophie Guieysse, członka Rady Nadzorczej, na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, głosując:

- za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się od głosowania.~~

Dokument Voting Statement jest załączony do Protokołu posiedzenia.

**Bertrand Meheut**, the Deputy Chairman cast the vote in written form through Sophie Guieysse, the member of the Supervisory Board, pursuant to Article 388 § 2 of the Commercial Company Code, namely:

- for the resolution / ~~against the resolution~~ / ~~abstain from voting.~~

The Voting Statement is enclosed to the Minutes of the meeting.



Protokolant/Recording clerk

Załącznik Nr 2 do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r.

Exhibit No. 2 to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on May 4, 2015

**Uchwała nr 3./05/15 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 4.05.2015**

**Resolution No. 3./05/15 of the Supervisory Board of TVN S.A. on May 4, 2015**

w sprawie oceny wniosku Zarządu o podziale zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014

*on assessment of the Management Board's motion on allocation of the profits achieved by the Company in the financial year 2014*

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

*The Supervisory Board 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 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu TVN S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014 w kwocie **112.096.523,50 zł.** (słownie: sto dwanaście milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia trzy złote 50/100) na:

- 1) wypłatę dywidendy w kwocie: **102.074.492,40 zł.** (słownie: sto dwa miliony siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote 40/100), tj., **0,30 zł.** (słownie: trzydzieści groszy) na jedną akcję,
- 2) kapitał rezerwowy w kwocie: **10.022.031,10 zł.** (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści jeden złotych 10/100),

i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

*Pursuant to Article 382 § 3 of the Commercial Companies Code and paragraph 21 sec. 3 point (1) of TVN Statutes the Supervisory Board, hereby, gives a positive opinion on the motion of TVN Management Board on allocation of the net profits achieved by the Company in the financial year 2014 in the amount of **PLN 112,096,523.50** (one hundred and twelve million ninety six thousand five hundred and twenty three zloty 50/100) to the following capitals:*

- 1) dividends fund in the amount of **PLN 102.074.492,40** (one hundred and two million seventy four thousand four hundred and ninety two zloty 40/100), i.e., **PLN 0.30** (thirty groszy) per one share,*
- 2) accumulated profits in the amount of **PLN 10.022.031,10** (ten million twenty two thousand thirty one zloty 10/100),*

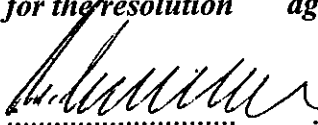
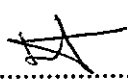
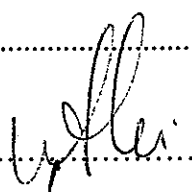
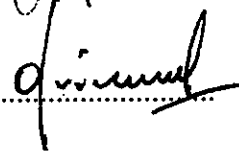
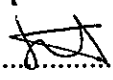

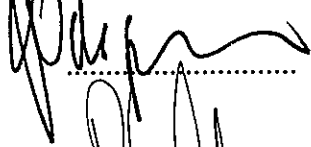
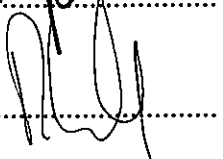
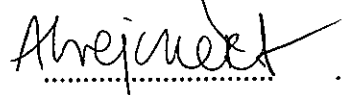
*and recommends to the General Shareholders' Meeting to adopt the resolution on allocation of the profits according to the proposal of the Management Board.*

*Uchwała Nr 3./05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu o podziale zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014*

§ 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 na piśmie za pośrednictwem Sophie Guieysse..... członka Rady Nadzorczej na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, głosując:

- za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się od głosowania.~~

Dokument Voting Statement jest załączony do Protokołu posiedzenia.

Uchwała Nr 3/05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu o podziale zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014



**Bertrand Meheut**, the Deputy Chairman cast the vote in written form through  
...*Sophie Guilleux*..... the member of the Supervisory Board pursuant to  
Article 388 § 2 of the Commercial Company Code, namely:

- for the resolution / ~~against the resolution~~ / ~~abstain from voting~~

The Voting Statement is enclosed to the Minutes of the meeting.

