



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Cyfrowy Polsat S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**zwołanego na dzień 19 maja 2011 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 5 500 000**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
---	--------------------------



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku</b></p> <p>§1 Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 24 lit. a) Statutu Spółki, po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2010, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.</b></p> <p>§1 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 24 lit. a) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) jednostkowy bilans, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 1.594.286.615,13 złotych;</li><li>b) jednostkowy rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 884.165.448,60 złotych;</li><li>c) jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 72.873.960,50 złotych;</li><li>d) zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 731.220.198,60 złotych;</li><li>e) informację dodatkową.</li></ul> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010.</b></p> <p>§1 Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010. Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym 2010, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Spółki w roku 2010.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>



**PTE PZU SA**

--	--



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010.</b></p> <p>§1 Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010. Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) skonsolidowany bilans, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 1.015.196.341,90 złotych;</li><li>b) skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 258.470.553,94 złotych;</li><li>c) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 71.653.627,04 złotych;</li><li>d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 105.525.303,94 złotych;</li><li>e) informację dodatkową.</li></ul> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010.</b></p> <p>§1 Zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010 Działając na podstawie art. 24 lit. a) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2010.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki.</b></p> <p>§1 Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Dominikowi Libickiemu,</li><li>- Panu Dariuszowi Działkowskiemu,</li><li>- Panu Tomaszowi Szelałgowi,</li><li>- Pani Anecie Jaskólskiej,</li><li>- Panu Andrzejowi Matuszyńskiemu,</li></ul> <p>absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>



<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki.</b> §1 Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela: - Panu Robertowi Gwiazdowskiemu, - Panu Andrzejowi Papisowi, - Panu Leszkowi Reksa, - Panu Heronimowi Rucie, - Panu Zygmuntowi Solorzowi - Żak, absolutorium z wykonania obowiązków roku 2010 r. §2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010.</b> §1 Działając na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie postanowień art. 24 lit. b) i art. 34 pkt 1 Statutu Spółki, a także uwzględniając sytuację ekonomiczną Spółki, uchwała się co następuje: - zysk Spółki za rok obrotowy 2010 w wysokości 884.165.232,13 złotych zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy. §2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie emisji Obligacji spółki Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna</b> W związku z tym, że: (A) Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna („Spółka”) jako kredytobiorca zawarł z konsorcjum banków polskich i zagranicznych umowę kredytu pomostowego (ang. Bridge Facility Agreement), na mocy której Spółce udzielony został kredyt pomostowy (ang. Bridge Facility Loan) w kwocie będącej równoważnością w euro kwoty PLN 1.400.000.001 (jeden miliard czterysta milionów jeden złoty) oraz umowę kredytu terminowego (ang. Term Facility Loan Agreement), na mocy której Spółce udzielony został kredyt terminowy (ang. Term Facility Loan) do maksymalnej kwoty w wysokości PLN 1.400.000.000 (jeden miliard czterysta milionów złotych) oraz kredyt rewalwingowy (ang. Revolving Facility Loan) do maksymalnej kwoty w wysokości PLN 200.000.000 (dwieście milionów złotych); (B) Kredyt pomostowy będzie refinansowany, tj. zostanie częściowo spłacony ze środków pozyskanych z oferty i emisji na rynkach międzynarodowych dłużnych papierów wartościowych (tzw. High Yield Notes) przeprowadzonej przez spółkę celową Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, Królestwo Szwecji, w której Spółka posiada 100% akcji; (C) W dniu 6 maja 2011 r. sporządzone zostało oświadczenie cenowe (ang. Pricing Statement) zawierające szczegółowe warunki emisji przez spółkę celową Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) dłużnych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej EUR 350.000.000 (trzysta pięćdziesiąt milionów euro), odzwierciedlone m.in. w projekcie umowy dotyczącej emisji dłużnych papierów</p>	<p><b>Za</b></p>



wartościowych (ang. Indenture), której stroną będzie także Spółka i inne podmioty z grupy kapitałowej Spółki;

(D) W celu pozyskania środków na dokonanie spłaty przez Spółkę kredytu pomostowego, Spółka zamierza wyemitować, w trybie propozycji nabycia skierowanej do spółki Cyfrowy Polsat Finance AB (publ), niezabezpieczone oprocentowane obligacje imienne serii A o wartości nominalnej EUR 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów euro) każda, o łącznej wartości nominalnej EUR 350.000.000 (trzysta pięćdziesiąt milionów euro);

Na podstawie art. 2 pkt 1) oraz art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”) oraz art. 24 lit. j) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

## § 1

1. Spółka wyemituje 10 (dziesięć) niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej EUR 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów euro) każda, o łącznej wartości nominalnej EUR 350.000.000 (trzysta pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”).

