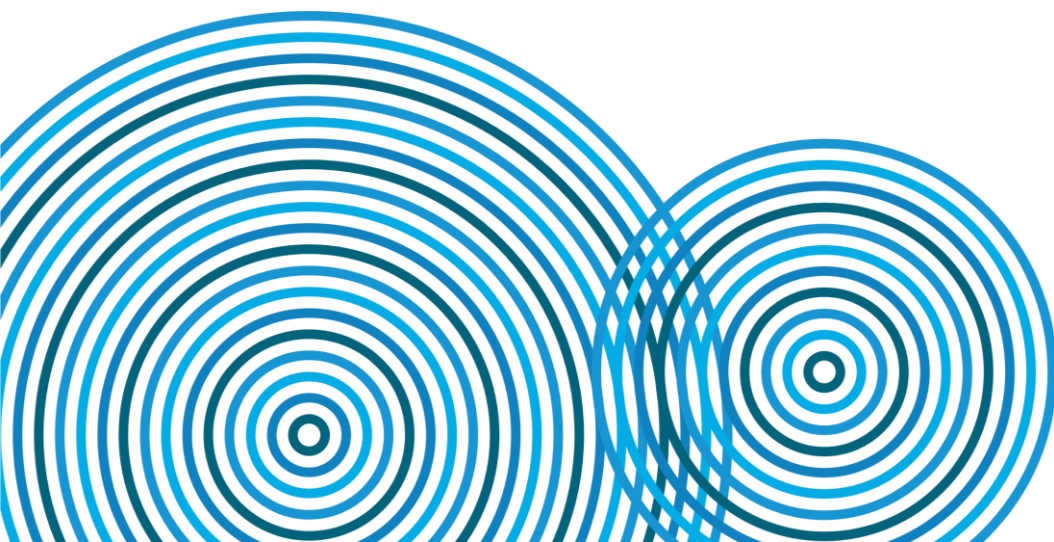




**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
Spółki Cyfrowy Polsat S.A. za okres  
od dnia 1 stycznia 2023 roku  
do dnia 31 grudnia 2023 roku**

Warszawa, 22 maja 2024 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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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 Polsat Plus za rok obrotowy 2023, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Polsat Plus w roku obrotowym 2023 oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto Spółki w roku obrotowym 2023 (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**

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 maja 2023 roku w **skład Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- Pan Zygmunt Solorz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Kapuściński – 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 Tobiasz Solorz – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Żak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 maja 2023 roku pan Marek Kapuściński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

W okresie od dnia 1 czerwca 2023 roku do dnia 29 czerwca 2023 r. skład Rady Nadzorczej wchodził zatem:

- Pan Zygmunt Solorz – Przewodniczący 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 Tobiasz Solorz – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Tomasz Szeląg – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Żak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku ze zmianą Statutu Spółki, powierzyło panu Tobiaszowi Solorzowi oraz panu Piotrowi Żakowi funkcje Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej Spółki, którzy rozpoczęli sprawowanie tychże funkcji od dnia rejestracji stosownych zmian Statutu, tj. od dnia 19 lipca 2023 r., w związku z czym od tego dnia do dnia 31 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza prezentowała się następująco:

- 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 Radzie Nadzorczej zapewniony jest wysoki stopień różnorodności w obszarach takich jak wiek, wykształcenie, kompetencje i doświadczenie zawodowe, niemniej jednak brak jest różnorodności ze względu na płeć.

#### **Komitet Audytu Rady Nadzorczej**

W roku 2023 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.

Na dzień 1 stycznia 2023 roku skład Komitetu Audytu 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. W ciągu 2023 roku skład Komitetu Audytu pozostawał bez zmian.

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 2023 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, które zostały nabyte w trakcie studiów, kariery naukowej i/lub praktyki zawodowej. 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 spółce Cyfrowy Polsat.

**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 jest pracownikiem w Katedrze Prawa Finansowego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego od roku 1977. 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 jest 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 te kancelarie. 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 roku prof. Marek Grzybowski jest 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 roku pełni 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 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, finanse 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, w Korei, w Niemczech. Ponadto pełnił bądź pełni funkcje 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., ZE PAK 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 r. 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 Szelağ** jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki 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, kierunku 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, PAK-Atom, Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery 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. Równoległe 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-TVFM (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 ponadto Komitet do spraw Wynagrodzeń, w skład którego na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził Tomasz Szelaąg, pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 maja 2023 roku w skład Komitetu wchodził także Marek Kapuściński. W dniu 31 maja 2023 roku Marek Kapuściński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

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

W roku 2023 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 2023 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 lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Poniższa tabela przedstawia frekwencję udziału w głosowaniach Członków Rady Nadzorczej w 2023 roku.