*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....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”  
who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”  
2....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”  
who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”

*Anna Schmiel*  
Protokolant/Recording clerk



Warszawa, 4. maja ..... 2015 r.

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie  
TVN S.A.**

**WNIOSEK ZARZĄDU TVN S.A.  
w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014**

Zarząd TVN S.A. przedstawia wniosek dotyczący podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014.

Zarząd wnioskuję o przeznaczenie zysku netto w kwocie **112.096.523,50 zł.** (słownie: sto dwanaście milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia trzy złote 50/100) osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2014 roku - na:

1) wypłatę dywidendy w kwocie: **102.074.492,40 zł.** (słownie: sto dwa miliony siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote 40/100). Dywidenda płatna na jedną akcję wyniesie **0,30 zł.** (słownie: trzydzieści groszy);

2) kapitał rezerwowy w kwocie: **10.022.031,10 zł.** (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści jeden złotych 10/100).

.....  
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

Załącznik Nr 10 do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r.

Exhibit No. 10 to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on May 4, 2015

**Uchwała nr 4./05/15 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 4.05.2015**

**Resolution No. 4./05/15 of the Supervisory Board of TVN S.A. on May 4, 2015**

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

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

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

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

**§ 1**

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

- dzień **19 czerwca 2015 roku** jako **dzień dywidendy**, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2014, oraz
- dzień **3 lipca 2015 roku** - jako **dzień wypłaty dywidendy**.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zgodnie z wnioskiem Zarządu.

*The Supervisory Board hereby gives a positive opinion on the motion of TVN Management Board on fixing the dividends day and the day of dividends payment in the following dates:*

- **June 19, 2015 as the dividends day** on which the list of shareholders entitled to dividends for the financial year 2014 shall be established; and
- **July 3, 2015 as the day of dividends payment.**

*The Supervisory Board recommends to the Annual Shareholders Meeting to adopt the resolution on the dividends day and the day of dividends payment according to the proposal of the Management Board.*

**§ 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*

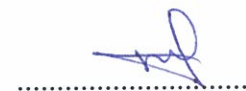
Wojciech Kostrzewa



.....

.....

Bertrand Meheut



.....

.....

*Uchwała Nr 4./05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy*



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 na piśmie za pośrednictwem Sophie Guieysse członka Rady Nadzorczej na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, głosując:

- za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się od głosowania~~.

Dokument Voting Statement jest załączony do Protokołu posiedzenia.

**Bertrand Meheut**, the Deputy Chairman cast the vote in written form through Sophie Guieysse the member of the Supervisory Board pursuant to Article 388 § 2 of the Commercial Company Code, namely:

- for the resolution / ~~against the resolution~~ / ~~abstain from voting~~.

The Voting Statement is enclosed to the Minutes of the meeting.

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....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”  
who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”
- 2....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”  
who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”

  
.....  
Protokolant/Recording clerk





Warszawa, ...4. maja... 2015 r.


**Zwyczajne Walne Zgromadzenie TVN S.A.**

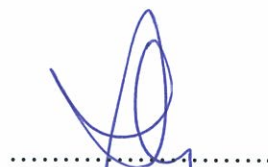
**WNIOSEK ZARZĄDU TVN S.A.  
w sprawie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy**

Zarząd TVN S.A. proponuje ustalenie dnia **19 czerwca 2015 roku** jako **dnia dywidendy**, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2014, oraz dnia **3 lipca 2015 roku** jako **dnia wypłaty dywidendy**.

  
.....  
Markus Tellenbach  
Prezes Zarządu


  
.....  
John Driscoll  
Wiceprezes Zarządu

  
.....  
Edward Mischczak  
Członek Zarządu

  
.....  
Adam Rieczyński  
Członek Zarządu

  
.....  
Piotr Tyborowicz  
Członek Zarządu

  
.....  
Piotr Korycki  
Członek Zarządu

  
.....  
Maciej Maciejowski  
Członek Zarządu



## **Sytuacja Spółki TVN S.A. w 2014 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 w 2014 roku. Wyniki oceny są następujące:

### **I. Ocena sytuacji Spółki w 2014 roku.**

W 2014 roku Spółka skutecznie kontynuowała działania zainicjowane w poprzednich latach, a mające na celu wzmocnienie przewagi konkurencyjnej i poprawę sytuacji ekonomicznej Grupy TVN na rynku wykazującym pierwsze symptomy ożywienia po kilkuletnim okresie wpływu niekorzystnych tendencji makroekonomicznych.