2. Obligacje zostaną wyemitowane w trybie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach w drodze propozycji nabycia Obligacji skierowanej do spółki Cyfrowy Polsat Finance AB (publ) („Inwestor”), z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja, w której Spółka posiada 100% akcji, w związku z emisją przez Inwestora dłużnych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej EUR 350.000.000 (trzysta pięćdziesiąt milionów euro) (ang. High Yield Notes) („Dłużne Papiery Wartościowe”) na warunkach określonych w Umowie dotyczącej emisji Dłużnych Papierów Wartościowych (ang. Indenture), zawartej z udziałem Spółki („Umowa Dotycząca Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych”).

3. Środki z emisji Obligacji przeznaczone zostaną na spłatę zadłużenia Spółki z tytułu kredytu pomostowego (ang. bridge facility) udzielonego Spółce przez konsorcjum banków polskich i zagranicznych na podstawie umowy kredytowej z dnia 31 marca 2011 r. w celu częściowego sfinansowania nabycia przez Spółkę wszystkich akcji spółki Telewizja Polsat S.A.

## § 2

Przyjmuje się następujące podstawowe warunki emisji Obligacji:

1. Obligacje zostaną wyemitowane pod nazwą „Obligacje serii A spółki Cyfrowy Polsat S.A.”

2. Walutą Obligacji będzie euro (EUR).

3. Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej. Zarząd Spółki może wyrazić zgodę na wypłatę Inwestorowi prowizji z tytułu przyjęcia propozycji nabycia Obligacji w określonym terminie, nieprzekraczającej kwoty 2% wartości nominalnej Obligacji nabywanych od Spółki przez Inwestora.

4. Obligacje będą obligacjami imiennymi.

5. Obligatariusz będzie mieć prawo zbyć Obligacje.

6. Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi.

7. Obligacje będą wyemitowane w formie dokumentu.

8. Obligacje mogą być zdeponowane w banku lub innej instytucji finansowej, której przedmiot działalności obejmuje przechowywanie papierów wartościowych („Depozytariusz”). W przypadku zamiaru zdeponowania Obligacji u Depozytariusza, projekt umowy depozytowej, która będzie zawarta z



Depozytariuszem, będzie wymagać uprzedniego zatwierdzenia przez Spółkę.

9. Każda z Obligacji uprawniać będzie do otrzymania następujących świadczeń pieniężnych:

a. jednorazowego świadczenia pieniężnego z tytułu nabycia Obligacji od Spółki, w wysokości EUR 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy euro) za każdą Obligację nabywaną od Spółki, płatnego w terminie określonym w warunkach emisji Obligacji ustalonych przez Zarząd Spółki,

b. okresowych świadczeń pieniężnych z tytułu oprocentowania Obligacji w wysokości 8,16 % w skali roku, od wartości nominalnej Obligacji, płatnego z dołu w okresach półrocznych, do dnia wykupu Obligacji,

c. jednorazowego świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji, w kwocie równej wartości nominalnej Obligacji, oraz

d. dodatkowych świadczeń pieniężnych odpowiadających dodatkowym świadczeniom pieniężnym (ang. Additional Amounts) w rozumieniu Umowy Dotyczącej Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych, płatnych przez Spółkę w terminach odpowiadającym terminom płatności takich dodatkowych świadczeń pieniężnych przez Inwestora zgodnie z warunkami Umowy Dotyczącej Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych.

