

**OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
ZA ROK FINANSOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

SPIS TREŚCI

1. Informacja o zbiorze zasad ładu korporacyjnego przestrzeganych przez Emitenta.
2. Opis głównych cech stosowanych w ramach Grupy Multimedia Polska systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
4. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.
5. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.
6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.
7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji emitenta.
8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.
9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.
10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

1. Informacja o zbiorze zasad ładu korporacyjnego przestrzeganych przez Emitenta.

Spółka Multimedia Polska S.A. podlega zasadom opisanym w obowiązującym od dnia 1 stycznia 2008 roku dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, przyjętych przez w dniu 4 lipca 2007 r. przez Radę Nadzorczą GPW.

Zarówno w roku obrotowym 2009, jak i w chwili obecnej Spółka przestrzegała i nadal zamierza stosować się do wszystkich zasad zawartych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

2. Opis głównych cech stosowanych w ramach Grupy Multimedia Polska systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Multimedia Polska są odpowiedzialne za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w ramach grupy kapitałowej, a także za jakość sporządzanych sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia 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.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem spółek wchodzących w skład Grupy Multimedia Polska w procesie przygotowywania i publikacji raportów finansowych jest oparty na następujących podstawowych zasadach :

- Powtarzalny i zgodny ze stosownym Rozporządzeniem zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raporcie umożliwiający porównanie wyników kolejnych okresów
- Zdefiniowana i stabilna struktura raportowania wewnątrz grupy kapitałowej umożliwiająca określenie osób odpowiedzialnych za poszczególne części raportów finansowych
- Maksymalne zaangażowanie w przygotowanie raportu osób merytorycznych wewnątrz grupy kapitałowej, odpowiedzialnych za poszczególne obszary działalności
- Przeglądy sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Multimedia Polska i metodologii ich przygotowania przez audytora zewnętrznego

1. Powtarzalny i zgodny ze stosownym Rozporządzeniem zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raporcie umożliwiający porównanie wyników kolejnych okresów.

Zakres podstawowych danych objętych procesem raportowania okresowego obejmuje z jednej strony dane obligatoryjne zdefiniowane w Rozporządzeniu 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. z dnia 28 lutego 2009 r.), a z drugiej strony zestaw danych operacyjnych umożliwiających weryfikację efektywności podstawowych procesów w grupie kapitałowej, a także uaktualnienie modeli analitycznych stosowanych przez pracowników systemu kontroli wewnętrznej, a także przez zewnętrznych analityków finansowych.

Wprowadzony w ramach Grupy Multimedia Polska system kontroli wewnętrznej umożliwia weryfikację spójności pomiędzy zmianami podstawowych wskaźników operacyjnych, a danymi finansowymi zawartymi w sprawozdaniach. Jednocześnie każdorazowo po zamknięciu danego okresu dokonywana jest weryfikacja spójności danych finansowych za dany okres z danymi poprzednich okresów i z prognozami wyników aktualizowanymi w cyklu miesięcznym.

Ścisłe zdefiniowanie zakresu raportowanych danych finansowych i operacyjnych od samego początku obecności podmiotu dominującego grupy kapitałowej – Multimedia Polska S.A. na GPW znacząco ułatwia weryfikację spójności wewnętrznej raportowanych danych finansowych, a także znacząco zmniejsza ryzyko związane z procesem raportowania.

2. Zdefiniowana i stabilna struktura raportowania w ramach grupy umożliwiająca określenie osób odpowiedzialnych za poszczególne części raportów finansowych

Zakres odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych został zdefiniowany już na samym początku procesu raportowania zewnętrznego i sformalizowany poprzez stosowne procedury. W przygotowanie raportów okresowych zaangażowany jest przede wszystkim Pion Finansowy Multimedia Polska S.A., który odpowiada za wszystkie dane finansowe zawarte w raporcie, Dep. Prawny przygotowujący opis głównych zdarzeń mających wpływ na sytuację prawną Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej,

a także Biuro Relacji Inwestorskich i Dział Kontrolingu, które przygotowują zestaw podstawowych danych operacyjnych.

Dane operacyjne, a także informacja dotycząca zdarzeń mających wpływ na sytuację prawną Grupy Multimedia Polska, są przygotowywane na podstawie zestawu danych raportowanych przez osoby wyznaczone przez dyrektorów i kierowników kluczowych jednostek organizacyjnych, odpowiadających za procesy mające istotny wpływ na sytuację grupy kapitałowej. Zakres danych zawartych w raporcie został zdefiniowany poprzez określenie podstawowej zawartości raportu i jest każdorazowo weryfikowany w celu identyfikacji kluczowych zdarzeń i wskaźników, które powinny zostać objęte raportem.

3. Maksymalne zaangażowanie w przygotowanie raportu osób merytorycznych w ramach Grupy Multimedia Polska, odpowiedzialnych za poszczególne obszary działalności

Weryfikacja danych finansowych i operacyjnych danego okresu wymaga udziału w procesie raportowania kluczowych osób decyzyjnych, mających wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania. Weryfikacja danych finansowych odbywa się dwustopniowo poprzez weryfikację spójności danych w Pionie Finansowym Multimedia Polska S.A., a następnie wyjaśnianie wszystkich potencjalnych obszarów ryzyka z osobami merytorycznymi odpowiadającymi za dane pozycje.

