



Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Cyfrowy Polsat S.A.,

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,
zwołanego na dzień 3 kwietnia 2014 r.**

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 7 760 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zastawniczej i ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki, w celu zabezpieczenia spłaty finansowania dłużnego Spółki</p> <p>§ 1 W związku z tym, że:</p> <p>(A) W dniu 31 marca 2011 r. Spółka zawarła umowę kredytów (ang. <i>Senior Facilities Agreement</i>) do łącznej (pierwotnej) kwoty 1.600.000.000 PLN z konsorcjum banków polskich i zagranicznych, do której następnie przystąpiły inne spółki z grupy kapitałowej, do której należy Spółka („Grupa”); powyższa umowa kredytów podlegała zmianom po dniu 31 marca 2011 r. („Umowa Kredytów”);</p> <p>(B) W dniu 20 maja 2011 r. Spółka wyemitowała niezabezpieczone oprocentowane obligacje imienne serii A o wartości nominalnej 35.000.000 EUR każda (trzydzieści pięć milionów euro) oraz o łącznej wartości nominalnej 350.000.000 EUR (trzysta pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje Serii A”, „Obligacje”), które nabyła spółka Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) („CP Finance”);</p> <p>(C) W dniu 20 maja 2011 r. CP Finance wyemitowała dłużne papiery wartościowe <i>senior secured notes</i> o wartości nominalnej 350.000.000 EUR na podstawie umowy dotyczącej warunków emisji obligacji (ang. <i>Indenture</i>) zawartej w dniu 20 maja 2011 r. przez Spółkę, CP Finance, wybrane spółki z Grupy, The Bank of New York Mellon, London Branch oraz The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. („Obligacje SSN”), a środki pozyskane w wyniku emisji zostały przeznaczone przez CP Finance na nabycie Obligacji Serii A;</p> <p>(D) Zarząd Spółki podjął działania mające na celu uzyskanie nowego finansowania w celu refinansowania zadłużenia Grupy, w tym w szczególności zadłużenia z tytułu Umowy Kredytów oraz Obligacji SSN, oraz na inne cele, przez zawarcie nowej umowy kredytów (terminowych i rewolwingowych) do (lub około) łącznej kwoty 3.000.000.000 PLN („Nowa Umowa Kredytów”);</p> <p>(E) Nowa Umowa Kredytów będzie przewidywać, że obok Spółki niektóre inne spółki z Grupy będą stronami Nowej Umowy Kredytów od chwili jej zawarcia, jako tzw. pierwotni kredytobiorcy (ang. <i>Original Borrowers</i>) i/lub pierwotni gwaranci (ang. <i>Original Guarantors</i>) oraz będą mogli przystąpić do Nowej Umowy Kredytów po jej zawarciu, jako tzw. dodatkowi kredytobiorcy (ang. <i>Additional Borrowers</i>) i w ten sposób takie inne spółki będą mogły skorzystać z kredytu (rewolwingowego) na warunkach opisanych w Nowej Umowie Kredytów; niektóre inne spółki z Grupy mogą również mieć obowiązek przystąpienia do Nowej Umowy Kredytów jako dodatkowi gwaranci (ang. <i>Additional Guarantors</i>);</p> <p>(F) Nowa Umowa Kredytów będzie przewidywać ustanowienie przez Spółkę, jak i przez inne podmioty, zabezpieczeń spłaty kredytu; jednym z takich zabezpieczeń będzie zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki.</p> <p>W związku z powyższym, działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:</p> <p>(1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy zastawniczej i dokonanie innych czynności prawnych i faktycznych w celu ustanowienia zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 200% kwoty głównej danego kredytu (lub sumy poszczególnych kredytów lub długu równoległego (ang. <i>parallel debt</i>) ustanowionego w celu zabezpieczenia odpowiednich kredytów), w tym na zawarcie w umowie zastawniczej wszystkich możliwych sposobów zaspokojenia przewidzianych w Ustawie z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.jedn.: Dz. U. 2009 r., Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), w celu zabezpieczenia spłaty finansowania dłużnego Spółki, które będzie udzielone na podstawie Nowej Umowy Kredytów oraz spłaty wszelkich innych wierzytelności wynikających z Nowej Umowy Kredytów lub innych dokumentów finansowania (ang. <i>Finance Documents</i>).</p>	<p>Wstrzymano się od głosu</p>

(2) W zakresie dozwolonym bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, zastaw rejestrowy, o którym mowa w niniejszej uchwale, może być ustanowiony na rzecz wszystkich wierzycieli łącznie, poszczególnych wierzycieli, niektórych z wierzycieli lub podmiotów nie będących wierzycielami, ale działających na rzecz lub na rachunek pozostałych wierzycieli jako administrator zastawu, agent ds. zabezpieczeń (ang. *Security Agent*), powiernik ds. zabezpieczeń (ang. *Security Trustee*) lub w innej podobnej funkcji, jak również może być ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności o spłatę odpowiednich kredytów bezpośrednio lub wierzytelności wynikających z tzw. długu równoległego (ang. *parallel debt*), którego ustanowienie (w szczególności w umowie między wierzycielami (ang. *Intercreditor Agreement*)) służy zaspokojeniu i zabezpieczeniu wierzytelności o spłatę odpowiednich kredytów i innych związanych z nimi wierzytelności.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.