



**MEDIATEL S.A.**

**Oświadczenie o stosowaniu zasad  
ładu korporacyjnego w roku 2009**

## **1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel S.A. („Mediatel”, „Spółka”, „Emitent”)**

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel zawarty jest w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. Zbiór ten dostępny jest na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl/> oraz na stronie Spółki [www.mediatel.pl](http://www.mediatel.pl).

## **2. Wskazanie odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego**

Emitent w 2009 r. odstąpił od stosowania następujących zasad:

Zasada Nr 1 pkt 4) z działu II

Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej informacje o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia.

Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 30 stycznia 2009 r. zostały przekazane przez Spółkę na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia. Jednak w związku z powziętą w późniejszym terminie informacją o rezygnacji Członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji, uzupełnienie do projektów uchwał zostało przekazane w okresie krótszym niż 14 dni przed terminem walnego zgromadzenia i wynikało z okoliczności niezależnych od Spółki.

Zasada Nr 1 pkt 7) z działu II

Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje przewodniczący kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uwzględniając możliwości techniczne Zarząd Spółki rozważa prowadzenie w przyszłości szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierającego wszystkie wypowiedzi i pytania.

Zasada Nr 2 z działu II

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1.

Strona internetowa Mediatel w języku angielskim zgodnie z wymaganiami zasady funkcjonuje od lutego 2009 r.

Zasada Nr 6 z działu III

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 1 stycznia 2009 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadało dwóch członków spełniających kryteria niezależności wynikające z zasady Nr 6 z działu III: Marcin Łolik oraz Piotr Sieluk. W

wyniku rezygnacji Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 5 stycznia 2009 r. w skład Rady wchodził jeden członek niezależny. Od dnia 26 maja 2009 r. tj. od dnia powołania do składu Rady Piotra Nadolskiego, który zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką wynikające z zasady Nr 6 z działu III, w Radzie Nadzorczej Spółki zasiada dwóch członków spełniających powyższe kryteria niezależności.

#### Zasada Nr 7 z działu III

W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Zadania komitetu audytu w Spółce wykonywane były przez Radę Nadzorczą Spółki, która składała się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby tj. 5 członków do dnia 26 maja 2009 r. Od dnia rezygnacji Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej tj. 5 stycznia 2009 r. Członek Rady Nadzorczej posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów nie spełniał kryteriów dotyczących niezależności. W następstwie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób przez ZWZ w dniu 26 maja 2009 r., Rada Nadzorcza Spółki w ramach swojej struktury powołała w dniu 26 listopada 2009 r. Komitet Audytu w składzie: Zbigniew Kazimierczak – Przewodniczący Komitetu, Piotr Nadolski, Marcin Łolik. Członkiem niezależnym od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką oraz posiadającym kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów jest Piotr Nadolski.

#### Zasada Nr 8 z działu III

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Powyższa zasada zaczęła być stosowana przez Radę Nadzorczą Spółki od dnia powołania Komitetu Audytu w listopadzie 2009 r.

### **3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd każdej spółki należącej do Grupy jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”).

Sprawozdania finansowe i raporty okresowe mają zapewniać adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest przeprowadzana przy użyciu poszczególnych narzędzi:

- przeglądy wyników Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem ustalonego zakresu raportowania finansowego,
- regularne przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej przez audytora,
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Grupę Kapitałową oraz powtarzalny i zgodny ze stosowanym Rozporządzeniem zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raportach finansowych umożliwiający porównanie wyników kolejnych okresów.

#### 4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne znaczne pakiety akcji

Kapitał zakładowy Mediatel na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 1.816.503 PLN i dzielił się na 9.082.515 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, stan posiadania akcji Mediatel na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiał się następująco:

| <i>Akcjonariusz</i>  | <i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 31.12.2009 r.</i> | <i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 31.12.2009 r.</i> |
|--|--|---|
| NFI Magna Polonia S.A. <sup>(1)</sup>  | 5.994.459  | 66,00%  |
| porozumienie akcjonariuszy Mediatel <sup>(2)</sup><br><i>w tym: Maciej Gawęda</i>  | 735.700<br>535.700   | 8,10%<br>5,90%  |
| Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. <sup>(3)</sup><br><i>- Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty<sup>(4)</sup></i> | 454.130<br>454 860   | 5,00%<br>5,01%  |