Grupa TVN osiągnęła w 2014 roku wzrost przychodów o 3,6% w porównaniu z rokiem 2013, a podstawowym jego czynnikiem była poprawa o 5,1% przychodów ze sprzedaży czasu reklamowego i sponsoringu, zarówno w oparciu o czas antenowy własnych kanałów, jak i na rzecz zewnętrznych nadawców w ramach rosnącego zasięgu usług Premium TV. Oferta nieliniowej treści online video również odnotowała dalszy wzrost dzięki rosnącej pozycji serwisu Player oraz innowacyjnej ofercie video umieszczonej na zewnętrznych witrynach internetowych.

Wyższe przychody Grupy TVN w połączeniu z racjonalną polityką kosztową przełożyły się na wzrost skorygowanej EBITDA (wyłączając wpływ zysków i strat spółek stowarzyszonych, odpisy wartości inwestycji oraz jednorazowe koszty związane z ewentualną zmianą kontroli, a wliczając dystrybucję od spółek stowarzyszonych) o 4,9% przy marży 33,3%, co stanowi poprawę o 25 milionów zł rok do roku – wzrost prawie dwukrotnie wyższy od oczekiwanego.

Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia częściowy skup i umorzenie obligacji Senior Notes z terminem zapadalności w 2018 roku, w efekcie których zadłużenie brutto zostało ograniczone o dalsze blisko 170 milionów zł przekładając się na kolejne oszczędności w kosztach odsetkowych oraz obniżenie stosunku zadłużenia netto do skorygowanego wskaźnika EBITDA z 4,3 do 3,9.

W 2014 roku marki Grupy TVN ponownie osiągnęły wysoką pozycję w rankingach European Trusted Brands i Polish Brands. Wiele prestiżowych nagród (takich jak Grand Press czy Wiktory) przyznano również programom i gwiazdom TVN.

Wobec oczekiwanego postępu fragmentacji rynku telewizyjnego, penetracji Internetu oraz nowych form odbioru mediów, Rada Nadzorcza podtrzymuje pogląd, iż długoterminowy wzrost Spółki będzie oparty o dalszy rozwój własnych treści programowych TVN oraz oferty internetowej opartej na serwisie Player i podobnych usługach nieliniowej treści online video, jak również wroście rentowności spółek stowarzyszonych.



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

Spółka wdrożyła i ciągle rozwija system kontroli wewnętrznej, który obejmuje proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz inne obszary działalności, gdzie istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyka istotnego 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 jest modyfikowana, gdy pojawia się potrzeba dostosowania jej do zmian w 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 i Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi. Raporty ze wszystkich przeprowadzonych audytów przedstawiane są Komitetowi. Za skuteczne i terminowe wdrożenie rekomendacji z audytów odpowiedzialny jest Zarząd.

Rada Nadzorcza uważa procesy raportowania finansowego, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem za odpowiednio zaprojektowane i wdrożone by zapewnić adekwatny poziom kontroli istotnego ryzyka.

*Niniejszy dokument został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej TVN S.A. Nr 6./02/15 z dnia 5 lutego 2015 r. i został sporządzony w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.*

.....  
Wojciech Kostrzewa  
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TVN S.A. i Komitetów Rady w 2014 roku**

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 2014 roku.

### **I. Skład Rady Nadzorczej w 2014 roku**

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza TVN S.A. działała w następującym składzie:

- 1) Wojciech Kostrzewa - Przewodniczący
- 2) Bertrand Meheut – Zastępca
- 3) Arnold Bahlmann
- 4) Rodolphe Belmer
- 5) Michał Broniatowski
- 6) Paweł Gricuk
- 7) Sophie Guieysse
- 8) Wiesław Rozłucki
- 9) Bruno Valsangiacomo
- 10) Piotr Walter
- 11) Aldona Wejchert.