Dane operacyjne pochodzą bezpośrednio od osób merytorycznych i są weryfikowane pod kątem spójności w Pionie Finansowym i w Biurze Relacji Inwestorskich Multimedia Polska S.A.

Na podstawie zestawu zweryfikowanych danych finansowych i operacyjnych dokonywana jest ostateczna weryfikacja raportu okresowego.

4. Przeglądy sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Multimedia Polska i metodologii ich przygotowania przez audytora zewnętrznego

Zewnętrzny audytor weryfikuje treść rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, a także ma wgląd w dane źródłowe stanowiące podstawę ich przygotowania, a także w procedury sporządzania sprawozdań. Systemy zarządzania przedsiębiorstwem, w tym systemy elektronicznego obiegu dokumentacji, a także system księgowania przychodów i kosztów stanowią element przeglądu audytorskiego podczas weryfikacji sprawozdań.

- 3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Na dzień 31 grudnia 2009 r., jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosił 153.189.683 zł i dzielił się na 153.189.683 akcje Spółki reprezentujące taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
M2 Investments Limited ⁽¹⁾	49.495.505	49.495.505	32,31%	32,31%
Tri Media Holdings Ltd ⁽²⁾	25.822.881	25.822.881	16,85%	16,85%
UNP Holdings B.V. ⁽²⁾	11.083.773	11.083.773	7,24%	7,24%
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	14.921.933	14.921.933	9,74%	9,74%
Pozostali akcjonariusze	51.865.591	51.865.591	33,86%	33,86%
RAZEM	153.189.683	153.189.683	100,00%	100,00%

- (1) Spółka M2 Investments Limited, jest spółką w której Panowie Tomasz Ulatowski oraz Ygal Ozechov, Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, wraz z podmiotami powiązanymi posiadają pośrednio każdy 50% udział oraz wpływ na podejmowanie decyzji. Spółka M2 Investments Limited jest spółką zależną YTD LLC z siedzibą w Wilmington, USA, w której Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki wraz z podmiotami powiązanymi posiadają 100% udział i za jej pośrednictwem posiadają wpływ na podejmowanie decyzji przez podmiot nabywający.
- (2) Spółki kontrolowane pośrednio lub bezpośrednio przez EVL z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru.

Informacje zawarte w powyższej tabeli oparte są na raportach bieżących przekazanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od udziałowców zgodnie z artykułem 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
M2 Investments Limited ⁽¹⁾	49.495.505	49.495.505	32,31%	32,31%
Tri Media Holdings Ltd ⁽²⁾	25.822.881	25.822.881	16,85%	16,85%
UNP Holdings B.V. ⁽²⁾	11.083.773	11.083.773	7,24%	7,24%
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	7.267.470	7.267.470	4,74%	4,74%
Amplico Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	8.845.492	8.845.492	5,77%	5,77%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8.200.924	8.200.924	5,35%	5,35%
Pozostali akcjonariusze	42.473.638	42.473.638	27,73%	27,74%
RAZEM	153.189.683	153.189.683	100,00%	100,00%

- (1) Spółka M2 Investments Limited, jest spółką w której Panowie Tomasz Ulatowski oraz Ygal Ozechov, Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, wraz z podmiotami powiązanymi posiadają pośrednio każdy 50% udział oraz wpływ na podejmowanie decyzji. Spółka M2 Investments Limited jest spółką zależną YTD LLC z siedzibą w Wilmington, USA, w której Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki wraz z podmiotami powiązanymi posiadają 100% udział i za jej pośrednictwem posiadają wpływ na podejmowanie decyzji przez podmiot nabywający.
- (2) Spółki kontrolowane pośrednio lub bezpośrednio przez EVL z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru.

Informacje zawarte w powyższej tabeli oparte są na raportach bieżących przekazanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od udziałowców zgodnie z artykułem 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

1.1. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

- W dniu 26 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała od BZ WBK AIB Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki w dniu 19 stycznia 2009 roku, Klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji Multimedia zapewniających mniej niż 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed dokonaniem transakcji, o której mowa powyżej, na rachunkach papierów wartościowych klientów BZ WBK AIB Asset Management S.A. objętych umowami o zarządzanie znajdowało się łącznie 15.771.337 akcji Spółki, co stanowiło 10,001% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 15.771.337 głosów, co stanowiło 10,001% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. W dniu 19 stycznia 2009 roku na rachunkach, które są objęte umowami o zarządzanie, klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. posiadali łącznie 15.759.077 akcji Spółki, co stanowiło 9,99% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 15.759.077 głosów, co stanowiło 9,99% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformował również, że BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu („Towarzystwo”), w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których organem jest Towarzystwo („Fundusze”), spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. W związku z powyższym, w przypadku posiadania przez Fundusze akcji Multimedia, BZ WBK AIB Asset Management S.A. zobowiązane jest uwzględnić je w zawiadomieniu (raport bieżący nr 8/2009 z dnia 27 stycznia 2009 roku)
- W dniu 7 kwietnia 2009 roku Spółka otrzymała od BZ WBK AIB Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku nabyć akcji Spółki oraz

obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 31 marca 2009 roku, klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji Multimedia zapewniających więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zwiększeniem udziału, o którym mowa powyżej, na rachunkach papierów wartościowych klientów BZ WBK AIB Asset Management S.A. objętych umowami o zarządzanie znajdowało się łącznie 15.754.707 akcji Spółki, co stanowi 9,99% w kapitale zakładowym Multimedia. Akcje te uprawniają do 15.754.707 głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia, co stanowi 9,99% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. W dniu 31 marca 2009 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie posiadali łącznie 16.245.445 akcji Spółki, co stanowi 10,60 % w kapitale zakładowym Multimedia i uprawnia do 16.245.445 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 10,60 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. Ponadto, BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformowała, że w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia możliwe jest zarówno zwiększenie jak i zmniejszenie zaangażowania kapitałowego klientów BZ WBK AIB Asset Management S.A. w Spółkę. Ewentualne decyzje o nabyciu lub zbyciu akcji Spółki uzależnione będą od sytuacji Spółki, oceny tej sytuacji i warunków rynkowych, a także wartości aktywów objętych umowami o zarządzanie przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformował również, że BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu („Towarzystwo”), w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których organem jest Towarzystwo („Fundusze”), spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. W związku z powyższym, w przypadku posiadania przez Fundusze akcji Multimedia, BZ WBK AIB Asset Management S.A. zobowiązane jest uwzględnić je w zawiadomieniu (raport bieżący nr 22/2009 z dnia 8 kwietnia 2009 roku)

3. W dniu 29 maja 2009 roku Spółka otrzymała od Emerita B.V., zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w dniu 27 maja 2009 roku miała miejsce transakcja przeniesienia własności 15.781.292 akcji Spółki na spółkę Tri Media Holdings Limited – jedyne akcjonariusza spółki Emerita B.V. Przeniesione akcje stanowiły 10,3% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 15.781.292 głosów, co stanowiło 10,3% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Na skutek dokonanej transakcji Emerita B.V. nie posiada akcji Multimedia. Przed dniem dokonania transakcji zbycia akcji Emerita B.V. posiadała 15.781.292 akcji Spółki, co stanowiło 10,3% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 15.781.292 głosów, co stanowiło 10,3% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia (raport bieżący nr 28/2009 z dnia 30 maja 2009 roku).
4. W dniu 29 maja 2009 roku Spółka otrzymała od UNP Holdings B.V., zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w dniu 27 maja 2009 roku miała miejsce transakcja przeniesienia własności 30.145.034 akcji Spółki na spółkę Tri Media Holdings Limited – jedyne akcjonariusza spółki UNP Holdings B.V. Przeniesione akcje stanowiły 19,68% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 30.145.034 głosów, co stanowiło 19,68% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Przed dniem dokonania transakcji zbycia akcji UNP Holdings B.V. posiadała 41.228.807 akcji Spółki, co stanowiło 26,91% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 41.228.807 głosów, co stanowiło 26,91% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Po dniu dokonania transakcji zbycia akcji UNP Holdings B.V. posiada 11.083.773 akcji Spółki, co stanowi 7,24% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługuje 11.083.773 głosów, co stanowi 7,24% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia (raport bieżący nr 29/2009 z dnia 30 maja 2009 roku)
5. W dniu 29 maja 2009 roku otrzymał od Tri Media Holdings Limited, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w dniu 27 maja 2009 roku miały miejsce dwie transakcje nabycia przez spółkę Tri Media Holdings Limited własności akcji Spółki. Spółka Tri Media Holdings Limited łącznie nabyła od swoich spółek zależnych - Emerita B.V. oraz UNP Holdings B.V - 45.926.326 akcji Spółki stanowiących 29,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługuje 45.926.326 głosów, co stanowi 29,98% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Po rozliczeniu transakcji nabycia akcji Spółki, Tri Media Holdings Limited posiada bezpośrednio w kapitale zakładowym Multimedia 70.106. 439 akcji, stanowiących 45,76% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługuje 70.106.439 głosów, co stanowi 45,76% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Przed dniem dokonania transakcji nabycia akcji Spółki, Tri Media Holdings Limited posiadała 24.180.113 akcji Spółki, co stanowiło 15,78% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 24.180.113 głosów, co stanowiło 15,78% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia (raport bieżący nr 30/2009 z dnia 30 maja 2009 roku)
6. W dniu 20 sierpnia 2009 roku Spółka otrzymała od BZ WBK AIB Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1 lit a) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku nabycia akcji Spółki w dniu 14 sierpnia 2009 roku klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji Multimedia

w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki o więcej niż 2%. Wcześniej BZ WBK AIB Basset Management S.A. informowała o posiadaniu przez swoich klientów 10,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zwiększeniem udziału, o którym mowa powyżej, na rachunkach papierów wartościowych klientów BZ WBK AIB Asset Management S.A. objętych umowami o zarządzanie znajdowało się łącznie 19.286.168 akcji Spółki, co stanowi 12,59 % w kapitale zakładowym Multimedia. Akcje te uprawniają do 19.286.168 głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia, co stanowi 12,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. W dniu 14 sierpnia 2009 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie posiadali łącznie 19.310.076 akcji Spółki, co stanowi 12,61 % w kapitale zakładowym Multimedia i uprawnia do 19.310.076 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 12,61 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformował również, że BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu („Towarzystwo”), w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których organem jest Towarzystwo („Fundusze”), spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. W związku z powyższym, w przypadku posiadania przez Fundusze akcji Multimedia, BZ WBK AIB Asset Management S.A. zobowiązane jest uwzględnić je w zawiadomieniu. (raport bieżący nr 33/2009 z dnia 21 sierpnia 2009 roku)

