

Załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 11 z dnia 12 kwietnia 2012 roku

**„Sprawozdanie z działalności  
Rady Nadzorczej spółki Agora SA (dalej "Spółka")  
w 2011 roku.**

**I. W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza Agory S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „Rada”) działała w następującym składzie:**

- 1) Andrzej Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Marcin Hejka - Członek Rady Nadzorczej,
- 3) Wanda Rapaczynski - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Sławomir S. Sikora – Członek Rady Nadzorczej.

Na mocy uchwał nr 25, 26, 27, 28, 29 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2010 r. została powołana Rada Nadzorcza na wspólną trzyletnią kadencję, w składzie jak powyżej.

**II. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:**

- 1) monitorowania i omawiania z Zarządem:
  - wyników finansowych Spółki i Grupy Agora,
  - pozycji rynkowej Grupy Agora w prowadzonej działalności,
  - budżetu, strategii konkurencyjnej i inwestycyjnej Spółki i Grupy Agora,
  - istotnych decyzji biznesowych, w tym akwizycyjnych;
- 2) analizowania i ustalania wynagrodzeń i premii motywacyjnych członków Zarządu Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie Rady Nadzorczej wspierając Zarząd uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach.

Ponadto członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w pracach dwóch ciał doradczych działających przy Radzie Nadzorczej: Komitecie Audytu oraz Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń, utworzonych zgodnie z §18 ust. 3 statutu Spółki.

Zadania Komitetu Audytu obejmują między innymi:

- 1) sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Agora oraz czynności rewizji finansowej poprzez działania, które obejmują w szczególności:
  - monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych (zarówno kwartalnych, półrocznych jak i rocznych),
  - przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora zewnętrznego rocznego sprawozdania finansowego,
  - monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;
- 2) sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem poprzez działania, które obejmują w szczególności:
  - przegląd, przynajmniej raz w roku, procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami,

- ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawienie rekomendacji w tym zakresie;
- 3) sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania niezależności audytorów zewnętrznych poprzez działania, które obejmują w szczególności:
  - przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego (audytora zewnętrznego) oraz zasad i warunków jego zatrudnienia,
  - monitorowanie niezależności audytora zewnętrznego w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
  - omawianie z audytorem zewnętrznym przebiegu procesu audytu sprawozdań finansowych.

*Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie Komitetu Audytu w roku 2011 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.*

Zadania Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń obejmują między innymi:

- 1) doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie kryteriów wyboru i procedur powoływania członków Zarządu w przypadkach przewidzianych w statucie Spółki,
- 2) doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie procedur umożliwiających zapewnienie właściwej sukcesji członków Zarządu w przypadkach przewidzianych w statucie Spółki,
- 3) doradzanie Radzie Nadzorczej na temat potencjalnych kandydatów na członków Zarządu w przypadkach przewidzianych w statucie Spółki,
- 4) okresowa ocena zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywanie Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie,
- 5) sporządzanie propozycji wynagrodzeń dla poszczególnych członków Zarządu, w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.

*Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń w roku 2011 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.*

**III. W roku obrotowym 2011 odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej zwoływanych w trybie § 23 statutu Spółki:**

- 1) **24 lutego 2011 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IVQ 2010, zapoznała się z budżetem zaplanowanym na 2011 r. oraz omówiła informacje dotyczące wyboru audytora zewnętrznego Spółki.
- 2) **11 kwietnia 2011 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:
  - wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za 2010 r. uwzględniając - przekazane przez Komitet Audytu - informacje ze spotkania z audytorem zewnętrznym Spółki,
  - projekt oświadczenia i raport Zarządu dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w 2010 roku,
  - strategię, projekty rozwojowe i akwizycyjne,
  - sprawozdania z działalności Rady i jej ciał doradczych.

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące:

- wyboru audytora zewnętrznego Spółki,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady, Komitetu Audytu oraz Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń w 2010 r.,
- zmian umów o pracę z członkami zarządu: Tomaszem Józefackim i Grzegorzem Kossakowskim,
- wynagrodzeń premiovych wszystkich członków zarządu.