### **II. Zakres działalności Rady Nadzorczej w 2014 roku**

Prace Rady Nadzorczej w 2014 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 oraz przyjmując, że zapewnienie właściwego poziomu finansowania Spółki jest kluczowe dla jej rozwoju, Rada Nadzorcza podjęła istotne decyzje udzielając zgody na podjęcie przez Zarząd działań w następujących sprawach:**

- wykup obligacji Senior Notes wyemitowanych przez TVN Finance Corporation III AB (publ), z terminem zapadalności w 2018 r., ze środków własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz kierunkowej zgody na refinansowanie pozostałej części obligacji Senior Notes wyemitowanych przez TVN Finance Corporation III AB (publ), z terminem zapadalności w 2018 r. i obligacji z terminem zapadalności w 2020 r. (Uchwały RN Nr: 8/02/14, 3/08/14);

- nabywanie przez Zarząd akcji własnych TVN S.A. w celu ich umorzenia na warunkach programu nabycia akcji własnych, który został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 11 kwietnia 2014 r. (Uchwała RN Nr 1/03/14);



- przeniesienie posiadanych przez TVN S.A. akcji spółki ITI Neovision S.A. (operatora platformy satelitarnej nc+) do i pomiędzy spółkami zależnymi od TVN S.A. w ramach reorganizacji Grupy TVN (*Uchwała RN Nr 3/05/14*);

- nabycie przez Grupę TVN praw do znaków towarowych i treści programowych od spółki Telewizja Religia sp. z o.o. - nadawcy programu telewizyjnego „religia.tv” (*Uchwała RN Nr 1/10/14*);

- zatwierdzenie Budżetu Grupy TVN na rok 2014 oraz transakcji z podmiotami powiązanymi (*Uchwała RN Nr 1/12/14*);

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 2010 r. i 16 września 2013 r. przez TVN Finance Corporation III AB (emitenta obligacji) z Bankami: The Bank of New York Mellon i The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. (*Uchwały RN Nr: 4/02/14, 2/05/14, 2/08/14 i 2/11/14*).

b) sprawozdania roczne za 2013 rok:

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w roku 2013 oraz sprawozdania finansowego za rok 2013 w zakresie zgodności sprawozdań z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz zaakceptowała wniosek Zarządu o pokrycie straty netto w kwocie 169.234.227,21 zł. poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2013 w całości kwotą z kapitału rezerwowego Spółki (*Uchwała RN Nr 2/02/14*).

Ocena sprawozdań Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą na podstawie opinii biegłego rewidenta oraz rekomendacji Komitetu Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązanymi została przedstawiona i przyjęta uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TVN S.A. w dniu 11 kwietnia 2014 r.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy TVN za rok 2013 i zatwierdziła publikację rocznego raportu 20 F Grupy TVN za rok 2013 (*Uchwały RN Nr: 3/02/14, 4/02/14*).

Ponadto Rada dokonała wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy TVN za rok 2014 (*Uchwała Nr 7/02/14*).

3. W ramach kompetencji **określania wynagrodzeń i świadczeń na rzecz Członków Zarządu** Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zmian warunków umów zawartych



z Członkami Zarządu TVN S.A. i przyznania Członkom Zarządu rocznych bonusów za osiągnięcia w 2013 roku (*Uchwały RN Nr: 9/02/14, 10/02/14, 1/06/14, 4/08/14*).

W 2014 roku Rada Nadzorcza dokonała zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej TVN S.A. dostosowując jego treść do postanowień Statutu Spółki zmienionego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 kwietnia 2014 roku (*Uchwała Nr 3/11/14*).

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia oraz podjęła pięć uchwał w trybie pisemnym poza posiedzeniami.

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

W 2014 roku w ramach Rady Nadzorczej TVN S.A. działały trzy komitety: Komitet Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаными, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategicznych i Programowych. Komitety zostały powołane na podstawie § 20 Statutu TVN S.A. uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 listopada 2012 roku.

