

**„Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej spółki Agora SA (dalej "Spółka")
w 2009 roku.**

I. W roku obrotowym 2009 Rada Nadzorcza Agory SA (dalej „Rada Nadzorcza”, „Rada”) działała w następującym składzie:

- 1) Andrzej Szlęzak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Marcin Hejka - Członek Rady Nadzorczej od 22 stycznia 2009 roku,
- 3) Richard Bruce Rabb – Członek Rady Nadzorczej do 22 stycznia 2009 roku,
- 4) Wanda Rapaczynski - Członek Rady Nadzorczej od 23 czerwca 2009 roku,
- 5) Sanford Schwartz – Członek Rady Nadzorczej do 23 czerwca 2009 roku,
- 6) Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Sławomir S. Sikora – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

- 1) monitorowania i omawiania z Zarządem:
 - wyników finansowych Spółki i Grupy Agory,
 - pozycji rynkowej Grupy Agory w prowadzonej działalności,
 - budżetu, strategii konkurencyjnej i inwestycyjnej Spółki i Grupy Agory,
 - istotnych decyzji biznesowych;
- 2) analizowania i ustalania wynagrodzeń i premii motywacyjnych członków Zarządu Spółki,
- 3) 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 uczestniczyli w pracach dwóch ciał doradczych działających przy Radzie Nadzorczej: Komisji ds. Audytu (od 6 listopada 2009 r. Komitet Audytu) oraz Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń, utworzonych zgodnie z §18 ustęp 3 statutu Spółki.

Zadania Komitetu Audytu obejmują między innymi:

- 1) sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz czynności rewizji finansowej, poprzez działania, które obejmują w szczególności:
 - monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych,
 - 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 w Spółce 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 w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
 - omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu.

Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie Komitetu Audytu w roku 2009 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 2009 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

III. W roku obrotowym 2009 odbyło się sześć posiedzeń Rady Nadzorczej zwoływanych w trybie § 23 statutu Spółki:

- 1) **8 stycznia 2009 r. zakończone 22 stycznia 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła przygotowania do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i podjęła uchwały w sprawach dotyczących umów o pracę członków Zarządu. Pan Bruce Rabb złożył rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na moment zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej, które to posiedzenie zakończyło się w dniu 22 stycznia 2009 r. W tym samym dniu członkowie Rady Nadzorczej powołali w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej Pana Marcina Hejkę.
- 2) **18 lutego 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:
 - wyniki operacyjne i finansowe za czwarty kwartał 2008 r.,
 - strategię, projekty rozwojowe i akwizycyjne,
 - działania w zakresie planu poprawy efektywności operacyjnej,

- wstępną wersję budżetu na rok 2009.

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę dotyczącą uzupełnienia składu Komisji ds. Audytu o osobę Pana Marcina Hejki.

3) **19 maja 2009 r.**- w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:

- sprawozdanie Komisji ds. Audytu w tym w sprawie przyjęcia sprawozdań finansowych za rok 2008,
- budżet na rok 2009 wraz planami oszczędności kosztowych w Grupie Agory,
- prezentację wyników za pierwszy kwartał 2009 r.,
- sytuację na rynkach, na których działa Grupa Agora,
- projekty rozwojowe i akwizycyjne,
- kwestie związane ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki.

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła również następujące uchwały:

- Uchwałę nr 1 – w sprawie sprawozdania z wyników oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania Zarządu za rok 2008 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku oraz rekomendacji w sprawie udzielania absolutorium członkom zarządu,
- Uchwałę nr 2 - w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej Agory SA z działalności w 2008 roku,
- Uchwałę nr 3 – w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki w 2008 roku, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- Uchwałę nr 4 – w sprawie przyznania nagród motywacyjnych członkom Zarządu.

4) **16 lipca 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła bieżącą sytuację Spółki i Grupy Agory oraz podjęła następujące uchwały:

- Uchwałę nr 1 – w sprawie ustalenia składu Komisji ds. Audytu,
- Uchwałę nr 2 - w sprawie ustalenia składu osobowego Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń.