10. Wykup Obligacji nastąpi nie później niż w dniu 30 czerwca 2018 r.

11. W przypadku przedterminowego wykupu wszystkich lub części Dłużnych Papierów Wartościowych przez Inwestora zgodnie z warunkami ich emisji określonymi w Umowie Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych, Inwestor będzie mieć prawo żądania przedterminowego wykupu przez Spółkę posiadanych przez niego Obligacji o łącznej wartości nominalnej odpowiadającej łącznej wartości nominalnej Dłużnych Papierów Wartościowych będących przedmiotem przedterminowego wykupu przez Inwestora w terminie wcześniejszym niż określony w punkcie 10, na warunkach i w terminach odpowiadających wykupowi Dłużnych Papierów Wartościowych przez Inwestora przewidzianemu w Umowie Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych, w tym w zakresie premii z tytułu przedterminowego wykupu Dłużnych Papierów Wartościowych („Wykup Przedterminowy”). Uprawnienie określone w niniejszym punkcie wygasać będzie w przypadku zbycia przez Inwestora wszystkich Obligacji lub wykupu przez Spółkę ostatniej Obligacji posiadanej przez Inwestora. Dla uniknięcia wątpliwości, uprawnienie określone w niniejszym punkcie przysługiwać będzie wyłącznie Inwestorowi jako pierwotnemu nabywcy Obligacji.

12. W przypadku przyjęcia przez Inwestora propozycji nabycia Obligacji, Obligacje zostaną wyemitowane w dniu emisji przez Inwestora Dłużnych Papierów Wartościowych lub w dniu zbliżonym do tej daty, nie później jednak niż w dniu 30 czerwca 2011 r.

13. Prawem właściwym dla emisji Obligacji oraz wszystkich zobowiązań umownych i pozaumownych wynikających z Obligacji będzie prawo polskie.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą, w tym w szczególności do określenia daty emisji Obligacji, wysokości i terminów płatności prowizji z tytułu nabycia Obligacji od Spółki przez Inwestora, terminu płatności jednorazowego świadczenia przyznanego z tytułu nabycia Obligacji od Spółki, długości okresów odsetkowych, warunków wykupu i Wykupu Przedterminowego



<p>Obligacji oraz zawarcia Umowy Dotyczącej Emisji Dłużnych Papierów Wartościowych.</p> <p>2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z emisją Obligacji, w tym w szczególności do skierowania do Inwestora propozycji nabycia Obligacji w trybie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach.</p> <p>§ 4</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
--	--





## Uchwała

### w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 24 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Cyfrowy Polsat S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia, co następuje:

#### § 1

W związku z emisją w dniu 20 kwietnia 2011 r. 80.027.836 (słownie: osiemdziesiąt milionów dwadzieścia siedem tysięcy osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii H o wartości nominalnej cztery grosze (0,04 zł) każda, dokonanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.201.113,44 (słownie: trzy miliony dwieście jeden tysięcy sto trzysta 44/100) złotych w drodze emisji nie więcej niż 80.027.836 (słownie: osiemdziesiąt milionów dwadzieścia siedem tysięcy osiemset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej cztery grosze (0,04 zł) każda, dokonanych na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2010 r., postanawia się zmienić dotychczasowe brzmienie art. 8 Statutu Spółki nadając mu następujące, nowe brzmienie:

#### „Art. 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 13.934.113,44 zł (trzysta trzy miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące sto trzysta 44/100) złotych i czterdzieści cztery grosze) oraz dzieli się na 348.352.836 (trzysta czterdzieści osiem milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji, o wartości nominalnej cztery grosze (0,04 zł) każda, w tym:

7. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii A, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 - 2 500 000. Każda akcja serii A daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów.
8. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii B, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 - 2 500 000. Każda akcja serii B daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów.
9. 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii C, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 - 7 500 000. Każda akcja serii C daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów.
10. 175.000.000 (sto siedemdziesiąt pięć milionów) akcji serii D, oznaczonych numerami 1 - 175 000 000, w tym:
  - a) 166.917.501 (sto sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy pięćset jeden) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że każda z tych akcji daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów, oznaczonych numerami 1 – 166 917 501
  - b) 8.082.499 (osiem milionów osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela, oznaczonych numerami 166 917 502 – 175 000 000.
11. 75.000.000 (siedemdziesiąt pięć milionów) akcji serii E, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 75 000 000.
12. 5.825.000 (pięć milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii F, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 5 825 000.
13. 80.027.836 (osiemdziesiąt milionów dwadzieścia siedem tysięcy osiemset trzydzieści sześć) akcji serii H, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 80 027

Za



836.”

§2  
Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki, obejmującego zmianę wprowadzoną niniejszą Uchwałą.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.