Skład Komitetów w roku 2014 był następujący:

Komitet Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаными:

Wiesław Rozłucki – Przewodniczący,  
Arnold Bahlmann,  
Paweł Gricuk,  
Sophie Guieysse,  
Wojciech Kostrzewa.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

Aldona Wejchert – Przewodnicząca,  
Paweł Gricuk,  
Sophie Guieysse.

Komitet ds. Strategicznych i Programowych:

Piotr Walter – Przewodniczący,  
Rodolphe Belmer,  
Michał Broniatowski.

Sprawozdania z działalności Komitetów w roku 2014 stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

*Niniejszy dokument został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej TVN S.A. Nr 5./02/15 z dnia 5 lutego 2015 r. i został sporządzony w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.*



.....  
Wojciech Kostrzewa  
Przewodniczący Rady Nadzorczej TVN S.A.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаными w roku 2014**

W roku 2014 Komitet Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаными (Komitet) działał w niezmiennym składzie: Wiesław Rozłucki (Przewodniczący), Paweł Gricuk, Arnold Bahmann, Sophie Guieysse i Wojciech Kostrzewa.

Zakres prac Komitetu, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej i Regulaminem Komitetu, objął w roku 2014:

- analizę rocznych, półrocznych oraz kwartalnych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy TVN,
- monitorowanie pracy audytora zewnętrznego Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie jego powołania,
- weryfikację systemu kontroli wewnętrznej Spółki (w tym mechanizmów kontroli finansowej, operacyjnej, w zakresie zgodności z obowiązującymi przepisami, oceny ryzyka oraz kontroli zarządczej),
- zatwierdzanie programu audytu wewnętrznego Grupy TVN oraz przeglądanie i analizę raportów przedstawionych przez wewnętrznych audytorów Grupy TVN wraz z odpowiedziami Zarządu do takich raportów,
- weryfikację warunków planowanych przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązаными oraz płatności dokonywanych na rzecz członków organów Spółki.

W roku 2014 Komitet odbył cztery posiedzenia w dniach: 12 lutego, 13 maja, 26 sierpnia, oraz 4 listopada. Członkowie Komitetu uczestniczyli w posiedzeniach osobiście, bądź za pomocą telefonicznego połączenia konferencyjnego. Posiedzenia były protokołowane. W dniach 29 września i 1 grudnia Komitet uchwalił dwie rekomendacje w trybie pisemnym bez odbywania posiedzenia.

Oprócz członków Komitetu na posiedzeniach obecni byli za zaproszeniem Komitetu: wiceprezes zarządu - dyrektor finansowy Grupy TVN, 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.

### **I. Sprawozdawczość finansowa Spółki i Grupy TVN**

W roku 2014 Komitet dokonał przeglądu następujących sprawozdań finansowych:

- raportu rocznego Grupy TVN za 2013 rok,
- raportu rocznego TVN S.A. za 2013 rok,
- raportu kwartalnego Grupy TVN za czwarty kwartał 2013 roku,
- raportu kwartalnego Grupy TVN za pierwszy kwartał 2014 roku,
- raportu kwartalnego Grupy TVN za drugi kwartał i raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2014 roku oraz
- raportu kwartalnego Grupy TVN za trzeci kwartał 2014 roku.

W każdym przypadku Komitet złożył Radzie Nadzorczej rekomendacje do zatwierdzenia sprawozdań.

Komitet był informowany o wprowadzonych przez kierownictwo Spółki zmianach zasad rachunkowości, nowych ujawnieniach w sprawozdaniach finansowych, a także ważnych oszacowaniach i osądach księgowych.

Komitet poświęcił między innymi czas na przegląd podejścia kierownictwa Spółki do testów utraty wartości inwestycji w spółki stowarzyszone, długoterminowego planu motywacyjnego, skupu akcji własnych, spłaty Obligacji TVN wymagalnych w 2018 roku oraz aktywów związanych z podatkiem odroczonym.



## **II. Audyt zewnętrzny**

Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy PwC na audytora zewnętrznego Spółki w roku 2014. Audytor zewnętrzny omówił z Komitetem Roczny Plan Audytu na 2014, w którym określił kluczowe obszary ryzyka brane pod uwagę w trakcie przeprowadzania procedur audytowych.

