

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KINO POLSKA TV S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2011

Na koniec roku 2011 r. Rada Nadzorcza Kino Polska TV S.A. działała w następującym składzie:

- Loni Farhi - Przewodniczący Rady
- Stacey Sobel - Członek Rady
- Krzysztof Seweryn Szymański - Członek Rady
- Witold Antoni Adamek - Członek Rady
- Piotr Orłowski - Członek Rady

W dniu 6 kwietnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Piotra Skrzypa z funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołało na tę funkcję Pana Piotra Orłowskiego.

W dniu 17 maja 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia, na których podjęto poniższe uchwały:

- zatwierdzenie regulaminu Komitetu Audytu,
- powołanie członków Komitetu Audytu,
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy produkcyjnej do filmu „ Od pełni do pełni „ na kwotę do 1,5 mln PLN i przejęciu zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej przez PISF na produkcję tego filmu do kwoty 1 mln PLN od spółki zależnej SPI International Polska Sp. z o.o.,
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy produkcyjnej do filmu „Komisarz Blond" na kwotę do 1,5 mln PLN,
- przyznanie premii dla Zarządu za wyniki 2010 roku i wprowadzenie akcji Kino Polska TV S.A. do publicznego obrotu,
- wyrażenie zgody na objęcie nowych akcji w podwyższonym kapitale spółki zależnej Stopklatka S.A. do kwoty nie wyższej niż 1 mln PLN,
- zmiana warunków wynagradzania Członka Zarządu oraz zawarcie umowy o pracę z Członkiem Zarządu i upoważnienia przedstawiciela Rady Nadzorczej do zawarcia przedmiotowej umowy,
- omówienie budżetu na rok 2011,
- oceny sprawozdania finansowego Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2010,

- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2010,
 - ocena sprawozdania zarządu z działalności Kino Polska TV S.A. w roku 2010,
 - ocena sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. w roku 2010,
 - ocena wniosku zarządu co do podziału zysku Kino Polska TV S.A. za rok 2010,
 - zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Kino Polska TV S.A. za rok 2010, Sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku 2010 oraz wniosku zarządu co do podziału zysku za rok 2010,
 - zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kino Polska TV S.A. za rok 2010 oraz sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. w roku 2010,
 - zatwierdzenie sprawozdania z oceny swojej pracy,
- ponadto,
- w dniu 10 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zakupu sprzętu od spółki Help Film s.r.o.,
 - w dniu 29 września 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie udzielenia zgody na rozwiązanie umowy dystrybucyjnej (znaczącej) pomiędzy SPI TV Ltd. a Kino Polska TV S.A. z dnia 01.09.2010 r., i na zawarcie umowy dystrybucyjnej (znaczącej) z CINEPHIL FRANCE S.A.S.,
 - w dniu 6 października 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy licencyjnej (znaczącej) wraz z Załącznikiem 1 pomiędzy Kino Polska TV S.A. a CINEPHIL FRANCE S.A.S.,
 - w dniu 2 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w celu wyjaśnienia wątpliwości dotyczących uchwał nr 3 i 4 z dnia 17.05.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów produkcyjnych do filmów "Od pełni do pełni", „Komisarz Blond" i przejęcia zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej przez Polski Instytut Sztuki Filmowej, potwierdza, iż kwoty wskazane w ww. uchwałach stanowią kwoty netto,
 - w dniu 2 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki,
 - w dniu 13 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia korekty wyników z lat poprzednich.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje również Komitet Audytu w następującym składzie:

- Piotr Orłowski,
- Witold Antoni Adamek,
- Krzysztof Seweryn Szymański.

Komitet Audytu funkcjonuje zgodnie z uchwalonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem.

W 2011 roku Komitet Audytu odbył pierwsze posiedzenie w dniu 17 maja 2011 roku. Na posiedzeniu Komitet zajmował się następującą problematyką:

- wyboru spośród swych członków przewodniczącego Komitetu Audytu.

Na drugim posiedzeniu Komitetu z dnia 5 sierpnia 2011 roku, Komitet podjął uchwały:

- w sprawie przyjęcia planu prac Komitetu Audytu na rok 2011,
- w sprawie przedłożenia dokumentów przez Zarząd Spółki.

Na trzecim posiedzeniu Komitetu z dnia 14 listopada 2011 roku, Komitet podjął uchwałę w sprawie rekomendacji podmiotu do badania sprawozdania finansowego.

Na czwartym posiedzeniu Komitetu z dnia 30 grudnia 2011 roku, Komitet podjął uchwałę w sprawie przyjęcia planu prac Komitetu Audytu na rok 2012 oraz w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza uznaje system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako zadowalający.

Kino Polska TV S.A. wdrożyła procedury oraz różnego rodzaju regulaminy wewnętrzne wchodzące w skład systemu kontroli.

Rada Nadzorcza zaznacza także, iż Spółka nie jest zagrożona utratą płynności finansowej, swoje zobowiązania reguluje na bieżąco. W przeważającej części majątek Spółki jest finansowany udziałem własnym, przy częściowym finansowaniu kapitałem obcym jakim jest udzielony krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym.

Zarząd Kino Polska TV S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzone są przez Dział Finansowy Emitenta, a następnie przekazywane do Zarządu Spółki. Sprawozdania finansowe przekazywane są także do informacji Członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu. Dodatkowo sprawozdania roczne i półroczne poddawane są badaniu przez

niezależnego biegłego rewidenta, wybranego zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej.

Ocena pracy Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej byli w pełni zaangażowani w prace Rady uczestnicząc w pełnym składzie w jej obradach. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki.

Współpracę Zarządu z Radą Nadzorczą oceniamy jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy członków Rady Nadzorczej na tematy dotyczące działalności Kino Polska TV S.A.

Loni Farhi

Stacey Sobel

Piotr Orłowski

Witold Antoni Adamek

Krzysztof Seweryn Szymański