7. W dniu 17 września 2009 roku Spółka otrzymała od Tri Media Holdings Limited zawiadomienie, iż w dniu 16 września 2009 roku miała miejsce transakcja przeniesienia własności 44 283 558 akcji Spółki na spółkę M2 Investments Limited z siedzibą w Nikozji w zamian za mniejszościowy pakiet akcji oraz przejęcie przez spółkę M2 Investments Limited zobowiązań. Przeniesione akcje stanowiły 28,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 44 283 558 głosów, co stanowiło 28,91% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Przed dniem dokonania transakcji zbycia akcji Tri Media Holdings Limited posiadała bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę UNP Holdings B.V. 81 190 212 akcji Spółki, co stanowiło 53,0% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 81 190 212 głosów, co stanowiło 53,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Po dniu dokonania transakcji zbycia akcji Tri Media Holdings Limited posiada bezpośrednio i pośrednio przez spółkę UNP Holdings Limited 36 906 654 akcji Spółki, co stanowi 24,09% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługuje 36 906 654 głosów, co stanowi 24,09% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia (raport bieżący nr 37/2009 z dnia 18 września 2009 roku).
8. W dniu 17 września 2009 roku Spółka otrzymała od M2 Investments Limited z siedzibą w Nikozji, zawiadomienie, iż w dniu 16 września 2009 roku spółka ta nabyła 44.283.558 akcji Spółki od Tri Media Holdings Limited w zamian za mniejszościowy pakiet swoich akcji oraz przejęcie przez spółkę M2 Investments Limited zobowiązań. Nabyte akcje stanowią 28,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługuje 44.283.558 głosów, co stanowiło 28,91% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Przed dniem dokonania transakcji nabycia akcji M2 Investments Limited posiadała 5.211.947 akcji Spółki, co stanowiło 3,4% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 5.211.947 głosów, co stanowiło 3,4% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Po dniu dokonania transakcji nabycia akcji M2 Investments Limited posiada 49.495.505 akcji Spółki, co stanowi 32,31% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługuje 49.495.505 głosów, co stanowi 32,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Spółka poinformowała, iż nie ma zamiaru dalszego zwiększania swego udziału w ogólnej liczbie głosów Multimedia Polska S.A. w okresie dwunastu miesięcy od daty zawiadomienia. Średnia cena nabycia jednej akcji Spółki przez M2 Investments Limited w ramach transakcji opisanej w uzupełnionym raporcie wyniosła 3,69 PLN (raport bieżący nr 38/2009 z dnia 18 września 2009 roku).
9. Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 17 września 2009 roku od Emerging Ventures Limited z siedzibą w St Peter Port, Guernsey, spółka ta, poprzez swoje spółki zależne, UNP Holdings B.V., Tri Media Holdings Limited oraz Biscoden Trading and Investments Limited posiada 38.811.282 akcje spółki Multimedia Polska S.A. co stanowi 25,34% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 38.811.282 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 25,34% ogólnej liczby głosów. Przed transakcją opisaną w raporcie bieżącym 37/2009 z dnia 18 września 2009 roku spółka Emerging Ventures Limited, poprzez swoje spółki zależne, UNP Holdings B.V., Tri Media Holdings Limited oraz Biscoden Trading and Investments Limited posiadała 83.094.840 akcje spółki Multimedia Polska S.A. co stanowiło 54,24% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 83.094.840 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 54,24% ogólnej liczby głosów (raport bieżący nr 39/2009 z dnia 19 września 2009 roku).
10. W dniu 18 listopada 2009 roku Spółka otrzymała od BZ WBK AIB Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku sprzedaży akcji Spółki w dniu 12 listopada 2009 roku, klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji Multimedia zapewniających mniej niż 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zmniejszeniem udziału, o którym mowa powyżej, klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali 16.240.325 akcji Spółki, co stanowi 10,60% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 16.240.325 głosów, co stanowi 10,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. W dniu 12 listopada 2009