<sup>(1)</sup> Liczba akcji według stanu na dzień ogłoszenia wyników wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel tj. 6 kwietnia 2009 r. ogłoszonego przez NFI Magna Polonia w dniu 26 lutego 2009 r. Wezwanie miało na celu wypełnienie obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej, powstałych w wyniku nabycia przez spółkę NFI Magna Polonia łącznie 5.990.000 akcji Mediatel stanowiących 65,95% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów Spółki na podstawie umów objęcia akcji z dnia 31 stycznia 2009 r. zawartych z akcjonariuszami Spółki: Zbigniewem Kazimierzakiem, BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółkami prawa cypryjskiego Titiona Limited oraz Rasting Limited posiadające siedziby w Nikozji, Cypr zobowiązujące te podmioty do wniesienia do NFI Magna Polonia jako aportu akcji Mediatel. W wykonaniu tych umów własność 5.990.000 akcji przeniesiona została na NFI Magna Polonia w dniach 3-6 lutego 2009r.

Poprzez podmiot zależny NFI Magna Polonia S.A. spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr pośrednio posiada 5.994.459 akcji Mediatel dających prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu.

<sup>(2)</sup> Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 r., przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 r., z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 r. Porozumienie akcjonariuszy zostało rozwiązane z dniem 15 stycznia 2010 r. zgodnie z zawiadomieniem od przedstawiciela porozumienia Wojciecha Gawędy z dnia 7 stycznia 2010 r. Stronami ww. Porozumienia byli: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

<sup>(3)</sup> Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 14 sierpnia 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA („PPIM”) dotyczącego wszystkich klientów PPIM w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych oraz w imieniu funduszy: Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

<sup>(4)</sup> Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 13 października 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA w imieniu funduszu Pioneer Małych i Średnich Spółek

Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

*Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji po okresie sprawozdawczym*

W dniu 7 stycznia 2010 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od przedstawiciela Porozumienia Akcjonariuszy spółki Mediatel - Wojciecha Gawędy działającego w imieniu: Marii Gawędy, Macieja Gawędy oraz swoim własnym informujące, że wymienione osoby postanowiły za wspólnym porozumieniem stron rozwiązać Porozumienia Akcjonariuszy z dniem 15 stycznia 2010 r.

W zawiadomieniu z dnia 22 stycznia 2010 r. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające Pekao Otwartym Funduszem Emerytalnym poinformował, iż Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny, w wyniku zawarcia transakcji kupna akcji Mediatel w dniu 18.01.2010 r. zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów do poziomu powyżej 5%. Liczba aktualnie posiadanych akcji spółki wynosi 513 812, co stanowi 5,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 513 812 głosów z tych akcji, co stanowi 5,66% udziału w ogólnej liczbie głosów.

#### **5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki w ramach przyznanego mu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego, nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych.

#### **6. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji**

W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji.

#### **7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

*Umowa zastawu rejestrowego na akcjach Spółki stanowiących własność NFI Magna Polonia*

Zastaw rejestrowy na akcjach Spółki stanowiących własność NFI Magna Polonia został dokonany na rzecz Domu Maklerskiego BOŚ S.A., jako administratora zastawu na podstawie umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych zawartej dnia 8 czerwca 2009 r. pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a Domem Maklerskim BOŚ jako administratorem zastawu, zmienionej aneksem numer 1 z dnia 29 czerwca 2009 r. celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji serii A wyemitowanych przez NFI Magna Polonia. Zastawem rejestrowym objętych jest 5.000.000 akcji Spółki. W czasie obowiązywania umowy zastawu, nałożone zostało ograniczenie dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Z wyjątkiem opisanych powyżej ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, nie istnieją żadne inne ograniczenia, w tym w szczególności ograniczenia umowne, dotyczące przenoszenia własności akcji Spółki.