<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Frekwencja</b>
Zygmunt Solorz	100%
Marek Kapuściński	100% (do 31.05.2023 r.)
Józef Birka	100%
Jarosław Grzesiak	100%
Marek Grzybowski	100%
Alojzy Nowak	100%
Tobiasz Solorz	100%
Tomasz Szelaąg	100%
Piotr Żak	99,96%

W 2023 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.:

- zatwierdzenie wartości progu istotności czynności prawnej kwalifikowanej,
- 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,
- kontynuacja realizacji programu emisji obligacji,

- zmiany w składzie osobowym rady nadzorczej istotnej spółki zależnej,
- przyjęcie polityki wyboru audytora,
- zmiana i aktualizacja regulaminu wynagradzania pracowników.

Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na przystąpienie do zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Asseco Poland S.A. i tym samym złożenie oferty sprzedaży i zbycie przez Spółkę akcji Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie w liczbie nie większej niż liczba akcji posiadanych przez Spółkę, tj. 19.047.373 akcji. Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na zbycie przez Spółkę na rzecz PAK-PCE Wiatr sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wszystkich 10 udziałów posiadanych przez Spółkę w kapitale zakładowym spółki MESE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Rada Nadzorcza dokonywała również bieżącej i okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi wraz z oceną rynkowości takich transakcji.

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 2022.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2022, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Polsat Plus w roku obrotowym 2022, sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Polsat Plus za rok obrotowy 2022 i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2022.

W 2023 roku Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2022 roku.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu analizy, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 w wysokości 1 248 575 921,33 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 2023 roku, zaopiniowała je pozytywnie i zawnioskowała o ich przyjęcie.

W roku 2023 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 2023 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, z czego część posiedzeń przy udziale Członka Zarządu ds. Finansów, Dyrektora Departamentu Raportowania i Kontroli Finansowej czy Dyrektora Pionu Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Komitet Audytu podejmował uchwały na posiedzeniu oraz w trybie zdalnym, na których podejmowane były uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Poniższa tabela przedstawia frekwencję Członków Komitetu Audytu w posiedzeniach w 2023 roku:

<b>Członek Komitetu Audytu</b>	<b>Frekwencja</b>
Marek Grzybowski	100%
Alojzy Nowak	100%
Tomasz Szelaąg	100%

W ramach swojej działalności w 2023 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 lipiec 2022 – czerwiec 2023 oraz zatwierdził plan pracy audytu na okres lipiec 2023 – czerwiec 2024,
- 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,
- przyjął politykę wyboru firmy audytorskiej na potrzeby wykonania ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki.

### **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 2023 roku. Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka oraz jej spółki zależne konsekwentnie realizowały w 2023 roku przyjęte założenia, których nadrzędnym celem jest trwały wzrost wartości spółki Cyfrowy Polsat dla jej Akcjonariuszy. Dodatkowo, w oparciu o Strategię 2023+, Grupa rozszerzyła działalność biznesową o produkcję i obrót czystą energią. Działalność operacyjna Grupy Polsat Plus obejmuje zatem 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.

Misją Grupy jest tworzenie i dostarczanie najatrakcyjniejszych treści telewizyjnych i internetowych, produktów telekomunikacyjnych oraz innych usług dla domu oraz klientów indywidualnych i biznesowych, przy użyciu najlepszych i najnowocześniejszych technologii, w celu świadczenia wysokiej jakości usług zintegrowanych, odpowiadających na zmieniające się potrzeby naszych klientów oraz utrzymania najwyższego poziomu ich satysfakcji. Grupa kieruje się zasadą „Dla każdego. Wszędzie.”, dążąc do tego, aby jej usługi i produkty odpowiadały na potrzeby każdego klienta i były dostępne w dowolnym momencie i na każdym urządzeniu, niezależnie od sposobu ich dostarczania. Dbłość o rozwój unikalnego kontentu, tak własnego, jak i pozyskiwanego z zewnątrz, stanowi istotną przewagę konkurencyjną w działalności Grupy.

Łączna liczba klientów B2C, którym świadczone usługi w modelu kontraktowym, wyniosła na koniec 2023 roku 5.795 tys. (-2,3% r/r). Na erozję bazy wpływ miała m.in. malejąca popularność technologii satelitarnej, jak również utrzymujący się proces konsolidacji klientów kontraktowych pod jedną wspólną umową kontraktową w ramach gospodarstwa domowego. Zgodnie z założeniami strategicznymi Grupa unika agresywnej polityki sprzedażowej na pojedynczych produktach, skupiając się na zwiększeniu



poziomu lojalności klientów, szczególnie poprzez oferowanie szerokiego portfolio usług łączonych, oraz na budowie ARPU klienta kontraktowego. Zgodnie z założeniami długoterminowej strategii Grupa dąży do maksymalizacji przychodu na klienta poprzez dosprzedaż dodatkowych produktów i usług do bazy naszych klientów w ramach oferty usług łączonych oraz oferowanie bogatszych pakietów telewizyjnych i telekomunikacyjnych (strategia more-for-more). W 2023 roku średni miesięczny przychód na kontraktowego klienta B2C wzrósł do poziomu 72,6 zł (+2,5%). Na koniec 2023 roku liczba kontraktowych usług dostępu do Internetu świadczonych klientom B2C pozostawała na stabilnym poziomie i wyniosła 1.994 tys. W tej kategorii usług systematycznie rośnie udział usług dostępu do Internetu w technologiach stacjonarnych, kosztem RGU Internetu mobilnego.

