

## **INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ KINO POLSKA TV S.A. W ROKU 2012**

### **1.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji na temat Spółki. Starania Spółki, mające na celu zapewnienie pełnej transparentności, znalazły wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych od momentu uzyskania przez Kino Polska TV S.A. statusu spółki giełdowej. Od dnia 22 marca 2011 roku Emitent przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje także na stronie korporacyjnej. Spółka stosuje określone zasady spółek publicznych, określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”. Treść tych zasad opublikowana jest na stronie internetowej [www.corp.gov.gpw.pl](http://www.corp.gov.gpw.pl)

Redaktorzy Telewizji Kino Polska i innych kanałów, produkowanych przez Spółkę, stosują się do wszystkich, ogólnie przyjętych przez środowisko reguł postępowania zawodowego. Fundamentem regulującym zasady ich pracy jest Karta Etyczna Mediów. Poza tym, redaktorzy zapoznawani są również z Dziennikarskim kodeksem obyczajowym Stowarzyszenia Dziennikarzy Rzeczypospolitej Polskiej oraz Kodeksem etyki dziennikarskiej Stowarzyszenia Dziennikarzy Polskich, jako dokumentami zawierającymi pożądane reguły postępowania.

### **1.2 Zakres, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia, a także w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości**

#### **ZASADA II.1**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

(...)

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

#### **KOMENTARZ**

Zasada ta w pewnej części nie będzie stosowana przez Spółkę. Spółka będzie przestrzegała powyższą zasadę w zakresie, jaki wynika z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, tj. Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 roku. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania, udzielanych na Walnym Zgromadzeniu, gdyż w trakcie Zgromadzenia zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

(...)

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

#### **KOMENTARZ**

Zasada ta w najbliższym czasie nie będzie stosowana przez Kino Polska TV S.A. ze względu na brak odpowiednich

regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych. Emitent rozważy przyjęcie wyżej wymienionej Dobrej Praktyki, w przypadku znaczącego zainteresowania niniejszą formą komunikacji ze strony akcjonariuszy Spółki.

(...)

11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

**KOMENTARZ**

Zarząd będzie stosować tę zasadę wyłącznie, jeżeli członkowie Rady Nadzorczej złożą oświadczenia w tym zakresie.

(...)

14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

**KOMENTARZ**

Spółka w zakresie prowadzenia strony internetowej nie publikuje na niej informacji o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, ani informacji o braku takiej reguły. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, jak i zmiana takiego podmiotu należy do suwerennych decyzji Rady Nadzorczej i nie podlega żadnym regulacjom, poza regulacjami ustawowymi, tj. ustawą o biegłych rewidentach.

## **Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych**

### **ZASADA III.1**

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

(...)

3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

**KOMENTARZ**

Spółka nie będzie stosowała powyższej zasady. W tym zakresie uznaje, że kompetencje przyznane Radzie Nadzorczej w kodeksie spółek handlowych i Statucie Emitenta są wystarczające do sprawowania prawidłowego nadzoru nad działalnością Spółki.

### **ZASADA III.2**

Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

**KOMENTARZ**

Zarząd będzie stosować tę zasadę wyłącznie, jeżeli członkowie Rady Nadzorczej złożą odpowiednie oświadczenia w tym zakresie.

### **ZASADA III.8**

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych* (...).

**KOMENTARZ**

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki będą działały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz uchwalonymi regulaminami wewnętrznymi.

## **Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy**

### **ZASADA IV.1**

Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

#### **KOMENTARZ**

W Walnych Zgromadzeniach Spółki będą brały udział osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w dostateczny sposób określają wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka będzie na bieżąco udzielała odpowiedzi na pytania ze strony mediów dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia.

### **ZASADA IV.10**

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

#### **KOMENTARZ**

Zasada ta w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych. Emitent rozważy przyjęcie wyżej wymienionej Dobrej Praktyki w przypadku znaczącego zainteresowania niniejszą formą komunikacji ze strony akcjonariuszy Spółki.