Komitet zapoznał się z opinią audytora zewnętrznego z badania sprawozdań finansowych Grupy TVN i TVN S.A. za 2013 rok oraz z raportem audytora zewnętrznego z przeglądu skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych Grupy TVN i TVN S.A. za pierwsze półrocze 2014 roku. PwC przedstawiło Komitetowi kluczowe zagadnienia i ryzyka omawiane z kierownictwem Spółki w trakcie procedur audytowych.

W ramach obowiązkowych elementów komunikacji audytora zewnętrznego Komitet został poinformowany, że podczas badania sprawozdań finansowych nie wystąpiły żadne znaczące przeszkody lub różnice zdań z kierownictwem Spółki. PwC zapewniło o swojej niezależności i przekazało informację o nieaudytowych usługach PwC, z jakich Spółka korzystała.

## **III. System kontroli wewnętrznej Spółki**

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

## **IV. Audyt wewnętrzny**

Dyrektor audytu wewnętrznego Grupy TVN prezentował Komitetowi wyniki audytów przeprowadzonych zgodnie z zatwierdzonym przez Komitet rocznym programem audytów (obejmującym także weryfikację rekomendacji z wcześniejszych audytów).

W roku 2014 Komitet zapoznał się z 6 raportami z audytów wewnętrznych obejmujących między innymi takie tematy jak współpraca z nadawcami zewnętrznymi (Premium TV), współpraca z dystrybutorami płatnych kanałów TVN, zarządzanie zmianami systemów informatycznych oraz polityka kontroli kredytowej.

## **V. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W ramach weryfikacji transakcji z podmiotami powiązаныmi Komitet był informowany przez Zarząd o planowanych umowach między spółkami z Grupy TVN i spółkami głównych akcjonariuszy, ich spółek stowarzyszonych, członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz pracownikami i członkami ich najbliższej rodziny. Na podstawie przekazanych informacji Komitet formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej do podjęcia odpowiednich uchwał. Dwie rekomendacje w tym obszarze zostały uchwalone przez Komitet w trybie pisemnym bez odbywania posiedzenia.

## **VI. Uwagi końcowe**

Komitet jest zdania, że zakres przedstawionych przez Zarząd Spółki materiałów, informacji i udzielonych wyjaśnień był wystarczający dla sformułowania przez Komitet w 2014 roku stosownych opinii i rekomendacji dla Rady Nadzorczej.



.....  
Wiesław Rozłucki

Przewodniczący Komitetu Audytu i Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi



**Sprawozdanie z działalności  
Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń  
w roku 2014**

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń ("Komitet") działający w ramach Rady Nadzorczej TVN S.A. został powołany na podstawie § 20 Statutu TVN S.A. uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 listopada 2012 roku.

W 2014 roku Komitet działał w niezmiennym składzie, tj.: Aldona Wejchert (Przewodnicząca), Sophie Guieysse i Paweł Gricuk.  
Paweł Gricuk jest niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej TVN S.A.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej TVN S.A. do kompetencji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń należy, m.in., weryfikacja i ocena kandydatów powoływanych do Zarządu TVN S.A. oraz warunków zawieranych z nimi umów, w tym analiza wynagrodzeń i innych świadczeń na rzecz Członków Zarządu TVN S.A. Komitet przedstawia rekomendacje Radzie Nadzorczej przed podjęciem uchwał w tych sprawach.

W 2014 roku Komitet odbył dwa posiedzenia oraz podjął dwie uchwały w trybie pisemnym poza posiedzeniem, rozpatrując następujące sprawy:

- zmianę wynagrodzenia Członka Zarządu,
- zmianę warunków umów zawartych z Członkami Zarządu,
- zmianę umów zawartych z Prezesem Zarządu, oraz
- przyznania Członkom Zarządu rocznych bonusów za osiągnięcia w 2013 roku.

We wszystkich wyżej wymienionych sprawach Komitet przedstawił pozytywne opinie i jednomyślnie rekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie zmian warunków umów i przyznanie bonusów Członkom Zarządu.