5) **24 sierpnia 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:

- sprawozdanie Komisji ds. Audytu w tym w sprawie sprawozdań finansowych za drugi kwartał i pierwsze półrocze 2009 r., zasad rachunkowości, polityki bezpieczeństwa, raportu audytu wewnętrznego, spotkania z audytorem Spółki,;
- wyniki operacyjne i finansowe za drugi kwartał 2009 r. oraz pierwsze półrocze 2009 r.,
- bieżącą sytuację Spółki i Grupy Agory,
- projekty rozwojowe i akwizycyjne.

Rada Nadzorcza nie podejmowała żadnych uchwał.

6) **6 listopada 2009 r.** - w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:

- wyniki finansowe za trzeci kwartał 2009 r.,
- sytuację rynkową,

- realizację planu poprawy efektywności operacyjnej, w tym redukcję zatrudnienia,
- stan nowych przedsięwzięć i projektów akwizycyjnych,
- plan pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku.

Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła również następujące uchwały:

- Uchwała nr 1 – w sprawie uchylenia uchwały o powołaniu Komisji ds. Audytu oraz uchyleniu późniejszych uchwał zmieniających uchwałę z 25 listopada 2002 r. oraz uchwały w przedmiocie ustalenia Regulaminu Komisji ds. Audytu z dnia 31 sierpnia 2005 r.,
- Uchwała nr 2 – w sprawie powołania Komitetu Audytu.

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 roku 2009 Rada działała w sposób efektywny i gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką.

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Andrzej Szlęzak

**Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie
Komitetu Audytu, działającego przy Radzie Nadzorczej spółki Agora SA
(dalej "Spółka") w 2009 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 (do 6 listopada 2009 r. Komisji ds. Audytu) w roku obrotowym 2009 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,
 - 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 w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
 - omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu.

III. W roku obrotowym 2009 odbyły się dwa posiedzenia:

- 1) **19 maja 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Audytu omówiła między innymi sprawozdanie finansowe za rok 2008. W posiedzeniu udział wzięli również audytor wewnętrzny Spółki oraz przedstawiciele spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. - audytora Spółki. W trakcie posiedzenia Komisja ds. Audytu, po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłych rewidentów z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego Grupy Agora, przyjęła uchwałę w sprawie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008 stwierdzając w niej, iż sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Agora za rok obrotowy 2008 dobrze oddają stan faktyczny.
- 2) **24 sierpnia 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Audytu omówiła sprawozdania finansowe (zarówno jednostkowe Spółki jak i skonsolidowane Grupy Agora) za drugi

kwartał 2009 r. oraz pierwsze półrocze 2009 r., zasady rachunkowości, politykę bezpieczeństwa i raport audytu wewnętrznego, nie zgłaszając uwag do przedstawionych dokumentów. W posiedzeniu udział wzięli również przedstawiciele spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz audytor wewnętrzny. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.

Komitet Audytu na podstawie działań wskazanych w punkcie II niniejszego sprawozdania oraz spotkań z audytorem Spółki wskazanych w punkcie III nie zgłasza zastrzeżeń do niezależności procesu audytu przeprowadzonego w Spółce w roku 2009.

**Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie
Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń, działającej przy Radzie Nadzorczej spółki
Agora SA (dalej "Spółka") w 2009 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 2009 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

- 1) okresowej oceny zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywania Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie,
- 2) 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 2009 odbyły się dwa posiedzenia Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń:

- 1) **8 stycznia 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń w związku ze zmianami w składzie Zarządu omówiła między innymi zasady wynagradzania członków Zarządu oraz umowy o pracę z członkami Zarządu, w celu przekazania swojej rekomendacji podczas obrad Rady Nadzorczej.
- 2) **19 maja 2009 r.** – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń sporządziła rekomendacje w sprawie przyznawania nagród motywacyjnych członkom Zarządu w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.

Jednocześnie Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń oświadcza, że w roku 2009 jej członkowie pracowali poza formalnymi posiedzeniami, których przedmiotem były sprawy z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi, w tym m.in. planów rozwoju oraz systemu wynagradzania wyższej kadry kierowniczej.