### **1.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Za system kontroli wewnętrznej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Kino Polska TV S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Kino Polska TV S.A.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Dział Finansowy Emitenta, a następnie przekazywane do Zarządu Spółki oraz do informacji Członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

### **1.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Kino Polska TV S.A. dysponuje wiedzą w zakresie akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, w przypadku złożenia przez niniejsze podmioty odpowiednich powiadomień w trybie artykułu 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539). Spółka posiada także informacje o stanie posiadania akcji Emitenta przekazane w trybie artykułu 160 Ustawy o obrocie przez osoby do tego zobowiązane.

Zgodnie z powyższym, na dzień 31.12.2012 r., struktura akcjonariatu Kino Polska TV S.A., uwzględniająca akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
SPI International Polska sp. z o.o. <sup>1</sup>	Zwykłe na okaziciela	8 437 800	60,83%	8 437 800	60,83%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Ipopema TFI S.A. (łącznie z Total FIZ) <sup>2</sup>	Zwykłe na okaziciela	1 868 323	13,47%	1 868 323	13,47%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.* (w ramach asset management) <sup>3</sup>	Zwykłe na okaziciela	1 184 793	8,54%	1 184 793	8,54%
Piotr Reisch – Prezes Zarządu <sup>4</sup>	Zwykłe na okaziciela	742 825	5,36%	742 825	5,36%

<sup>1</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 06.12.2012 r.

<sup>2</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 20.08.2012 r.

<sup>3</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 12.05.2011 r.

<sup>4</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 29.05.2012 r.

\*zgodnie z zawiadomieniem z dnia 26.09.2012 r. Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty posiada 692 419 akcji Kino Polska TV S.A., co stanowi 4,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz odpowiada 4,99% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Przed wyżej opisaną zmianą Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty posiadał 708 120 akcji Kino Polska TV S.A., co stanowiło 5,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz odpowiadało 5,11% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

**Poniższa tabela przedstawia listę akcjonariuszy obecnych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Kino Polska TV S.A. w dniu 7 stycznia 2013 r. posiadających co najmniej 5% głosów, wraz z wykazem liczby zarejestrowanych przez nich akcji:**

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
SPI International Polska sp. z o.o.	Zwykłe na okaziciela	8 437 800	60,83%	8 437 800	60,83%
Total Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Zwykłe na okaziciela	1 925 377	13,88%	1 925 377	13,88%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. (w ramach asset management)	Zwykłe na okaziciela	693 500	5,00%	693 500	5,00%
Piotr Reisch – Prezes Zarządu	Zwykłe na okaziciela	742 825	5,36%	742 825	5,36%

**1.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Nie istnieją żadne papiery wartościowe, dające specjalne uprawnienia kontrolne nad Spółką.

**1.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym nie istniały papiery wartościowe, co do których byłyby jakiegokolwiek ograniczenia do wykonywania prawa głosu.

**1.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

W okresie sprawozdawczym nie istniały jakiegokolwiek ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności akcji Emitenta.

**1.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zgodnie z §11 ust. 1 Statutu Emitenta Zarząd składa się z nie mniej niż dwóch i nie więcej niż pięciu osób, w tym Prezesa, oraz pozostałych członków Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu z innym członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie.

Członków Zarządu w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję.

Członkowie Zarządu Spółki nie posiadają szczególnych uprawnień w zakresie emisji lub wykupu akcji.

**1.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta**

Zmiana statutu Emitenta następuje według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, tj. poprzez uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki.

**1.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Zgodnie z art. 402<sup>1</sup> KSH walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w formie raportu bieżącego – zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia. Art. 402<sup>2</sup> KSH określa zakres treści ogłoszenia o walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Powinno zawierać co najmniej datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, a także precyzyjny opis procedur dotyczących

uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu. W szczególności ogłoszenie powinno zawierać informacje dotyczące następujących zagadnień:

1) Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia (art. 401 §2 KSH).

2) Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia - na podstawie art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Statut zgodnie z art. 401 § 6 KSH może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Statut Emitenta nie zawiera takich postanowień.

3) Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia - na podstawie art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy jest uprawniony do zgłaszania podczas walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.

4) Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności formularze stosowane podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposób zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika.

5) Możliwość i sposób uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

6) Sposób wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

7) Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

8) Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, który zgodnie z art. 406<sup>1</sup> KSH przypada na 16 dni przed datą walnego zgromadzenia i jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

9) Informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a także:

10) Wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

11) Wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego

zgromadzenia.

Zgodnie z art. 402<sup>3</sup> § 1 każda spółka publiczna obowiązana jest prowadzić własną stronę internetową i zamieszczać na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów, także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Jeżeli formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka publiczna wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka publiczna wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.

Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać:

- 1) identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
- 2) oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 KSH,
- 3) złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
- 4) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którym głosować ma pełnomocnik.

Zgodnie z §21 Statutu Emitenta uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze. Uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach wymagają kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów oddanych:

- 1) umorzenie akcji w przypadku, o którym mowa w art. 415 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
- 2) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
- 3) połączenie Spółki z inną spółką w przypadku określonym w art. 506 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania lub zawieszenia przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych wymagają czterech piątych głosów oddanych. Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

#### **1.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów**

##### **Zarząd Kino Polska TV S.A.**

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Kino Polska TV S.A. przedstawiał się następująco:

Piotr Reisch	Prezes Zarządu
--------------	----------------

Bogusław Kisielewski	Członek Zarządu
----------------------	-----------------

W dniu 10 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Kino Polska TV S.A., działając na podstawie § 12 ust. 2 Statutu Spółki oraz Art. 369 §1 zdanie 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, postanowiła powołać Pana Piotra Reischa na Prezesa Zarządu Spółki na kolejną 3-letnią kadencję, oraz Pana Bogusława Kisielewskiego na Członka Zarządu Spółki na kolejną 3-letnią kadencję.

Zarówno Pan Piotr Reisch, jak i Pan Bogusław Kisielewski, są osobami niekaranymi za przestępstwa wskazane w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych, nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie uczestniczą w konkurencyjnej spółce jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej, bądź jako członkowie organu spółki kapitałowej, ani w innych konkurencyjnych osobach prawnych jako członkowie ich organów. Panowie Piotr Reisch i Bogusław Kisielewski nie figurują w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

### **Rada Nadzorcza Kino Polska TV S.A.**

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 października 2012 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

Loni Farhi	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Stacey Sobel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Orłowski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej
Witold Adamek	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 października 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Witolda Adamka. Uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta nie zawierała przyczyn odwołania. Jednocześnie na Członka Rady Nadzorczej Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kino Polska TV S.A. w dniu 31 października 2012 r. powołało Panią Annę Krasieńską.

W okresie od 31.10.2012 r. do 31.12.2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Loni Farhi	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Stacey Sobel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Orłowski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szymański	Członek Rady Nadzorczej
Anna Krasieńska	Członek Rady Nadzorczej

### **Komitet Audytu**

W okresie sprawozdawczym poza Zarządem i Radą Nadzorczą w Kino Polska TV S.A. działał także Komitet Audytu, w następującym składzie:

- w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 października 2012 r.:



Piotr Orłowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Witold Adamek	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Szymański	Członek Komitetu Audytu

- w okresie od 31 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.:

Piotr Orłowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Anna Krasieńska	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Szymański	Członek Komitetu Audytu