**3) 12 maja 2011 r.-** w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:

- przyjęcie sprawozdań finansowych za 2010 r.,
- prezentację wyników operacyjnych i finansowych Spółki i Grupy Agora za IQ 2011 r.,
- projekty rozwojowe i akwizycyjne,
- kwestie związane z Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółki,

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- nr 1 - w sprawie:
  - oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora S.A. za rok obrotowy 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Agora S.A. w roku obrotowym 2010 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2010,
  - przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki wyników tej oceny,
  - wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r.
- nr 2 – w sprawie związanej oceny sytuacji Spółki w 2010 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

**4) 18 sierpnia 2011 r. –** w trakcie posiedzenia, Rada omówiła między innymi:

- relacje Komitetu Audytu z posiedzeń odbytych 11 i 18 sierpnia 2011 r.,
- wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IIQ 2011 r. oraz IH 2011 r. uwzględniając - przekazane przez Komitet Audytu - informacje ze spotkania z audytorem zewnętrznym Spółki,
- bieżącą sytuację Spółki i Grupy Agora.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia półrocznego sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2011 roku.

**5) 8 listopada 2011 r. –** w trakcie posiedzenia omówiła między innymi:

- wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IIIQ 2011 r.,
- istotne sprawy dla Spółki, w tym stan nowych przedsięwzięć,
- spotkania Komitetu Audytu z audytorami Spółki: wewnętrznym i zewnętrznym,
- prace nad budżetem 2012,
- zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

W głosowaniu pisemnym, zgodnie z §23 ust. 1 statutu Spółki, w dniu 29 grudnia 2011 r. Rada podjęła uchwałę w sprawie zawarcia porozumienia z Panem Tomaszem Józefackim, członkiem zarządu.

**IV. Zgodnie z częścią III punkt 1 ustęp 2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy:**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zgodnie z zapisami statutu Spółki, Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał lub doraźnie, w miarę potrzeb, zajmując się zagadnieniami przypisanymi kodeksowo i statutowo do jej kompetencji.

Ponadto pracę Rady Nadzorczej wspierają powołane spośród członków Rady dwa zespoły doradcze: Komitet Audytu oraz Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń, których zakres prac został opisany w punkcie II niniejszego sprawozdania.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej legitymują się odpowiednim przygotowaniem zawodowym oraz zajmują wysokie stanowiska w renomowanych spółkach lub kancelariach prawnych, co umożliwia im wykonywanie obowiązków w Radzie Nadzorczej na bardzo wysokim poziomie. Ponadto czterech z pięciu członków Rady spełnia wymogi statutowe niezbędne do uznania ich za niezależnych członków Rady Nadzorczej.

Reasumując, w ocenie Rady Nadzorczej w 2011 r., Rada działała w sposób efektywny i gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką.

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Andrzej Szlęzak

Załącznik nr 1 do sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2011

**Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie  
Komitetu Audytu, działającego przy Radzie Nadzorczej spółki Agora S.A.  
(dalej "Spółka") w 2011 roku.**

**I. Na dzień przedstawienia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu kształtuje się następująco:**

- 1) Marcin Hejka – Przewodniczący Komitetu Audytu (*członek Rady Nadzorczej Spółki*),
- 2) Wanda Rapaczynski – Członek Komitetu Audytu (*członek Rady Nadzorczej Spółki*),
- 3) Tomasz Sielicki – Członek Komitetu Audytu (*członek Rady Nadzorczej Spółki*).

**II. Działalność Komitetu Audytu w roku obrotowym 2011 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:**

- 1) sprawowania czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Agora oraz czynności rewizji finansowej poprzez działania, które obejmowały w szczególności:
  - monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych (zarówno kwartalnych, półrocznych jak i rocznych),
  - przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora zewnętrznego rocznego sprawozdania finansowego,
  - monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;
- 2) sprawowania czynności nadzorczych w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem poprzez działania, które obejmowały w szczególności:
  - przegląd procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami,
  - ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawienie rekomendacji w tym zakresie;
- 3) sprawowania czynności nadzorczych w zakresie monitorowania niezależności audytorów zewnętrznych poprzez działania, które obejmowały w szczególności:
  - monitorowanie niezależności audytora zewnętrznego w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
  - omawianie z audytorem zewnętrznym przebiegu procesu audytu sprawozdań finansowych.

**III. W roku obrotowym 2011 odbyło się sześć posiedzeń:**

- 1) **24 lutego 2011 r.** – w trakcie posiedzenia, Komitet Audytu omówił między innymi wyniki operacyjne i finansowe Spółki za IVQ 2012, raport audytu wewnętrznego oraz dokonał analizy ofert współpracy złożonych przez audytorów zewnętrznych. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 2) **11 kwietnia 2011 r.** – w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił między innymi sprawozdanie finansowe za 2010 r. W posiedzeniu udział wzięli również audytor wewnętrzny Spółki oraz przedstawiciele spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. - audytora zewnętrznego Spółki. W trakcie posiedzenia Komitet Audytu, po zapoznaniu się z raportem i opinią audytora zewnętrznego z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Agora,

przyjął uchwałę w sprawie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2010 r., w którym oświadczył, iż nie zgłasza zastrzeżeń do niezależności procesu audytu przeprowadzonego w Spółce w 2010 r. Ponadto po przeprowadzonej analizie Komitet zarekomendował - Radzie Nadzorczej – wybór spółki KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa na audytora zewnętrznego sprawozdań Spółki za lata obrotowe: 2011, 2012, 2013.

- 3) **12 maja 2011 r.** - w trakcie posiedzenia, Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe za IQ 2011 r. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 4) **11 sierpnia 2011 r.** - w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe (zarówno jednostkowe Spółki jak i skonsolidowane Grupy Agora) za IIQ 2011 r. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 5) **18 sierpnia 2011 r.** - w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe za IIQ 2011 r. oraz IH 2011 r., spotkał się z audytorami: wewnętrznym i zewnętrznym, a także podjął uchwałę w sprawie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w IH 2011 r.
- 6) **8 listopada 2011 r.** – w trakcie posiedzenia Komitet Audytu spotkał się z przedstawicielami spółki KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, audytorem wewnętrznym Spółki, oraz omówił wyniki finansowe za IIIQ 2011 r.

Komitet Audytu na podstawie działań wskazanych w punkcie II niniejszego sprawozdania oraz spotkań z audytorem zewnętrznym Spółki wskazanych w punkcie III nie zgłasza zastrzeżeń do niezależności procesu audytu przeprowadzonego w Spółce w 2011 r.

## **Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie**

### **Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń, działającej przy Radzie Nadzorczej spółki Agora S.A. (dalej "Spółka") w 2011 roku.**

#### **I. Na dzień przedstawienia niniejszego sprawozdania skład Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń kształtuje się w następujący sposób:**

- 1) Wanda Rapaczynski - Przewodnicząca Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń (*członek Rady Nadzorczej Spółki*),
- 2) Sławomir S. Sikora - Członek Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń (*członek Rady Nadzorczej Spółki*),
- 3) Andrzej Szlęzak - Członek Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń (*Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki*).

#### **II. Działalność Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń w roku obrotowym 2011 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:**

- okresowej oceny zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywania Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie,
- sporządzania rekomendacji co do wysokości wynagrodzeń oraz przyznawania dodatkowych świadczeń dla poszczególnych członków Zarządu w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.

#### **III. W roku obrotowym 2011 odbyło się jedno posiedzenie Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń:**

11 kwietnia 2011 r. – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń omówiła między innymi zasady wynagradzania i plany motywacyjne członków Zarządu, funkcjonowanie Zarządu w 2011 r., oceniła pracę Zarządu w 2010 r. oraz przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w 2010 r.

Jednocześnie, Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń oświadcza, że w 2011 r. jej członkowie pracowali również poza formalnymi posiedzeniami, analizując materiały i opracowania, będące pomocne w pracach Komisji m.in. na temat planów rozwoju oraz systemu wynagradzania wyższej kadry kierowniczej.