- roku klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali łącznie 14.921.933 akcje Spółki, co stanowi 9,74% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 14.921.933 głosy, co stanowi 9,74% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. BZ WBK AIB Asset Management S.A. poinformował również, że BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu („Towarzystwo”), w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których organem jest Towarzystwo („Fundusze”), spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. W związku z powyższym, w przypadku posiadania przez Fundusze akcji Multimedia, BZ WBK AIB Asset Management S.A. zobowiązane jest uwzględnić je w zawiadomieniu (raport bieżący nr 51/2009 z dnia 19 listopada 2009 roku).
11. W dniu 14 stycznia 2010 roku Spółka otrzymała od BZ WBK AIB Asset Management Spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku sprzedaży akcji Spółki w dniu 8 stycznia 2010 roku, klienci BZ WBK Asset Management S.A. stali się posiadaczami akcji Multimedia zapewniających mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zmniejszeniem udziału, o którym mowa powyżej, klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A., których rachunki objęte są umowami o zarządzanie, posiadali 7.929.583. akcji Spółki, co stanowi 5,18% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 7.929.583 głosów, co stanowi 5,18% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. W dniu 8 stycznia 2010 roku klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A., których rachunki objęte są umowami o zarządzanie, posiadali łącznie 7.267.470 akcji Spółki, co stanowi 4,74% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 7.267.470 głosów, co stanowi 4,74% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Ponadto BZ WBK AIB Asset Management S.A., poinformowało, iż BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których organem jest Towarzystwo (dalej Fundusze), spółce BZ WBK AIB Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. W związku z powyższym w przypadku posiadania przez Fundusze akcji Multimedia, BZ WBK AIB Asset Management Spółka Akcyjna zobowiązana jest je uwzględnić w zawiadomieniu (raport bieżący nr 2/2010 z dnia 15 stycznia 2010 roku).
12. W dniu 21 grudnia 2009 roku Multimedia Polska S.A. otrzymała od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TFI”), działającego w imieniu Arka BZ WBK Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka BZ WBK Zrównoważony Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Lukas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanymi dalej Funduszami) zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku sprzedaży akcji Spółki w dniu 15 grudnia 2009 roku, Fundusze stały się posiadaczami akcji Multimedia zapewniających mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zmniejszeniem udziału, o którym mowa powyżej w posiadaniu Funduszy znajdowało się 8.177.666 akcji Spółki, co stanowi 5,34% w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 8.177.666 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W dniu 15 grudnia 2009 roku w posiadaniu Funduszy znajdowało się łącznie 7.377.666 akcji Multimedia, co stanowi 4,82% w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 7.377.666 głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia, stanowiących 4,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie TFI poinformowało, iż w trybie określonym w art. 46 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszy spółce BZ WBK AIB Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. W związku z powyższym obowiązek informacyjny związany ze sprzedażą akcji, o których mowa w niniejszym zawiadomieniu, ciąży niezależnie na BZ WBK AIB Asset Management S.A. (raport bieżący nr 55/2009 z dnia 22 grudnia 2009 roku).
13. W dniu 20 października 2009 roku Spółka otrzymała od Emerging Ventures Limited z siedzibą w ST Peter Port, Guernsey („Spółka”), zawiadomienie, iż w dniu 16 października 2009 roku Spółka wniosła jako wkład niepieniężny własność wszystkich posiadanych udziałów w swoich spółkach zależnych Tri Media Holdings Limited, UNP Holdings B.V. i Biscoden Trading & Investments Limited do Emerging Ventures (EVL) Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru (dalej „EVL”) w zamian za mniejszościowy pakiet EVL. W wyniku tego zdarzenia Spółka nie posiada obecnie akcji Multimedia Polska S.A., które uprzednio posiadała za pośrednictwem swych spółek zależnych. Przed powyższym zdarzeniem Spółka posiadała pośrednio przez swoje spółki zależne Tri Media Holdings Limited, UNP Holdings B.V. i Biscoden Trading & Investments Limited 38.811.282 akcje Spółki, co stanowiło 25,34% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługiwało 38.811.282 głosy, co stanowiło 25,34% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia (raport bieżący nr 43/2009 z dnia 21 października 2009 roku).
14. W dniu 20 października 2009 roku Spółka otrzymała od Emerging Ventures (EVL) Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru („Spółka”), zawiadomienie, iż w dniu 16 października 2009 roku Spółka nabyła pośrednio własność 38.811.282 akcji Multimedia Polska S.A. w wyniku wniesienia do kapitału Spółki

jako wkładu niepieniężnego udziałów Tri Media Holdings Limited, UNP Holdings B.V. i Biscoden Trading & Investments Limited, w następstwie którego to zdarzenia spółki te stały się spółkami zależnymi od Spółki. Posiadane pośrednio przez Spółkę 38.811.282 akcje Spółki stanowią 25,34% w kapitale zakładowym Multimedia. Z akcji tych przysługują 38.811.282 głosy, co stanowi 25,34% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia. Przed powyższym zdarzeniem Spółka nie posiadała akcji Multimedia Polska S.A. Spółka nie wyklucza dalszego nabywania akcji Multimedia Polska S.A. w okresie 12 miesięcy od daty niniejszego zawiadomienia (raport bieżący nr 44/2009 z dnia 21 października 2009 roku).

15. W dniu 15 stycznia 2010 roku Spółka otrzymała od Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż zarządzany przez nie Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny w wyniku nabycia akcji przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przekroczenie progu 5% nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki w dniu 8 stycznia 2010 roku. Bezpośrednio przed zmianą udziału Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 7.617.992 akcji Spółki stanowiących 4,97% w kapitale zakładowym Multimedia. Akcje te uprawniały do 7.617.992 głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia, co stanowi 4,97% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. Aktualnie Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 8.845.492 akcje Spółki, co stanowi 5,77% w kapitale zakładowym Multimedia i uprawnia do 8.845.492 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 5,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. (raport bieżący nr 3/2010 z dnia 16 stycznia 2010 roku).
16. W dniu 21 stycznia 2010 roku Spółka otrzymała od funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka akcyjna zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka akcyjna w wyniku zakupu akcji Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku przekroczyły 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia, przekroczenie progu 5% nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji zakupu akcji Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku. Bezpośrednio przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka akcyjna posiadały 6.690.924 akcje Spółki stanowiące 4,37% w kapitale zakładowym Multimedia. Akcje te uprawniały do 6.690.924 głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia, co stanowi 4,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka akcyjna posiadają 8.200.924 akcje Spółki, co stanowi 5,35% w kapitale zakładowym Multimedia i uprawnia do 8.200.924 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 5,35% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. (raport bieżący nr 4/2010 z dnia 22 stycznia 2010 roku).

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

Statut Spółki nie zawiera postanowień przyznających akcjonariuszom Spółki szczególne uprawnienia związane posiadanymi przez nich akcjami Multimedia Polska S.A.

5. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki. Każda akcja Spółki uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Multimedia Polska S.A. Statut Spółki nie przewiduje zakazu przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi Akcji ani nie uzależnia przyznania takiego uprawnienia od zgody jakiegokolwiek organu Spółki.

6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

Dokumenty korporacyjne Spółki nie zawierają regulacji, które w znaczący sposób ograniczałyby prawo przenoszenia własności akcji Multimedia Polska S.A. Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących zastawiania Akcji oraz ustanawiania na nich prawa użytkowania.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji emitenta.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu Spółki

Zgodnie z § 23 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną kadencję 2 (dwóch) lat.

Mandaty członków Zarządu wygasają w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego celem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Dopuszczalne jest ponowne powołanie tych samych osób w skład Zarządu na kolejne kadencje.

Uprawnienia Zarządu Spółki

Zarząd jest odpowiedzialny za prowadzenie bieżącej działalności Spółki oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz wobec osób trzecich. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający łącznie z innym członkiem Zarządu lub z prokurentem, bądź dwaj członkowie Zarządu działający łącznie. W przypadku Zarządu jednoosobowego, reprezentacja jest jednoosobowa.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, następujące czynności Zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej Spółki:

- (i) Nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części bądź składników majątkowych innego przedsiębiorstwa, jeżeli wartość takich składników przekracza równowartość kwoty 500.000 euro;
- (ii) Nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w niej;
- (iii) Sprzedaż, dzierżawę, oddanie do używania innej osobie bądź obciążenie prawami rzeczowymi lub obligacyjnymi składników majątku przedsiębiorstwa Spółki, których jednostkowa wartość księgowa netto przekracza równowartość kwoty 500.000 euro, z wyjątkiem umów lub czynności ujętych indywidualnie w rocznym planie działalności i budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą;
- (iv) Objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością Spółki, za wyjątkiem umów lub czynności ujętych indywidualnie w rocznym planie działalności i budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą;
- (v) Zaciągnięcie pożyczki, kredytu lub innego zobowiązania finansowego, którego jednostkowa wartość księgowa netto przekracza równowartość kwoty 500.000 euro, zaś łączna wartość w roku obrotowym przekracza równowartość 1.000.000 euro, z wyjątkiem zobowiązań finansowych ujętych indywidualnie w rocznym planie działalności i budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą; oraz
- (vi) Zawarcie umowy bądź dokonanie jednostronnej czynności prawnej przewidującej spełnienie przez Spółkę oświadczenia pieniężnego lub niepieniężnego o wartości przekraczającej równowartość 250.000 euro bądź skutkującej powstaniem zobowiązania Spółki o okresie ważności dłuższym niż 2 lata, z wyjątkiem umów i czynności prawnych ujętych indywidualnie w rocznym planie działalności i budżecie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

W przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu oraz zwołuje jego posiedzenia. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu, a w razie jego nieobecności członek Zarządu przez niego wyznaczony. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu, a na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów oddanych „za” oraz „przeciw” Prezes Zarządu ma głos rozstrzygający. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane w pisemnym głosowaniu bez zwoływania posiedzenia, o ile wszyscy członkowie Zarządu wyrażą na to zgodę.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

8. Opis zasad zmiany statutu Multimedia Polska S.A.

Zgodnie z art. 430 ksh, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów i wpisu do rejestru. Zmianę statutu zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem art. 431 § 4 i art. 455 § 5 ksh. Walne Zgromadzenie może upoważnić radę nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

Uregulowania statutowe Multimedia Polska S.A. nie odbiegają w powyższym zakresie od uregulowań kodeksowych. Zgodnie z treścią § 13 lit. (i) Statutu Spółki, zmiana Statutu Spółki, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego zostało zastrzeżone do kompetencji walnego zgromadzenia.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska S.A. przyjętego uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska S.A. z dnia 28 lipca 2006 roku. W związku z wejściem w życie w dniu 3 sierpnia 2009 roku nowelizacji do ustawy kodeks spółek handlowych zaistniała konieczność dostosowania Regulaminu Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska S.A. do nowych przepisów. W związku z powyższym w dniu 28 września 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie przyjęcia zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia oraz tekstu jednolitego Regulaminu.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia akcjonariusze, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i świadectwa te nie będą odebrane przed ukończeniem tego Zgromadzenia; członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej a także biegły rewident - jeśli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może wyrazić zgodę na obecność innych osób na sali obrad.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego i powstrzymać się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Każdy z uczestników Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego. Wybór odbywa się w głosowaniu tajnym przeprowadzanym nad każdą kandydaturą oddzielnie w porządku alfabetycznym. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.

Przewodniczący kieruje obradami Walnego Zgromadzenia oraz podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych. W szczególności Przewodniczący udziela akcjonariuszom głosu, przyjmuje wnioski i projekty uchwał oraz poddaje je pod dyskusję, zarządza i przeprowadza głosowania, wydaje stosowne zarządzenia porządkowe, oraz jest upoważniony do interpretowania niniejszego Regulaminu. Wykonując swoje obowiązki Przewodniczący powinien zapewnić sprawny przebieg obrad, przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewnić poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego sprawdza oraz podpisuje listę obecności na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego lub osoby uprawnione do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz sprawdzanie jego wyników.

Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję oraz udziela głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący może proponować przeprowadzenie łącznej dyskusji nad kilkoma powiązаныmi ze sobą punktami porządku obrad.

