

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Multimedia Polska Spółka akcyjna
z wykonania czynności nadzoru w roku 2008 wraz z oceną sytuacji Spółki oraz pracy Rady
Nadzorczej**

Okres pełnienia funkcji w roku 2008 przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji
Tomek Ulatowski	01.01.2008 – 31.12.2008
Ygal Ozechov	01.01.2008 – 31.12.2008
Konrad Jaskóła	01.01.2008 – 31.12.2008
Gabriel Wujek	01.01.2008 – 31.12.2008
David. C. Seidman	01.01.2008 – 31.12.2008

I. Ocena pracy 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 z 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 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.

Prace Rady Nadzorczej w 2008 r., koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2008 r.

W ramach kompetencji sprawowania kontroli działalności Spółki Rada Nadzorcza dokonała okresowych ocen sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Multimedia Polska oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy.

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach rady nadzorczej istniały 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 powiązаныmi 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.

Rada Nadzorcza regularnie jest informowana przez Prezesa Zarządu oraz Dyrektora Finansowego w kwestiach dotyczących sporządzania sprawozdań finansowych oraz ich publikacji. Nadto poza ściśle sprawowanym nadzorem finansowym Prezes Zarządu powołał specjalny zespół, który na bieżąco sprawuje kontrole nad poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi Spółki weryfikując możliwość powstawania ewentualnych nadużyć. Okresowe raporty 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: Gal Ozechov, Konrad Jaskóła, Gabriel Wujek.

Prezes Zarządu działając w ramach swoich uprawnień oraz w porozumieniu z Komitetem ds. wynagrodzeń projektuje oraz wprowadza system wynagrodzeń. Prezes Zarządu przedstawił członkom komitetu założenia dotyczące systemu wynagrodzeń oraz premiowania. Dodatkowo Prezes Zarządu w ramach swoich uprawnień oraz jako akcjonariusz Spółki wprowadził program opcji menadżerskich w ramach którego osoby kluczowe dla zarządzania Spółką otrzymały pakiety akcji Multimedia Polska S.A., co wpłynie bezpośrednio na wydajność oraz zaangażowanie w wykonywanie zadań.

Innych komitetów, zarówno stałych jak i ad hoc Rada Nadzorcza w roku 2008 nie powoływała.

II. Ocena sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2008

W ramach przyznanych jej kompetencji Rada Nadzorcza w 2009 dokonała szczegółowej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz sprawozdania Zarządu Multimedia Polska S.A. z działalności w roku 2008. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza wydaje niniejszym pozytywną opinię o przywołanych sprawozdaniach wskazując, iż zostały sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa a także, w sposób zgodny z prawdą i rzetelnie oddają finansową i ekonomiczną sytuację Spółki. W związku z przeprowadzoną analizą Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę w roku 2008 zysku w całości na kapitał zapasowy.

Przedmiotem analizy Rady Nadzorczej było także skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2008 Grupy Multimedia Polska. W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza wydaje niniejszym pozytywną opinię o przywołanym sprawozdaniu wskazując, iż zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa.

Ocena sprawozdań dokonana została przy uwzględnieniu opinii i raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2008 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Multimedia Polska za rok 2008.

Po przeprowadzonej analizie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2008 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008,
- przeznaczenie wypracowanego zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu w całości na kapitał zapasowy,
- podjęcie uchwały o udzieleniu Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2008.

III. Ogólna ocena sytuacji Spółki

Dokonując ogólnej oceny sytuacji Spółki Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka umocniła w roku 2008 swoją silną pozycję jako znaczącego dostawcy usług telewizji kablowej, Internetu i telefonii stacjonarnej, co potwierdzają osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Rozszerzając wachlarz świadczonych usług o nowe i innowacyjne produkty Spółka potwierdziła, iż jest najbardziej innowacyjnym operatorem kablowym w kraju, a także jednym z czołowych polskich dostawców usług telekomunikacyjnych.

Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż przyszłość Spółki leży m.in. w rozszerzaniu zakresu terytorialnego jej działalności poprzez budowę sieci kablowych na nowych obszarach, a także konsolidację operatorów kablowych i telekomunikacyjnych, zwiększaniu liczby jej abonentów zarówno w dotychczasowych lokalizacjach jak i na nowych obszarach, wzroście liczby świadczonych usług jednemu abonentowi, a także we wprowadzaniu nowoczesnych rozwiązań technologicznych takich jak

interaktywna cyfrowa telewizja kablowa wraz z usługami dodatkowymi – telewizja wysokiej rozdzielczości (HDTV) oraz wideo na żądanie (VOD).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych.

Tomek Ulatowski

Ygal Ozechov

Konrad Jaskóła

Gabriel Wujek

David C. Seidman