Łączna liczba klientów kontraktowych B2B wyniosła na koniec 2023 roku 68,8 tys. (-0,4% r/r). Skala obsługiwanej przez Grupę bazy klientów B2B pozostaje stabilna w długim okresie, co dowodzi wysokiej skuteczności prowadzonych działań nakierowanych na budowę wysokiej satysfakcji klientów biznesowych. Jednocześnie Grupa utrzymuje wysoki poziom ARPU klientów B2B, który w 2023 roku wyniósł 1.454 zł średniomiesięcznie (+3,4% r/r). Obszar B2B pozostaje pod wpływem silnej presji konkurencyjnej, przekładającej się na poziom cen za tradycyjne usługi telekomunikacyjne. Podstawą budowania wartości bazy B2B w naturalny sposób są dodatkowe usługi świadczone na rzecz klientów biznesowych. W tym celu Grupa dąży do ciągłego poszerzania oferty dla klientów biznesowych o kolejne usługi, generujące inkrementalne przychody.

W czerwcu 2023 roku klientom zaoferowano w wybranych lokalizacjach możliwość korzystania z Internetu mobilnego o maksymalnej prędkości pobierania danych 1 Gb/s, porównywalnej z prędkością Internetu światłowodowego – 5G Ultra. Jest to pionierskie rozwiązanie, które zostało uruchomione dzięki agregacji 3 pasm – dwóch w technologii 5G (2600 MHz i 2100 MHz) oraz dodatkowo warstwy 4G (1800 MHz). 5G Ultra jest dostępne bezpłatnie dla wszystkich klientów znajdujących się w zasięgu usługi i posiadających kompatybilne urządzenie. Obecnie sieć 5G Ultra jest dostępna dla 6 milionów mieszkańców Polski w ponad 250 miejscowościach dzięki blisko 1.000 stacji bazowych.

26 października 2023 roku Google Cloud oraz Grupa Polsat Plus ogłosiły strategiczne partnerstwo, w ramach którego Google Cloud zawarł z Grupą długoterminową umowę na zakup zielonej energii wyprodukowanej przez farmę wiatrową Przyrów. Równolegle, Grupa Polsat Plus dzięki zastosowaniu rozwiązań chmury Google Cloud, przyspieszy swój rozwój technologiczny i transformację cyfrową. Partnerstwo z Google jest dla Grupy Polsat Plus jednym z praktycznych elementów realizacji strategii zrównoważonego rozwoju i wsparciem jej transformacji cyfrowej w kierunku zwiększania wykorzystywania rozwiązań chmurowych w codziennej działalności biznesowej firm wchodzących w skład Grupy. Aby wspierać swój rozwój i dostosowywać się do zmieniających się potrzeb klientów, Grupa Polsat Plus będzie migrowała część swojej infrastruktury IT do zasilanych zieloną energią usług chmurowych Google. Rozwiązania chmurowe to większa elastyczność w doborze usług i narzędzi IT, szybsze i sprawniejsze dostosowywanie produktów i usług dla klientów, łatwiejszy dostęp i analiza danych z różnych źródeł, redukcja kosztów utrzymania infrastruktury własnej i dzięki gotowym komponentom, krótszy czas dostarczania nowych aplikacji, zmniejszenie kosztów wraz z postępowym „uchmurowieniem”, zmniejszenie liczby systemów, jak również mniejsze zużycie energii. W ramach zawartego partnerstwa, Farma Wiatrowa Przyrów Sp. z o.o. zawarła z Topaz Computing Sp. z o.o. umowę finansowego PPA.