Przewodniczący może udzielić głosu, poza kolejnością, członkom Rady Nadzorczej i Zarządu oraz innym osobom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu za zgodą Przewodniczącego.

Głos zabiera się w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych. Przy każdym punkcie obrad akcjonariusz ma prawo do wystąpienia i do repliki. Przy rozpatrywaniu każdej sprawy porządku obrad w zależności od jej tematu, Przewodniczący może wyznaczyć czas, jaki będzie przysługiwał jednemu mówcy na wystąpienie oraz replikę. Ograniczenie takie nie ma zastosowania do członków Zarządu, Rady Nadzorczej i biegłego rewidenta.

Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad nie jest możliwe, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu. Jednakże wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. W przypadku, gdy sprawa została umieszczona w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, na zaniechanie rozpatrywania sprawy wymagana jest ich zgoda. Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia popartej 75% głosów.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad, po przeprowadzeniu głosowania. Głosowanie może odbywać się przy użyciu komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów zapewniającego możliwość ustalenia liczby głosów oddanych „za”, głosów „przeciw” oraz głosów „wstrzymujących się”, a także uniemożliwienia identyfikacji rodzaju oddawanych głosów przez poszczególnych akcjonariuszy w przypadku głosowań tajnych.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się: a) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, b) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów, c) w sprawach osobowych, d) na żądanie choćby jednego akcjonariusza uczestniczącego w Walnym Zgromadzeniu, e) w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy k.s.h., Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia nie stanowią inaczej.

Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą odnosić się tylko do spraw związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą negatywnie wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną.

W przypadku zgłoszenia przez Akcjonariusza sprzeciwu co do podjęcia uchwały, Przewodniczący powinien zapewnić zgłaszającemu sprzeciw wobec uchwały możliwość związanego uzasadnienia sprzeciwu.

W 2009 r. Walne Zgromadzenie Multimedia Polska S.A. zwoływane w sposób formalny obradowało w dniach: 19 stycznia, 28 kwietnia, 28 września oraz 23 listopada. Walne Zgromadzenia były zwoływane na wniosek Zarządu Spółki, akcjonariusze Spółki nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

Przebieg Walnego Zgromadzenia był zgodny z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, regulami zawartymi w Stałym Regulaminie Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska S.A. i zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Akcjonariusze mogli zapoznać się z treścią projektów uchwał, przewidzianych w porządku obrad, publikowanych na stronie internetowej Spółki na 14, a od dnia 3 sierpnia 2009 roku na 26 dni przed terminem obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka nie kwestionowała prawidłowości przedstawianych przez akcjonariuszy i ich pełnomocników dokumentów potwierdzających prawo ich reprezentowania podczas weryfikacji legitymacji akcjonariuszy uprawniających ich do uczestniczenia w Walnym.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewniał sprawny przebieg obrad. Obrady Walnych Zgromadzeń nie były ani odwołane. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej obecni na Walnym byli gotowi do udzielania wyjaśnień w zakresie swoich kompetencji i przepisów prawa.

Uchwały Walnego Zgromadzenia były podejmowane w warunkach umożliwiających ochronę praw mniejszościowych akcjonariuszy, w tym wniesienie zastrzeżeń lub sprzeciwu wobec uchwał.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Multimedia Polska S.A. odbyło się w terminie zgodnym z art. 395 kodeksu spółek handlowych, a dokumentacja dotycząca sprawozdań finansowych za rok 2008 została opublikowana na stronie internetowej Spółki w terminie przewidzianym przepisami prawa.

Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w 2009 roku służyły realizacji interesu Spółki i uwzględniały prawa jej akcjonariuszy. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie zamieszczone są w internecie pod adresem www.multimedia.pl

10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Skład osobowy Zarządu

Od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku funkcję Prezesa jednoosobowego Zarządu pełnił:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Rogowski	Prezes Zarządu

Zasady działania Zarządu

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Zarządu oraz zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Wyznaczając cele strategiczne, jak i bieżące zadania Spółki, Zarząd kierował się nadrzędnym interesem Spółki i przepisami prawa oraz brał pod uwagę interesy akcjonariuszy, pracowników Spółki i wierzycieli.

Strategiczne cele Spółki Zarząd przedstawiał Radzie Nadzorczej dla uzyskania jej akceptacji.

Starając się zapewnić przejrzystość i efektywność systemu zarządzania, Zarząd przestrzegał zasady profesjonalnego działania w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, biorąc pod uwagę szeroki zakres dostępnych informacji, analiz i opinii.

Zarząd zapewnił przestrzeganie zasady, iż biegły rewident - rekomendowany przez Komitet Audytu i wybierany przez Radę Nadzorczą - był niezależny w swoich badaniach.

Prezes Zarządu zachowywał pełną lojalność wobec Spółki.

Wynagrodzenie Prezesa Zarządu było ustalane na podstawie przejrzystych procedur przez Radę Nadzorczą i odpowiadało kryteriom zakresu odpowiedzialności i kompetencji oraz uwzględniały osiągnięte wyniki ekonomiczne przez Spółkę, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzeń Zarządu w podobnych spółkach na rynku medialnym.