#### **8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, ich uprawnienia, opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów**

##### **Zarząd**

Skład Zarządu Spółki może być wieloosobowy. Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa lata. Kadencja członków Zarządu jest wspólna. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych

samych osób na następne kadencje Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być odwołani z ważnych przyczyn, w każdej chwili przed upływem kadencji.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu i prokurent działający łącznie.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Zarządu określa Statut Spółki w § 24-29 oraz Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentują ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych władz Spółki. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- a. ustalanie strategii rozwoju Spółki,
- b. uchwalenie niezbędnych dla prawidłowości działania Spółki planów, dokonywanie podziału zadań pomiędzy swoich członków i pracowników Spółki, sprawowanie nadzoru i kontroli nad ich realizacją,
- c. uchwalanie regulaminu organizacyjnego Spółki oraz innych aktów wewnętrznych, jakie okażą się niezbędne do zapewnienia prawidłowego działania Spółki,
- d. zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń oraz ustalanie porządku obrad tych Zgromadzeń,
- e. wnioskowanie i przedkładanie innym władzom Spółki opinii i innych niezbędnych dokumentów w sprawach wymagających ich uchwały,
- f. sporządzanie sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrachunkowy oraz złożenie tego sprawozdania po badaniu przez biegłych rewidentów wraz z pisemnym sprawozdaniem z działalności Spółki za ten okres organom nadzorczym,
- g. składanie i przyjmowanie oświadczeń woli w imieniu Spółki,
- h. udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw,
- i. ustanawianie i odwoływanie prokury,
- j. reprezentowanie Spółki w sądzie i poza sądem, w tym występowanie w imieniu Spółki wobec władz, urzędów, instytucji i innych osób trzecich, włącznie z zawieraniem wszelkich umów,
- k. powoływanie i odwoływanie dyrektorów oddziałów Spółki,
- l. bieżące zarządzanie majątkiem Spółki,
- m. opracowanie projektu budżetu rocznego Spółki oraz przedkładanie go z odpowiednim wyprzedzeniem Radzie Nadzorczej celem zatwierdzenia,
- n. realizowanie uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
- o. prowadzenie księgi akcji imiennych i świadectw tymczasowych.

Zarząd wykonuje swoje funkcje kolegialnie. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. Sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki może prowadzić każdy członek Zarządu bez podejmowania uchwały Zarządu. Do zwykłego zakresu czynności należy kierowanie całokształtem działania Spółki oraz takie czynności prawne i faktyczne Zarządu, jakie w normalnych warunkach powinny być podejmowane w celu należytego wykonywania zadań Spółki. Członków Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.

Do dnia 31 stycznia 2009 r. Zarząd Spółki posiadał upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 455.295,00 PLN. Upoważnienie to nie obejmowało uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. Powyższe upoważnienie zostało wykorzystane w 2008 r. na podstawie stosownych uchwał Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego:

- z kwoty 607.060 PLN do kwoty 944.160 PLN, to jest o kwotę 337.100 PLN w drodze emisji z wyłączeniem prawa poboru 300.000 akcji serii F i 1.385.500 akcji serii G;
- oraz z kwoty 1.728.503,00 PLN do kwoty 1.816.503,00 PLN, to jest o kwotę 88.000,00 PLN w drodze emisji z wyłączeniem prawa poboru 440.000,00 akcji na okaziciela Serii I.

Na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z dnia 26 maja 2009 r. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 26 maja 2011 r., do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.362.377 PLN (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady

Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb inwestycyjnych Spółki. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Powyższe upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.

### **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 członków, w tym Przewodniczącego, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólne kadencje trzyletnie. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego lub dokooptowanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powołanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób. Walne Zgromadzenie może odwołać każdego z członków Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. W głosowaniu uchwały w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. Liczba członków dokooptowanych nie może przekraczać połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawiani do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej określa Statut Spółki w § 17-23 oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu Spółki oraz przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- 1) delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 2) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności rozporządzających, obciążających lub zobowiązujących do rozporządzenia czy obciążenia składników majątku Spółki, których wartość przekracza 15.000.000 PLN jednorazowo lub łącznie w okresie następujących po sobie kolejnych 12 miesięcy, z zastrzeżeniem pkt. 3 i 4 poniżej,
- 3) wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 2.500.000 PLN,
- 4) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości aktywów netto Spółki w transakcji pojedynczej w okresie 12 miesięcy,
- 5) uchwalanie rocznego budżetu Spółki na podstawie projektu dostarczonego przez Zarząd,
- 6) wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia straty,
- 7) powoływanie, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie Prezesa Zarządu, powoływanie na wnioski Prezesa Zarządu, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu, wypłacanego przez Spółkę z dowolnego tytułu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, także wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu, przy czym zgoda taka nie będzie wymagana jeżeli świadczenie będzie stanowić wynagrodzenie przysługujące na mocy regulaminu wynagradzania wymaganego przepisami prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia, jak również jeśli umowa będzie zawarta na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia,
- 9) uchwalanie regulaminu pracy Zarządu,
- 10) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- 11) przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki, w formie uchwały, jednolitego tekstu statutu Spółki,

12) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów z podmiotem powiązany.

