

**„Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej spółki Agora SA (dalej "Spółka")
w 2012 roku.**

I. W roku obrotowym 2012 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.

II. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 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 2012 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 2012 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

III. W roku obrotowym 2012 odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej zwoływanych w trybie § 23 statutu Spółki:

- 1) **23 lutego 2012 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IVQ 2011, zapoznała się z budżetem zaplanowanym na 2012 r. oraz podjęła uchwały w sprawie:
 - umów z nowymi członkami zarządu,
 - planu motywacyjnego dla członków zarządu.
- 2) **12 kwietnia 2012 r.** – w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:
 - wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za 2011 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 2011 roku,
 - strategię, projekty rozwojowe i akwizycyjne,
 - sprawozdania z działalności Rady i jej ciał doradczych.

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące:

- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady, Komitetu Audytu oraz Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń w 2011 r.,
- wynagrodzeń premiowych wszystkich członków zarządu.

3) **10 maja 2012 r.**- w trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza omówiła między innymi:

- przyjęcie sprawozdań finansowych za 2011 r.,
- prezentację wyników operacyjnych i finansowych Spółki i Grupy Agora za IQ 2012 r.,
- projekty rozwojowe i akwizycyjne,
- kwestie związane z Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Spółki,

W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła między innymi następujące uchwały:

- nr 1 - w sprawie:
 - oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora S.A. za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Agora S.A. w roku obrotowym 2011 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2011,
 - przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki wyników tej oceny,
 - wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2011 r.
- nr 2 – w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki w 2011 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

4) **16 sierpnia 2012 r.** – w trakcie posiedzenia, Rada omówiła między innymi:

- relacje Komitetu Audytu z posiedzeń odbytych 9 i 16 sierpnia 2012 r.,
- wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IIQ 2012 r. oraz IH 2012 r. uwzględniając - przekazane przez Komitet Audytu - informacje ze spotkania z audytorem zewnętrznym Spółki,
- bieżącą sytuację Spółki i Grupy Agora.

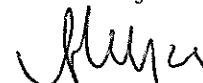
Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia półrocznego sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2012 roku.

5) **8 listopada 2012 r.** – w trakcie posiedzenia omówiła między innymi:

- wyniki operacyjne i finansowe Spółki i Grupy Agora za IIIQ 2012 r.,
- istotne sprawy dla Spółki,
- spotkania Komitetu Audytu z audytorami Spółki: wewnętrznym i zewnętrznym,
- prace nad budżetem 2013,
- harmonogram spotkań w 2013 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Szlęzak



**Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie
Komitetu Audytu, działającego przy Radzie Nadzorczej spółki Agora S.A.
(dalej "Spółka") w 2012 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 2012 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 2012 odbyło się sześć posiedzeń:

- 1) **23 lutego 2012 r.** – w trakcie posiedzenia, Komitet Audytu omówił między innymi wyniki operacyjne i finansowe Spółki za IVQ 2011. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 2) **12 kwietnia 2012 r.** – w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił między innymi sprawozdanie finansowe za 2011 r. W posiedzeniu udział wzięli również audytor wewnętrzny Spółki oraz przedstawiciele spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. spółka komandytowa - 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 2011 r., w którym oświadczył, iż nie zgłasza zastrzeżeń do niezależności procesu audytu przeprowadzonego w Spółce w 2011 r.

- 3) **10 maja 2012 r.** - w trakcie posiedzenia, Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe za IQ 2012 r. oraz spotkał się z audytorem wewnętrznym Spółki. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 4) **9 sierpnia 2012 r.** - w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe (zarówno jednostkowe Spółki jak i skonsolidowane Grupy Agora) za IIQ 2012 r. oraz spotkał się z audytorem wewnętrznym Spółki. W trakcie posiedzenia nie podjęto żadnych uchwał.
- 5) **16 sierpnia 2012 r.** - w trakcie posiedzenia Komitet Audytu omówił sprawozdania finansowe za IH 2012 r., spotkał się z audytorem zewnętrznym, a także podjął uchwałę w sprawie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w IH 2012 r., a także omówił zasady polityki rachunkowości w Spółce i Grupie.
- 6) **8 listopada 2012 r.** - w trakcie posiedzenia Komitet Audytu spotkał się z audytorem wewnętrznym Spółki, oraz omówił wyniki finansowe za IIIQ 2012 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 2012 r.

**Sprawozdanie z działalności oraz oświadczenie
Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń, działającej przy Radzie Nadzorczej spółki
Agora S.A. (dalej "Spółka") w 2012 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 2012 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 2012 odbyły się dwa posiedzenia Komisji ds. Osobowych i Wynagrodzeń:

23 lutego 2012 r. – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń omówiła między innymi zasady wynagradzania i plany motywacyjne członków Zarządu oraz spotkała się z nowymi członkami Zarządu.

12 kwietnia 2012 r. – w trakcie posiedzenia Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń omówiła między innymi zasady wynagradzania i plany motywacyjne członków Zarządu, funkcjonowanie Zarządu w 2012 r. z uwzględnieniem zmian w składzie osobowym Zarządu, oceniała pracę Zarządu w 2011 r. oraz przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności w 2011 r.

Jednocześnie, Komisja ds. Osobowych i Wynagrodzeń oświadcza, że w 2012 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.