.....  
Aldona Wejchert

Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

**Sprawozdanie z działalności  
Komitetu ds. Strategicznych i Programowych  
w roku 2014**

Komitet ds. Strategicznych i Programowych ("Komitet") działający w ramach Rady Nadzorczej TVN S.A. został powołany na podstawie § 20 Statutu TVN S.A. uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 listopada 2012 roku.

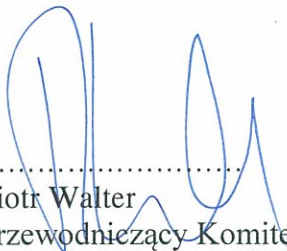
W 2014 roku Komitet działał w niezmienionym składzie, tj., Piotr Walter (Przewodniczący), Rodolphe Belmer i Michał Broniatowski.

Michał Broniatowski jest niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej TVN S.A.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej TVN S.A. do kompetencji Komitetu ds. Strategicznych i Programowych należy, m.in., weryfikacja Biznesplanu Grupy TVN i monitorowanie jego wdrażania, weryfikacja warunków planowanych transakcji nabycia, zbycia, strategicznych projektów rozwojowych, strategicznych porozumień lub partnerstwa Spółki lub jakiegokolwiek spółki z Grupy TVN oraz wszelkie inne kwestie przekazane w danym momencie przez Radę Nadzorczą.

Komitet w 2014 roku koncentrował się na bieżącym monitorowaniu działalności Grupy TVN w obszarze spraw dotyczących decyzji strategicznych i programowych objętych zakresem kompetencji Komitetu.

Ponadto, w ramach swojej działalności kontynuował budowanie relacji między spółkami Grupy TVN i Canal+ w zakresie wymiany know how na polu produkcji filmów i seriali telewizyjnych.



.....  
Piotr Walter  
Przewodniczący Komitetu ds. Strategicznych i Programowych

Załącznik Nr 11. do Protokołu Posiedzenia RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r.

*Exhibit No. 11. to the Minutes of the Supervisory Board Meeting of TVN S.A. on May 4, 2015*

**Uchwała nr 5./05/15 Rady Nadzorczej TVN S.A. z dnia 4.05.2015**

**Resolution No. 5./05/15 of the Supervisory Board of TVN S.A. on May 4, 2015**

w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej umorzenia akcji własnych TVN S.A.,  
obniżenia kapitału zakładowego i zmian Statutu proponowanych przez Zarząd do  
uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki

*on opinion to the redemption of TVN's own shares, the decrease of the share capital  
and the amendments to the Statutes proposed by the Management Board for  
adoption by the General Shareholders Meeting of the Company*

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

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

### § 1

Na podstawie § 21 ust. 3 pkt. 9) i 13) Statutu Spółki oraz zasady III.1.3) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię i rekomendację dla Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie:

- a) umorzenia 12.500.000 akcji własnych TVN S.A. nabytych w ramach Programu Nabywania Akcji Własnych uchwalonego przez ZWZ w dniu 11 kwietnia 2014 r., za łącznym wynagrodzeniem w kwocie 250.000.000 zł.;
- b) obniżenia kapitału zakładowego TVN S.A. o kwotę 2.500.000 zł., tj. do wartości 68.049.661,60 zł. przez umorzenie 12.500.000 akcji;
- c) zmiany paragrafu 6 Statutu TVN S.A., który otrzymuje następujące brzmienie:

### „§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 68.049.661,60 złotych (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów czterdzieści dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt jeden złotych sześćdziesiąt groszy).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: 340.248.308 (słownie: trzysta czterdzieści milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta osiem) akcji o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda, w tym:
  - 1) 155.429.180 (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A;
  - 2) 1.390.000 (słownie: jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii B;
  - 3) 17.150.000 (słownie: siedemnaście milionów sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D oraz
  - 4) 166.279.128 (słownie: sto sześćdziesiąt sześć milionów dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii F.”