### Opis działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) akceptacja propozycji zmian Statutu Spółki przygotowanych przez Zarząd,
- 2) wyznaczanie podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki,
- 4) wyrażanie zgody na przystępowanie lub utworzenie jakiejkolwiek organizacji gospodarczej, nabywanie lub zbywanie akcji, udziałów lub wkładów w spółkach, jak również wyrażanie zgody na zmianę zaangażowania kapitałowego w jakichkolwiek organizacjach gospodarczych, w których uczestniczy Spółka,
- 5) wyrażanie zgody na zawarcie lub rozwiązanie umów długoterminowej współpracy przez Spółkę, których wartość świadczenia przez okres jej trwania może przekroczyć kwotę 500 000 Euro lub jej równowartość obliczaną na dzień jej zawarcia według kursu NBP,
- 6) wyrażanie zgody na zbycie, nabycie, obciążenie, najem, dzierżawę aktywów Spółki, nie związane ze zwykłym zakresem czynności Spółki przekraczające kwotę 500 000 Euro lub jej równowartość obliczaną na dzień zbycia, nabycia, obciążenia, najmu, dzierżawy danego aktywa Spółki według kursu NBP,
- 7) wyrażanie zgody na nabycie środków trwałych nie związane ze zwykłym zakresem czynności Spółki, przekraczające kwotę 500 000 Euro lub jej równowartość obliczaną na dzień nabycia według kursu NBP,
- 8) wyrażanie zgody na tworzenie pracowniczych programów emerytalnych w Spółce oraz przyznawanie dodatkowych uprawnień emerytalnych rozszerzających istniejące już prawa. Dodatkowo Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenia członków zarządu Spółki.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu co najmniej trzech jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zawieszania członków Zarządu zapadają większością 4/5 głosów. W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

### **Opis działania Zarządu**

Zarząd prowadzi bieżącą działalność zgodnie z uprawnieniami przewidzianymi w kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Zarząd składa się z nie mniej niż dwóch i nie więcej niż pięciu osób, w tym Prezesa, oraz pozostałych członków Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji pomiędzy członków zarządu, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, wydaje zarządzenia wewnętrzne Spółki. Prezes Zarządu może upoważnić inne osoby do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu oraz do wydawania zarządzeń wewnętrznych. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej co najmniej rocznych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmować będzie również sprawozdanie o przychodach, kosztach i wyniku finansowym Spółki.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu z innym członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie. Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie z innymi pełnomocnikami, w granicach umocowania.

### **Opis działania Komitetu Audytu**

Celem funkcjonowania Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących jednostkowej i skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami. Do głównych zadań Komitetu Audytu należy:

1) sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz czynności rewizji finansowej, poprzez działania, które obejmują w szczególności:

- a) monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych;
- b) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie zatwierdzenia zbadanych przez audytora zewnętrznego sprawozdań finansowych;
- c) 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:

- a) przegląd, przynajmniej raz w roku procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami;
- b) 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:

- a) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego (audytora zewnętrznego) oraz zasad i warunków jego zatrudnienia;
- b) monitorowanie niezależności audytora w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań;
- c) omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu,
- d) przyjęcie od podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych pisemnej informacji o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

Posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się tak często jak jest to konieczne, nie rzadziej jednak niż dwa razy w ciągu roku, przed opublikowaniem sprawozdania półrocznego i rocznego. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący i przewodniczy im. W przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie zwołuje inny członek Komitetu upoważniony przez Przewodniczącego. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przesyła członkom Komitetu Audytu Przewodniczący Komitetu. Zawiadomienie winno zostać wysłane co najmniej na 3 dni przed posiedzeniem Komitetu drogą mailową lub faksem na adresy lub numery faksów wskazane przez członków Komitetu Audytu. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej, poszczególnym członkom Komitetu, a także członkom Zarządu. Członkowie Komitetu mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu oraz głosować nad podjęciem uchwał osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Do ważności uchwał Komitetu Audytu wymagana jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków oraz zaproszenie wszystkich członków Komitetu. Uchwały Komitetu Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu. Z posiedzeń Komitetu Audytu sporządzany jest protokół. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Komitetu. Protokół z posiedzenia Komitetu Audytu wraz z podjętymi na nim uchwałami Przewodniczący Komitetu Audytu przekazuje Przewodniczącemu Radzie Nadzorczej niezwłocznie po jego podpisaniu. Komitet Audytu może podejmować uchwały również w trybie pisemnym. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Komitetu Audytu i stają się wiążące po podpisaniu ich, przez co najmniej dwóch członków Komitetu Audytu, w tym przez Przewodniczącego. Przy wykonywaniu zadań Komitet Audytu może zasięgać pomocy lub informacji od wybranego eksperta lub ekspertów. Koszty ekspertów, po uprzednim ich zaakceptowaniu przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ponosi Spółka.