Segment mediowy w ramach nadawania i produkcji telewizyjnej obejmuje głównie produkcję, zakup i emisję programów informacyjnych, sportowych i rozrywkowych oraz seriali i filmów fabularnych nadawanych w kanałach telewizyjnych. W 2023 roku Grupa odnotowała udział w oglądalności na poziomie 22%, co stanowi spadek w ujęciu rok do roku o 0,53 p.p. Na wysokość udziałów w oglądalności kanałów Grupy niekorzystnie wpłynął proces refarmingu ze standardu DVB-T na DVB-T2, zakończony 27 czerwca 2022 roku. Jednocześnie na polskim rynku widoczne są efekty postępującej fragmentaryzacji rynku, która poprzez rozproszenie widowni negatywnie wpływa na oglądalność czterech głównych kanałów telewizyjnych (Polsat, TVN, TVP1 i TVP2). Według szacunków Publicis Group wydatki na reklamę i sponsoring w telewizji w 2023 roku wyniosły ok. 4,7 mld zł (+3,3% r/r), natomiast udział Grupy w rynku reklamy telewizyjnej wyniósł w tym okresie 28,6%, pozostając na stabilnym poziomie rok do roku.

20 lipca 2023 roku Polsat Investments Ltd. nabył 60% udziałów w spółce naEkranie.pl, do której należy serwis internetowy naEKRANIE.pl za kwotę 10,8 mln zł. 21 lipca 2023 roku Polsat Investments Ltd.

nabył 60% udziałów w spółce 4Fun Sp. z o.o., która jest właścicielem kanałów telewizyjnych 4FUN.TV, 4FUN KIDS i 4FUN DANCE za kwotę 37,1 mln zł. Spółki zawarły jednocześnie wieloletnią umowę inwestycyjną, na mocy której wspólnie będą rozwijać dotychczasowe biznesy 4FUN i naEKRANIE.pl. Dzięki powyższej akwizycji Grupa Polsat Plus rozszerzyła swoje portfolio kanałów tematycznych, zwiększając tym samym atrakcyjność contentu oferowanego widzom.

Segment nieruchomości obejmuje głównie realizację projektów budowlanych jak również sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. Flagowym projektem Grupy w tym segmencie działalności jest inwestycja Port Praski zlokalizowana w ścisłym centrum Warszawy. 3 lipca 2023 roku Spółka i Tobe Investments Group Limited zawarły umowę sprzedaży udziałów w spółce Pantanomo Limited, na podstawie której Spółka nabyła 4.705 udziałów w Pantanomo, reprezentujących ok. 32% jej kapitału zakładowego. Pantanomo jest spółką zależną należącej do Grupy Port Praski i prowadzi działalność polegającą m.in. na zarządzaniu posiadanymi nieruchomościami. Cena sprzedaży za udziałów wyniosła 307,2 mln zł i zostanie zapłacona przez Spółkę w ratach. Pierwsza rata w wysokości 107,2 mln zł została zapłacona 31 października 2023 roku. Druga i trzecia rata, obie w wysokości 100,0 mln zł, przewidziane zostały do spłaty w terminach odpowiednio do 30 kwietnia 2024 roku oraz do 31 października 2024 roku.

3 lipca 2023 roku, w wykonaniu przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów z 20 grudnia 2021 roku ze zmianami, Spółka nabyła od ZE PAK S.A. za kwotę 117,0 mln zł 2.390.600 udziałów w PAK-PCE reprezentujących ok. 10,1% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania ok. 10,1% głosów na zgromadzeniu wspólników PAK-PCE. Ponadto, na mocy zawartego aneksu do przedwstępnej umowy z 20 grudnia 2021 roku, dwie spółki z grupy PAK-PCE: Przedsiębiorstwo Remontowe „PAK Serwis” Sp. z o.o. oraz PCE-OZE 5 Sp. z o.o. zostały przeniesione na ZE PAK S.A. i nie były przedmiotem transakcji. Po przeprowadzeniu powyższej transakcji oraz uwzględniając udziały wcześniej nabyte i objęte przez Spółkę w PAK-PCE, na dzień niniejszego Sprawozdania Spółka posiada ok. 50,5% udziałów w kapitale zakładowym PAK-PCE. W związku z objęciem większościowego pakietu udziałów PAK-PCE, począwszy od 3 lipca 2023 roku Grupa konsoliduje wyniki finansowe spółki PAK-PCE i jej jednostek zależnych (Grupa PAK-PCE) metodą pełną prezentując je jako osobny segment biznesowy zielona energia.

Na dzień przejęcia kontroli nad Grupą PAK-PCE operacyjnymi aktywami wytwórczymi w obszarze odnawialnych źródeł energii (OZE) były 2 bloki biomasowe wytwarzające energię elektryczną i ciepło o łącznej mocy 110 MW zlokalizowane w elektrowni Konin oraz farma fotowoltaiczna Brudzew o mocy 70 MW. W trzecim kwartale 2023 roku została ukończona rozbudowa farmy Brudzew, dzięki czemu jej łączna zainstalowana moc wzrosła do 82,4 MW, co przełoży się na wyższy poziom produkcji energii elektrycznej ze słońca w kolejnych okresach. Dodatkowo w sierpniu i wrześniu 2023 roku zostały uruchomione w ramach rozruchu technicznego pierwsze farmy wiatrowe: Miłosław o mocy 9,6 MW i Kazimierz Biskupi o mocy 17,5 MW, które rozpoczęły komercyjną produkcję na przełomie 2023 i 2024 roku. W czwartym kwartale 2023 roku łączny wolumen wyprodukowanej energii elektrycznej wyniósł 179,3 GWh i był wyższy o 2,7 GWh (+1,5%) r/r. Wyższy wolumen produkcji wynikał z rozpoczęcia produkcji energii z farm wiatrowych na łądzie w 2023 roku (21,4 GWh w czwartym kwartale 2023 roku) i kompensował niższy wolumen z produkcji energii z biomasy (-18,4 GWh, -10,9%). Wolumen produkcji energii ze słońca wyniósł 7,8 GWh i był o 3,7% niższy r/r.

Aktualnie realizowane są 4 projekty lądowych farm wiatrowych:

- a) Człuchów o mocy zainstalowanej 72,6 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 230 GWh. W lutym 2024 roku rozpoczęto rozruch techniczny farmy;
- b) Przyrów o mocy zainstalowanej 50,4 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 105 GWh, uruchomienie produkcji planowane w trzecim kwartale 2024 roku;
- c) Drzezewo o mocy zainstalowanej 138,6 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 410 GWh, uruchomienie produkcji planowane w czwartym kwartale 2025 roku;
- d) Dobra o mocy zainstalowanej 7,8 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 24 GWh, uruchomienie produkcji planowane w czwartym kwartale 2025 roku.

Łączna moc zainstalowana projektów wiatrowych, po zakończeniu obecnie realizowanych inwestycji, wyniesie blisko 300 MW.

W obszarze instalacji fotowoltaicznych obecnie trwają prace nad projektem Przykona o mocy zainstalowanej 260 MW i potencjalnej rocznej produkcji ok. 250 GWh. Realizacja projektu planowana jest we współpracy z Grupą ZE PAK, na której gruntach ma powstać farma. Projekt jest na etapie pozyskiwania kompletu pozwoleń.

Oprócz dynamicznego rozwoju projektów ukierunkowanych na produkcję czystej energii ze źródeł odnawialnych, Grupa skupia się również na budowie pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o zielony wodór, tj. jego produkcję, magazynowanie i transport oraz dystrybucję.

W zakresie innych istotnych zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki Grupy, związane z powyższymi segmentami aktywności, należy wskazać, iż w ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 29 listopada 2022 roku o łącznej maksymalnej wartości nominalnej obligacji w wysokości 4 mld zł Spółka wyemitowała: (i) 11 stycznia 2023 roku 2.670.000 niezabezpieczonych, denominowanych w PLN obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 2.670,0 mln zł; (ii) 28 września 2023 roku 820.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 820,0 mln zł; (iii) 21 grudnia 2023 roku 400.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 400,0 mln zł; (łącznie „Obligacje”). Termin zapadalności wszystkich trzech serii Obligacji przypada na 11 stycznia 2030 roku. Obligacje Serii D i E zostały zasymilowane i są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW w ramach rynku Catalyst w systemie notowań ciągłych pod kodem ISIN PLCFRPT00070 i nazwą skróconą CPS0130. Obligacje Serii F zostały przydzielone jednemu inwestorowi, tj. PFR Funduszowi Inwestycyjnemu Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie i nie są notowane na żadnym rynku. Jest to największa emisja obligacji korporacyjnych firmy prywatnej w historii polskiego rynku kapitałowego i równolegle pierwsza polska emisja obligacji typu Sustainability-Linked Bonds w pełni zgodna z międzynarodowym standardem ICMA (International Capital Market Association). Zgodnie z założeniami Sustainability-Linked Financing Framework Grupy Polsat Plus, obligacje są powiązane z celami zrównoważonego rozwoju, co powoduje, że marża uzależniona jest od osiągnięcia założonych celów ESG. Grupa zobowiązała się wobec obligatariuszy do sukcesywnej migracji na zeroemisyjne źródła energii elektrycznej wykorzystywanej na cele własne. Środki pochodzące z emisji Obligacji posłużą wsparciu realizacji Strategii 2023+, a w szczególności zaplanowanej budowy 1000 MW zainstalowanej mocy wytwórczej nisko- i zeroemisyjnej czystej energii elektrycznej oraz pełnego łańcucha wartości gospodarki opartej o zielony wodór, co w efekcie przyczyni się do redukcji emisji CO<sub>2</sub> w polskiej gospodarce o ok. 2 mln ton rocznie. Część środków pozyskanych w ramach emisji Obligacji została przeznaczona w 2023 roku na odkup w celu umorzenia 776.202 Obligacji Serii B o łącznej wartości nominalnej 776,2 mln zł oraz 911.947 Obligacji Serii C o łącznej wartości nominalnej 911,9 mln zł. 5 lutego 2024 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich pozostałych w obrocie Obligacji Serii B i C.

28 kwietnia 2023 roku spółki Cyfrowy Polsat oraz Polkomtel, jako kredytobiorcy, wraz ze spółkami zależnymi Telewizja Polsat Sp. z o.o., Netia S.A., Polsat Media Sp. z o.o., Muzo.fm Sp. z o.o. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. przystąpiły do umowy kredytów z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych. Zawarte umowy kredytowe są powiązane z celami zrównoważonego rozwoju, które Grupa Polsat Plus realizuje poprzez Strategię 2023+ – inwestycje w moce wytwórcze zeroemisyjnych źródeł energii, produkcję zielonej energii oraz przechodzenie spółek Grupy na wykorzystywanie w swojej działalności wyłącznie czystej, zielonej energii. Jednym z czynników, od których będzie uzależniona marża kredytu jest osiągnięcie określonych celów związanych z produkcją oraz zużyciem czystej, zeroemisyjnej energii przez spółki należące do Grupy Polsat Plus. W związku z zawarciem 28 kwietnia 2023 roku Umowy Kredytów Spółka oraz Polkomtel dokonały przedterminowej spłaty całości kredytu terminowego i kredytu rewolwingowego, udzielonych na podstawie umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku oraz 27 kwietnia 2020 roku. Przedpłata w łącznej wysokości 8.843,7 mln zł została zrealizowana w dniu 16 maja 2023 roku.

W odpowiedzi na opublikowane 6 września 2023 roku przez Asseco Poland S.A. zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji, 21 września 2023 roku Cyfrowy Polsat dokonał zbycia 10.642.046 akcji Asseco Poland S.A. po cenie 80,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 851,4 mln zł. Obecnie Cyfrowy Polsat posiada 8.405.327 akcji Asseco Poland S.A. stanowiących 10,13% kapitału zakładowego i reprezentujących 10,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W marcu 2023 roku Spółka zawarła z PAK-PCE Fotowoltaika Sp. z o.o. oraz PAK-VOLT S.A. umowy tzw. finansowego PPA (ang. Power Purchase Agreement), dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę fotowoltaiczną Brudzew. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat, z możliwością ich rozwiązania w określonych sytuacjach i zaczęły obowiązywać od kwietnia 2023 roku. W kwietniu 2023 roku Spółka zawarła z Park Wiatrowy Pałczyn1 Sp. z o.o. oraz PAK-Volt S.A. umowy finansowego PPA dotyczące energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę wiatrową Miłosław. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat i 6 miesięcy, rozpoczynający się od stycznia 2024 roku. 25 października 2023 roku Farma Wiatrowa Przyrów Sp. z o.o. zawarła z Topaz Computing Sp. z o.o. umowę finansowego PPA dotyczącą energii elektrycznej wytwarzanej przez farmę wiatrową w Przyrowie. Umowa finansowego PPA została zawarta na okres 10 lat i zacznie obowiązywać od daty komercyjnego uruchomienia farmy, która planowana jest na drugą połowę 2024 roku. W listopadzie 2023 Spółka zawarła z Great Wind Sp. z o.o. (farma wiatrowa Człuchów) oraz PAK-Volt S.A. umowy finansowego PPA dotyczące energii elektrycznej, która będzie wytwarzana przez farmę wiatrową Człuchów. Umowy zostały zawarte na okres 15 lat, z możliwością ich rozwiązania w określonych sytuacjach i zacząć obowiązywać od sierpnia 2024 roku, przy czym strony dopuszczają możliwość przesunięcia tej daty na grudzień 2024 roku. Spółka zobowiązała się w umowach finansowego PPA do dokonywania rozliczeń finansowych w celu zapewnienia stałej ceny sprzedaży lub zakupu energii elektrycznej (tzw. kontrakt na różnicę). Cena rozliczeniowa w Umowach finansowego PPA została ustalona dla pierwszego roku realizacji Umów i będzie waloryzowana w kolejnych latach o wskaźnik inflacji, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa określających maksymalną cenę sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej w źródłach odnawialnych.

16 października 2023 roku spółka pośrednio zależna od Spółki, Farma Wiatrowa Przyrów sp. z o.o., zawarła z bankiem EFG Bank (Luxembourg) S.A. umowę kredytową przewidującą udzielenie finansowania w postaci kredytu terminowego do kwoty 360,0 mln zł o oprocentowaniu zmiennym. Pozyskane środki będą służyły finansowemu zabezpieczeniu realizacji projektu farmy wiatrowej Przyrów o docelowej szacowanej mocy zainstalowanej 50,4 MW. Zgodnie z zapisami umowy ostateczny termin spłaty kredytu został ustalony na 16 października 2028 roku. Zaś 9 listopada 2023 roku spółka pośrednio zależna od Spółki, Great Wind sp. z o.o. zawarła z konsorcjum banków umowę kredytową przewidującą udzielenie finansowania w postaci kredytu terminowego do kwoty 656,0 mln zł, kredytu odnawialnego do kwoty 44,0 mln zł oraz kredytu odnawialnego VAT do kwoty 100,0 mln zł. Pozyskane środki będą służyły finansowemu zabezpieczeniu realizacji projektu farmy wiatrowej Człuchów o docelowej szacowanej mocy zainstalowanej 72,6 MW. Zgodnie z zapisami umowy ostateczny termin spłaty kredytu terminowego został ustalony na 20 grudnia 2039 roku, kredytu odnawialnego na 31 grudnia 2029 roku, a kredytu VAT na dnia 30 czerwca 2025 roku.

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 nie funkcjonuje sformalizowany system *compliance*, niemniej jednak w opinii Rady Nadzorczej istnieje 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 jest wewnętrznymi przepisami Spółki i odbywa 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 2023 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 2023 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/archive/informacja-na-temat-stanu-stosowania-przez-spolke-zasad-zawartych-w-zbiorze-dobre-praktyki-0>).

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. W szczególności, w toku dedykowanych spotkań wybrani członkowie Rady Nadzorczej uzyskali wyczerpujące informacje dotyczące działań podjętych przez Spółkę w celu przyjęcia do stosowania oraz raportowania nowych zasad ładu korporacyjnego zebranych w DPSN 2021 oraz zapoznali się z raportem Spółki przedstawiającym stan stosowania nowych dobrych praktyk oraz wyjaśnienia przyczyn odstąpienia od stosowania wybranych zasad. 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 2023.

#### **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 2023 skala zaangażowania finansowego Grupy Polsat Plus w działalność charytatywną i sponsoringową wyniosła 65 mln zł, z czego:

- 53% zostało przeznaczone na szeroko pojęte kwestie zdrowia,
- 26% zostało przeznaczone na sponsoring sportu,
- 16% zostało przeznaczone na działania charytatywne i sponsoringowe,
- 3% zostało przeznaczone na zagadnienia dotyczące bezpieczeństwa,
- 2% został przeznaczone na działania związane ze środowiskiem i edukacją.

Z kluczowych działań i projektów w zakresie działalności charytatywnej, sponsoringowej lub innej o zbliżonym charakterze – zarówno Spółki, jak i podmiotów zależnych – należy wymienić:

- szerokie wsparcie przez spółki Grupy Polsat Plus organizacji pożytku publicznego w zakresie ochrony i promocji zdrowia, jak również wspieranie działań charytatywnych wielu fundacji stale współpracujących z Plusem poprzez SMS charytatywny (wśród nich znajdują się Fundacja Polsat, Fundacja TVN, Fundacja Radia Zet, Caritas, Fundacja Anny Dymnej, Akogo?, Fundacja Avalon czy Siepomaga);
- zaangażowanie w remonty placówek medycznych, tj. Remont Bloku Porodowego w Powiatowym Centrum Zdrowia w Otwocku czy remont 11 pomieszczeń socjalnych dla pacjentów Kliniki Transplantacji Szpiku, Onkologii i Hematologii Dziecięcej w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym im. Jana Mikulicza – Radeckiego we Wrocławiu – łącznie w 2023 r. Fundacja Polsat pomogła 1415 dzieciom i przekazała wsparcie dla 16 placówek;