*Uchwała Nr 5./05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej umorzenia akcji własnych TVN S.A., obniżenia kapitału zakładowego i zmian Statutu proponowanych przez Zarząd do uchwalenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie*



Pursuant to § 21 sec. 3 point 9) and 13) of the Company Statutes and rule III.1.3) of the Code of Best Practice for WSE Listed Companies, the Supervisory Board hereby resolves to give a positive opinion and recommendation to the General Shareholders Meeting of the Company on:

- a) redemption of 12,500,000 TVN's own shares acquired within the Own Shares Purchase Program adopted by AGM on 11 April 2014, for the total consideration in the amount of PLN 250,000,000;
- b) decrease of TVN's share capital by the amount of PLN 2,500,000, i.e., to the amount of PLN 68,049,661.60, by way of redemption of 12,500,000 shares;
- c) amendment of § 6 of TVN's Statutes, which shall read as follows:

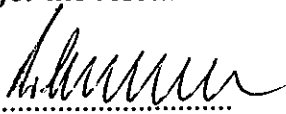

"§ 6

1. The share capital of the Company amounts to 68,049,661.60 zlotys (sixty eight million forty nine thousand six hundred and sixty one zlotys sixty groszy).
2. Share capital of the Company is divided into 340,248,308 (three hundred and forty million two hundred and forty eight thousand three hundred and eight) shares with the nominal value of 20 (twenty) groszy each, including:
  - 1) 155,429,180 (one hundred and fifty five million four hundred and twenty nine thousand one hundred) registered shares series A;
  - 2) 1,390,000 (one million three hundred and ninety thousand) registered shares series B;
  - 3) 17,150,000 (seventeen million one hundred and fifty thousand) registered shares series D; and
  - 4) 166,279,128 (one hundred and sixty six million two hundred and seventy nine thousand one hundred and twenty eight) bearer shares series F."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

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

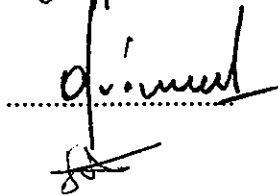
	<b>za uchwałą</b> <i>for the resolution</i>	<b>przeciw uchwale</b> <i>against the resolution</i>	<b>wstrzymuję się od głosu</b> <i>abstain from voting</i>
Wojciech Kostrzewa	 .....	.....	.....
Bertrand Meheut	 .....	.....	.....
Arnold Bahlmann	.....	.....	.....
Rodolphe Belmer	.....	.....	.....

Uchwała Nr 5./05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej umorzenia akcji własnych TVN S.A., obniżenia kapitału zakładowego i zmian Statutu proponowanych przez Zarząd do uchwalenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Michał Broniatowski



Paweł Gricuk



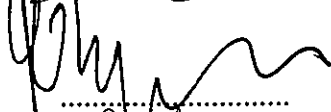
Sophie Guieysse

.....

Wiesław Rozlucki



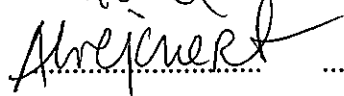
Bruno Valsangiacomo



Piotr Walter



Aldona Wejchert



**Bertrand Meheut**, Zastępca Przewodniczącego Rady wziął udział w głosowaniu oddając głos na piśmie za pośrednictwem Sophie Guieysse..... członka Rady Nadzorczej na podstawie Art. 388 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, głosując:

- za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się od głosowania~~

Dokument Voting Statement jest załączony do Protokołu posiedzenia.

**Bertrand Meheut**, the Deputy Chairman cast the vote in written form through Sophie Guieysse..... the member of the Supervisory Board pursuant to Article 388 § 2 of the Commercial Company Code, namely:

- for the resolution / ~~against the resolution~~ / ~~abstain from voting~~.

The Voting Statement is enclosed to the Minutes of the meeting.

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....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”

who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”

2....., który/a oddał/a głos: „za”, „przeciw”, „wstrzymujący”

who cast the vote: “for”, “against”, “abstain”



Protokolant/Recording clerk

Uchwała Nr 5../05/15 RN TVN S.A. z dnia 4.05.2015 r. w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej umorzenia akcji własnych TVN S.A., obniżenia kapitału zakładowego i zmian Statutu proponowanych przez Zarząd do uchwalenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie