

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ AGORY SA ("Spółka")
z działalności Rady w 2008 roku

I. W roku obrachunkowym 2008 Rada Nadzorcza AGORY SA działała w następującym składzie:

- a) Andrzej Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- b) Sławomir S. Sikora – Członek Rady Nadzorczej
- c) Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej
- d) Richard Bruce Rabb – Członek Rady Nadzorczej
- e) Sanford Schwartz – Członek Rady Nadzorczej

II. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

- 1) Monitorowania i omawiania z Zarządem wyników finansowych Spółki, jej pozycji na rynku wydawnictw prasowych, rynku internetowym, rynku rozgłośni radiowych i w pozostałych dziedzinach prowadzonej działalności gospodarczej;
- 2) Doradzania w kwestiach budżetu Spółki, realizacji strategii konkurencyjnej i inwestycyjnej Agory;
- 3) Doradzania Zarządowi przy podejmowaniu istotnych decyzji biznesowych;
- 4) Analizowania i ustalania wynagrodzeń i premii motywacyjnych członków Zarządu Spółki;
- 5) Zmian w składzie zarządu i Radu Nadzorczej.

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 uczestniczą w pracach dwóch komitetów działających przy Radzie Nadzorczej: Komitetu ds. Audytu oraz Komitetu ds. Osobowych i Wynagrodzeń, utworzonych zgodnie z §18 ustęp 3 statutu.

Zadania Komitetu ds. Osobowych i Wynagrodzeń:

- (a) doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie kryteriów wyboru i procedur powoływania członków Zarządu;
- (b) doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie procedur umożliwiających zapewnienie właściwej sukcesji członków Zarządu;
- (c) w przypadkach gdy kandydaci na członków Zarządu są przedstawiani Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą, doradzanie Radzie Nadzorczej na temat potencjalnych kandydatów;
- (d) okresowa ocena zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywanie Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie;

(e) sporządzanie propozycji wynagrodzeń dla poszczególnych członków Zarządu, w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.

Zadania Komitetu ds. Audytu:

(a) nadzorowanie Zarządu w zakresie:

(i) stosowania się do właściwych przepisów prawa i innych regulacji;

(ii) przygotowania informacji finansowych przez Spółkę (w szczególności w odniesieniu do wyboru zasad polityki księgowej, stosowania i oceny skutków nowych przepisów, informacji o sposobie traktowania w rocznych sprawozdaniach szacowanych pozycji, prognoz, pracy zewnętrznych audytorów itd.);

(iii) stosowania się do zaleceń i spostrzeżeń Audytora;

(iv) relacji z Audytorem, w szczególności w odniesieniu do jego niezależności i wynagrodzenia;

(b) doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie wyboru Audytora;

(c) przeglądanie sprawozdań rocznych i półrocznych Spółki przed posiedzeniami Rady Nadzorczej, na których powyższe sprawozdania są omawiane.

III. Rada Nadzorcza zajmowała się sprawowaniem nadzoru i kontroli w Spółce na posiedzeniach zwoływanych w trybie § 23 ust. 4 statutu Spółki:

W roku obrachunkowym 2008 odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej:

a) 21 lutego 2008 r. – w trakcie posiedzenia omówiono wyniki Spółki, prezentację dotyczącą wstępnej wersji budżetu na rok 2008, prezentację dotyczącą projektów w toku. W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał.

b) 10 kwietnia 2008 r. – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła wyniki posiedzenia Komisji ds. Audytu, budżet 2008, nowe projekty w toku realizacji oraz krótko - i średnioterminowe cele Spółki.

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

(i) Uchwałę nr 1 – Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania Zarządu, rekomendacja Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia odnośnie absolutorium dla członków zarządu, podziału zysku i wypłaty dywidendy.

(ii) Uchwałę nr 2 – w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej Agory SA z działalności w 2007 roku

(iii) Uchwałę nr 3 – w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki w 2007 roku.

(iv) Uchwałę nr 4 – w sprawie przyznania nagród motywacyjnych członkom Zarządu.

c) 25 września 2008 r. – w trakcie posiedzenia omówiono kwestie dyskutowane przez Komisję ds. Audytu, wyniki finansowe Spółki za I półrocze 2008 r., prezentację dotyczącą projektów w toku, prezentację firmy Hay Group, prezentację dotyczącą Trader.com (Polska) Sp. z o.o. W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła następującą uchwałę:

(i) Uchwałę nr 1 - o wyborze biegłego rewidenta Spółki.

Resolution no. 1 – on the selection of the auditor of the Company.

d) 12 listopada 2008 r. – w trakcie posiedzenia dyskutowano nad bieżącą sytuacją w Spółce oraz kryteriami premiowania członków Zarządu. W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- (i) Uchwałę nr 1 – w sprawie ustalenia kryteriów wynagrodzenia premiowego dla członka Zarządu pana Marka Sowy;
- (ii) Uchwałę nr 2 - w sprawie ustalenia wynagrodzenia premiowego dla członka Zarządu pana Piotra Niemczyckiego;
- (iii) Uchwałę nr 3 - w sprawie ustalenia wynagrodzenia premiowego dla członka Zarządu pana Zbigniewa Bąka;
- (iv) Uchwałę nr 4 - w sprawie ustalenia wynagrodzenia premiowego dla członka Zarządu pana Jarosława Szalińskiego.

Po przerwie w obradach Rady Nadzorczej, zarządzanej do dnia 13 listopada 2008 r., Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu złożonej przez pana Marka Sowę rezygnacji z funkcji w Zarządzie, w tym z funkcji Prezesa Zarządu Agory SA, podjęła następującą uchwałę:

- (v) Uchwałę nr 5 - w sprawie ustalenia zasad rozwiązania stosunku pracy z prezesem zarządu - panem Markiem Sową.

e) 28 listopada 2008 r. – w związku ze złożoną przez pana Jarosława Szalińskiego rezygnacją z funkcji w Zarządzie Agory, w trakcie posiedzenia przedyskutowano tę kwestię. Następnie Rada Nadzorcza podjęła jedną uchwałę:

- (i) Uchwałę nr 1 – w sprawie ustalenia zasad rozwiązania stosunku pracy z wiceprezesem Zarządu panem Jarosławem Szalińskim.

IV. Zgodnie z częścią III punkt 1 podpunkt 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 komitety: Komitet ds. Audytu oraz Komitetu 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 kierownicze w renomowanych spółkach lub kancelariach prawnych, co umożliwia im wykonywanie obowiązków w Radzie Nadzorczej na bardzo wysokim poziomie. Ponadto, wszyscy członkowie Rady spełniają wymogi statutowe niezbędne do uznania ich za niezależnych członków Rady Nadzorczej.

Reasumując, w ocenie Rady Nadzorczej w roku 2008 roku Rada działała w sposób efektywny i gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Szlęzak