W przypadku umów z podmiotem powiązany, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może udzielić zgody na zawieranie tego typu umów, określając termin na jaki zgoda zostaje udzielona. W przypadku umów pożyczek, dopłat, gwarancji i poręczeń zawieranych pomiędzy Spółką i jednostkami od niej zależnymi albo z nią stowarzyszonymi, Rada Nadzorcza może udzielić ogólnej zgody na podstawie przedstawionych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów finansowania tych jednostek, określając termin na jaki zgoda zostaje udzielona, przy czym termin ten nie będzie krótszy niż rok.

Na żądanie każdego z jej członków, Rada Nadzorcza jest zobowiązana dokonać czynności nadzorczych określonych w takim żądaniu, w zakresie określonym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym członek występujący z żądaniem musi być wyznaczony do bezpośredniego wykonywania tych czynności.

Rada Nadzorcza składa corocznie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ocenę sytuacji Spółki. Rada ma prawo występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji może:

- 1) zalecać Zarządowi Spółki natychmiastowe zaniechanie działań naruszających prawo, statut lub interes Spółki,
- 2) żądać zwołania Walnego Zgromadzenia, a jeżeli Zarząd nie uczyni tego w ciągu dwóch tygodni, zwołać takie Zgromadzenie,
- 3) zawiesić w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu,
- 4) delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki,
- 5) zaskarżyć do sądu uchwały Walnego Zgromadzenia, jeżeli będą podjęte wbrew przepisom prawa lub postanowieniom statutu Spółki,
- 6) żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia dokumentów i innych materiałów dotyczących działalności Spółki,
- 7) sprawdzać akta i dokumentację Spółki,
- 8) dokonywać rewizji majątku Spółki oraz prowadzić kontrolę działalności finansowej Spółki,
- 9) żądać wykonania niezbędnych ekspertyz i badać sprawy będące przedmiotem jej nadzoru,
- 10) żądać do Zarządu i pracowników Spółki stosownych sprawozdań i wyjaśnień.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje czynności osobiście, z tym że Rada może na koszt Spółki, za zgodą Zarządu, korzystać z pomocy ekspertów i doradców, także spoza Spółki. Członków Rady Nadzorczej delegowanych do wykonywania stałego indywidualnego nadzoru obowiązują takie same zasady jak członków Zarządu, tzn. zakaz konkurencji i ograniczenia w uczestniczeniu w spółkach konkurencyjnych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje odpłatnie, za wynagrodzeniem ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

### **Komitet Audytu**

W strukturze Rady Nadzorczej od 26 listopada 2009 r. funkcjonuje Komitet Audytu, do którego Rada Nadzorcza Spółki powołała trzy osoby spośród swoich Członków, w tym Członka Niezależnego spełniającego warunki niezależności i posiadającego kwalifikacje, o których mowa w art. 86 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, oraz
- 5) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

## **9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Zasady zwoływania i uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach Spółki określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki w § 12-16 oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Z uwagi na fakt zmiany przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, jakie miały miejsce w 2009 r. (z dniem 3 sierpnia 2009 r. weszły w życie - poza pewnymi wyjątkami – przepisy ustawy z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – Dz. U. Nr 13, poz. 69) Spółka działała w oparciu o zmienione regulacje o charakterze bezwzględnie obowiązującym. W zakresie sprzecznym z obowiązującymi przepisami nie miały zastosowania postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do dnia wejścia w życie nowych przepisów obowiązywały następujące reguły:

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 10% kapitału zakładowego. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno zostać zwołane nie później niż w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w tym terminie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli pomimo złożenia stosowanego wniosku, Zarząd Spółki nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia może nastąpić tylko z powodu siły wyższej lub oczywistej bezprzedmiotowości jego odbycia, w trybie przewidzianym dla zwołania.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Prawidłowo zwołane Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Nie dotyczy to krótkich przerw porządkowych zarządzanych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, przy czym przerwy zarządzane w tym trybie nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Akcjonariusze oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z przepisami art. 406 Kodeksu Spółek Handlowych.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Zgromadzenia. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych odpisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W Walnym Zgromadzeniu powinni też uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Głosowanie może się odbyć z zastosowaniem techniki elektronicznego sposobu przeliczania głosów. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Zmiana przepisów spowodowała konieczność stosowania przez Spółkę z dniem 3 sierpnia 2009 r. nowych regulacji o charakterze bezwzględnie obowiązującym w szczególności w zakresie:

- uprawnień do zwoływania Walnego Zgromadzenia lub żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał – art. 399 do art. 401 Kodeksu Spółek Handlowych,
- sposobu zwoływania Walnego Zgromadzenia spółek publicznych – art. 402<sup>1</sup> do art. 402<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółek publicznych oraz prawa głosu - art. 406<sup>1</sup> do art. 406<sup>4</sup> Kodeksu Spółek Handlowych,
- pełnomocnictwa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu - art. 412 do art. 413 Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa akcjonariusza do głosowania odmiennie z każdej posiadanej akcji - art. 411<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.

## **10. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki**

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w przedmiocie zmiany Statutu Spółki określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki i Statut Spółki. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, a ponadto zgodnie z art. 415 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, z zachowaniem przepisu art. 417 § 4 Kodeksu Spółek

Handlowych zmiana Statutu w zakresie przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

## **11. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Spółki**

### **Zarząd**

Zgodnie z § 26 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2008 r. i upłynie w dniu 30 czerwca 2011 r., przy czym mandaty członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 r.:

Marcin Kubit - Prezes Zarządu,  
Marek Nowakowski - Członek Zarządu,  
Jerzy Cegliński - Członek Zarządu.  
Jacek Niedziałkowski - Członek Zarządu

#### *Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym*

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie organu zarządzającego:

- w dniu 7 kwietnia 2009 r. do Spółki wpłynęły zawiadomienia Jerzego Ceglińskiego o rezygnacji z funkcji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 15 maja 2009 r. oraz Jacka Niedziałkowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 7 kwietnia 2009 r. Jacek Niedziałkowski złożył rezygnację z pełnionych funkcji w zarządach spółek z Grupy Kapitałowej Mediatel: Elterix oraz Concept- T;
- na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 7 kwietnia 2009 r. do składu Zarządu została powołana z dniem 15 maja 2009 r. Iwona Rytel;
- w dniu 16 października 2009 r. Marek Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2009 r.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

Marcin Kubit - Prezes Zarządu,  
Iwona Rytel - Członek Zarządu.

### **Rada Nadzorcza**

Zgodnie z § 19 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2008 r. i upłynie w dniu 30 czerwca 2011 r., przy czym mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r.:

Piotr Sieluk,  
Zbigniew Kazimierczak,  
Mirosław Janisiewicz,  
Marcin Łolik,  
Dawid Sukacz.

#### *Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym*

- w dniu 6 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 5 stycznia 2009 r.;
- w dniu 23 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Dawida Sukacza z funkcji Członka

Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 26 stycznia 2009 r.;

- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2009 r. w związku ze złożoną rezygnacją Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Spółki Alberta Kuźmicza jako Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2009 r.;
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 stycznia 2009 r. zatwierdziło dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki dokooptowanie Alberta Kuźmicza do składu Rady Nadzorczej oraz powołało Krzysztofa Urbańskiego z dniem 30 stycznia 2009 r. jako Członka Rady Nadzorczej Mediatel.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 maja 2009 r. podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na sześć osób oraz powołało do Rady Nadzorczej Spółki Piotra Nadolskiego.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| Zbigniew Kazimierczak – | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Mirosław Janisiewicz –  | Członek Rady Nadzorczej,        |
| Marcin Łolik –          | Członek Rady Nadzorczej,        |
| Albert Kuźmicz –        | Członek Rady Nadzorczej,        |
| Krzysztof Urbański –    | Członek Rady Nadzorczej,        |
| Piotr Nadolski –        | Członek Rady Nadzorczej.        |

Marcin Łolik oraz Piotr Nadolski, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniają kryteria niezależności od Spółki oraz podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasady nr 6 z działu III dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

W dniu 26 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki w ramach swojej struktury powołała Komitet Audytu w składzie:

Zbigniew Kazimierczak – Przewodniczący Komitetu,  
Piotr Nadolski,  
Marcin Łolik.