- wolontariat pracowniczy realizowany w ramach akcji „Kurier Świętego Mikołaja” wraz z Fundacją Polki Mogą Wszystko, gdzie ok. 300 wolontariuszy zrealizowało 177 prezentów o wartości ok. 26,5 tys. zł dla podopiecznych z 4 świetlic środowiskowych na Podkarpaciu, akcji „Dwie ręce na cztery łapy” na rzecz Pruszkowskiego Stowarzyszenia na Rzecz Zwierząt, podczas której przekazano m.in. 243 puszki karmy, 54 saszetki karmy oraz akcesoria i lekarstwa czy akcji „Kropla od serca dla serca” organizowanej z Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa, w ramach której w trakcie 12 zbiórek krwi w 4 warszawskich biurach, 390 dawców oddało łącznie 175,5 l krwi;
- ścisła współpraca z organizacjami ratowniczymi działającymi w polskich górach i nad wodą, gdzie sieć Plus wspiera ratowników TOPR i GOPR oraz MOPR i WOPR w ich działaniach już od ponad 20 lat; w ramach akcji wspólnie z ratownikami, sieć Plus uruchomiła Zintegrowany System Ratownictwa, który monitoruje najczęściej odwiedzane regiony, pilnuje bezpieczeństwa turystów i umożliwia sprawną komunikację z ratownikami, a jego uzupełnieniem jest darmowa aplikacja Ratunek, której kluczową zaletą jest funkcja namierzenia lokalizacji, co znacznie skraca czas poszukiwania osoby poszkodowanej (nawet do 20 minut), pozwala na połączenie z najbliższą stacją ratownictwa, a w trakcie rozmowy wysyła SMS z pozycją nadawcy i jest to jedyna aplikacja zaaprobowana przez ochotnicze służby ratownicze;
- promowanie sportu, co szczególne miejsce w działalności sieci Plus i Netia (sponsoring) oraz Telewizji Polsat (transmisje sportowe), co realizowane jest m.in. poprzez Sponsoring Polskiego Komitetu Olimpijskiego i Olimpijskiej Reprezentacji Polski (Grupa Polsat Plus i sieć Plus), pozostawanie tytularnymi sponsorami Areny Gdańsk i Areny Gdynia (Marki Polsat i Plus), pozostawanie sponsorem tytularnym siatkarskiej ligi mężczyzn – Plus Ligi oraz strategicznym Tauron Ligi kobiet (Plus), czy sponsoring koszykarskiej drużyny Krajowa Grupa Spożywcza Arka Gdynia (Netia);
- walka z wykluczeniem cyfrowym i prowadzenie edukacji społecznej poprzez nowoczesność i innowacyjność przekazu, realizowana w ramach współpracy z Centrum Nauki Kopernik w Warszawie, jedną z najnowocześniejszych europejskich instytucji łączących popularyzację nauki i kultury, gdzie Plus zapewnia odwiedzającym dostęp do darmowego Wi-Fi – zarówno na terenie budynku, jak i w Parku Odkrywców.

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 Związkowych 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.: Politykę Personalną, 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 Grupie powołany został Rzecznik Etyki, którego zadania obejmują m.in. przeciwdziałanie dyskryminacji oraz mobbingowi. Postanowienia Polityki Ochrony 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, skład Zarządu Spółki jest zróżnicowany pod względem płci, gdyż 50% składu Zarządu stanowią kobiety.

**VII. Ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Polsat Plus za rok obrotowy 2023, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania z działalności Grupy Polsat Plus w roku obrotowym 2023 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2023 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 2023 roku,
- sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 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 2023, 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 2023 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 2023 roku. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy 2023 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 2023.

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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniósł 639,6 mln zł,
- zysk całkowity wykazany w zestawieniu zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniósł 615,7 mln zł,
- suma aktywów i pasywów wykazana w bilansie na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 19.732,9 mln zł,
- stan środków pieniężnych netto wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazał zwiększenie netto o kwotę 1.762,9 mln zł,



- kwota zwiększenia stanu kapitału własnego wykazana w zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosła 615,7 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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniósł 311,6 mln zł;
- skonsolidowany zysk całkowity wykazany w zestawieniu skonsolidowanego zysku całkowitego za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniósł 262,6 mln zł;
- skonsolidowana suma aktywów i pasywów wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 37.176,7 mln zł;
- stan środków pieniężnych netto wykazanych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazał zwiększenie netto o kwotę 2.512,9 mln zł;
- kwota zwiększenia stanu kapitału własnego wykazana w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosła 494,4 mln zł.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2023, stwierdza, że ww. sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W opinii Rady Nadzorczej przedstawione w ww. dokumentach 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 skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. w roku 2023.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w przedmiocie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023 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 2023 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku,
- pozytywne zaopiniowanie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Cyfrowego Polsatu S.A. za rok 2023,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku:
  - Panu Mirosławowi Błaszczycowi, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu w roku 2023;
  - Panu Maciejowi Stecowi, pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu w roku 2023;
  - Panu Jackowi Felczykowskiemu, pełniącemu funkcję Członka Zarządu w roku 2023;
  - Pani Anecie Jaskólskiej, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2023;
  - Pani Agnieszce Odorowicz, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2023;
  - Pani Katarzynie Ostap-Tomann, pełniącej funkcję Członka Zarządu w roku 2023.

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 2023 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 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku oraz udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2023.

---

Zygmunt Solorz  
*Przewodniczący Rady  
Nadzorczej*

---

Tobias Solorz  
*Wiceprzewodniczący Rady  
Nadzorczej*

---

Marek Grzybowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Alojzy Nowak  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Tomasz Szelaąg  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Piotr Żak  
*Wiceprzewodniczący Rady  
Nadzorczej*

---

Jarosław Grzesiak  
*Członek Rady Nadzorczej*

---

Józef Birka  
*Członek Rady Nadzorczej*

Warszawa, 22 maja 2024 roku