Skład osobowy rady nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Ygal Ozechov	Współprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomek Ulatowski	Współprzewodniczący Rady Nadzorczej
David C. Seidman	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Jaskóła	Członek Rady Nadzorczej
Gabriel Wujek	Członek Rady Nadzorczej

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Multimedia Polska S.A. w 2008 roku działała zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, publicznie dostępnym Regulaminem Rady Nadzorczej Multimedia Polska S.A., zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w dniu 31 lipca 2006 roku oraz Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Posiedzenia Rady odbywały się regularnie, uczestniczył w nich Prezes Zarządu. Zarząd dostarczał Radzie wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady w zawiadomieniu o posiedzeniu. Dla zapewnienia sprawnego systemu spełniania swoich funkcji, Rada Nadzorcza w razie potrzeby na wniosek Zarządu podejmowała uchwały w trybie obiegowym, bez odbywania posiedzenia.

Rada Nadzorcza spełniała warunek, iż przynajmniej połowę składu Rady Nadzorczej stanowią Członkowie niezależni, spełniający określone w Statucie Spółki kryteria niezależności.

Uchwały Rady w sprawach: (a) wyrażenia zgody na zawarcie istotnej umowy przez Spółkę z podmiotem powiązanym ze Spółką, powiązanym z Członkiem Rady Nadzorczej, albo Zarządu, (b) wyboru biegłego rewidenta celem przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, (c) dokonywania jakichkolwiek świadczeń Spółki lub podmiotów z nią powiązanych na rzecz Członków Zarządu – zapadały za zgodą większości Członków niezależnych Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie Członków Rady ustalone w sposób przejrzysty nie stanowiło istotnej pozycji kosztów Spółki wpływających na wynik finansowy. Jego wysokość zatwierdzona uchwałą Walnego Zgromadzenia została ujawniona w raporcie rocznym. Członkowie Rady Nadzorczej informowali Zarząd Spółki o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki.

Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2008 r. zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w ramach sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w 2007 r. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie Rady.

Zakres działania Rady Nadzorczej w 2009 r.

Prace Rady Nadzorczej w 2009 r., koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki, w szczególności zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2010 oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Multimedia Polska S.A. za rok 2008.

Komitety rady nadzorczej

W ramach rady nadzorczej utworzone zostały dwa komitety, Komitet Audytu oraz Komitet do spraw Wynagrodzeń, z których każda składa się z trzech członków Rady Nadzorczej w tym, co najmniej dwóch niezależnych członków.

Komitet Audytu

Obowiązki Komitetu Audytu zostały określone w Regulaminie Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, z których co najmniej dwóch jest członkami niezależnymi oraz przynajmniej jeden posiada kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Do zadań Komitetu Audytu należy doradztwo na rzecz Rady w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a także współpraca z biegłymi rewidentami badającymi sprawozdania finansowe Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy: (i) przegląd zasad rachunkowości w Spółce, (ii) przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), (iii) przegląd systemu kontroli wewnętrznej, (iv) analiza raportów z przeprowadzanych wewnętrznych audytów Spółki, w tym transakcji z podmiotami powiązanymi ze Spółką, (v) przegląd programów audytu wewnętrznego oraz współpraca z audytorami wewnętrznymi i okresowa ocena ich pracy, (vi) współpraca z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki i przedstawianie Radzie rekomendacji co do wyboru biegłych rewidentów, (vii) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przez rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania, (viii) przedstawianie Radzie informacji z prac Komitetu Audytu, wraz z ewentualnymi wnioskami co do konieczności podjęcia określonych działań, oraz (ix) wykonywanie innych zadań z zakresu rachunkowości i finansów, uzgodnionych z Radą.

W skład Komitetu Audytu wchodzi: Tomek Ulatowski, Konrad Jaskóła, Gabriel Wujek.

Okresowe raporty, sporządzane przez specjalny zespół, który na bieżąco sprawuje kontrole nad poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi Spółki weryfikując możliwość powstawania ewentualnych nadużyć, powołany przez Prezesa Zarządu, są omawiane w gronie Prezesa Zarządu oraz członków Komitetu Audytu. Ten sposób realizacji nadzoru daje z jednej strony możliwość pełnego nadzoru nad formułowaniem sprawozdań finansowych, a z drugiej powoduje, iż Rada Nadzorcza jest na bieżąco informowana o prowadzonych w Spółce procesach.

Komitet do spraw Wynagrodzeń

Obowiązki Komitetu do spraw Wynagrodzeń zostały określone w Regulaminie Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu do spraw Wynagrodzeń wchodzi trzech członków, z których co najmniej dwóch spełnia kryteria niezależności opisane w statucie Spółki. Zadaniem Komitetu do spraw Wynagrodzeń jest doradztwo na rzecz Rady w kwestiach kształtowania systemu wynagrodzeń Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki zezwalającego na pozyskanie oraz utrzymanie w Spółce najwyższej klasy specjalistów oraz stwarzającego motywację do działań mających na celu zwiększanie efektywności działalności Spółki.

W skład Komitetu do spraw Wynagrodzeń wchodzi: Ygal Ozechov, Konrad Jaskóła, Gabriel Wujek.

Z inicjatywy współprzewodniczących RN, przy współudziale Prezesa Zarządu, wprowadzony został program opcji menadżerskich, w ramach którego osoby mające największy wpływ na rozwój spółki i jej bieżące zarządzanie, otrzymały pakiety akcji Multimedia Polska S.A. Celem programu opcji menadżerskich jest związanie kadry zarządzającej Spółki z celami Spółki oraz osiągnięcie silnego efektu motywacyjnego.