

Regulations of the Management Board of "Kino Polska TV" S.A.	Regulamin Zarządu „Kino Polska TV” Spółka Akcyjna
<p style="text-align: center;">I. General Provisions</p> <p>1. The Management Board is a statutory body of "Kino Polska TV" S.A., with its principal place of business in Warsaw, hereinafter referred to as "Company".</p> <p>2. The Management Board acts on the basis of:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Code of Commercial Companies and other legal acts, b) the provisions of the Company's Statute, c) hereof Regulations. <p>3. The Regulations are adopted by a resolution of the Management Board. The Regulations set out in particular: the structure of the board, its competences, its powers of representation, the mode of adoption of resolutions and issues which require a joint consideration by the Management Board.</p> <p>4. The Management Board shall ensure the transparency and effectiveness of the Company's management system and conduct of its business in accordance with the law.</p> <p>5. In the performance of their duties, the members of the Management Board shall follow the principles contained in the Code of Best Practice for Corporate Governance as listed on Warsaw Stock Exchange.</p> <p style="text-align: center;">II. Structure of the Management Board</p> <p>1. The Management Board consists of not less than two and not more than five people, including the Chairman and other members of the Board.</p> <p>2. Members of the Management Board, including the Chairman of the Management Board, are appointed and dismissed by the Supervisory Board.</p> <p>3. Board members are appointed for a period of three years.</p>	<p style="text-align: center;">I. Postanowienia ogólne</p> <p>1. Zarząd jest organem statutowym spółki „Kino Polska TV” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zwanej dalej „Spółką”.</p> <p>2. Zarząd działa na podstawie:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Kodeksu spółek handlowych i innych aktów prawnych, b) postanowień Statutu Spółki, c) niniejszego Regulaminu. <p>3. Regulamin jest przyjmowany uchwałą Zarządu. Regulamin określa w szczególności: skład zarządu, jego kompetencje, zasady reprezentacji, tryb podejmowania uchwał oraz sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd.</p> <p>4. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa.</p> <p>5. Przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Zarządu będą kierować się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.</p> <p style="text-align: center;">II. Skład Zarządu</p> <p>1. Zarząd składa się z nie mniej niż dwóch i nie więcej niż pięciu osób, w tym Prezesa, oraz pozostałych członków Zarządu.</p> <p>2. Członków Zarządu w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.</p> <p>3. Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję.</p>

<p>III. Competences of the Management Board</p> <p>1. The Management Board represents the Company and the Company's affairs except for cases reserved for the competences of the General Shareholders Meeting or the Supervisory Board.</p> <p>2. All members of the Management Board are obliged and entitled to a joint management of the Company's affairs to the extent specified in the Statute, Code of Commercial Companies and other mandatory provisions of the law, subject to the provisions of point 6. below.</p> <p>3. In addition to other matters specified by the law, the responsibilities of the Management Board shall in particular refer to:</p> <p>a) representation of the Company on the outside, especially in the courtroom and in offices and bodies of public authorities,</p> <p>b) reporting changes to the Register of Entrepreneurs of the National Court Register,</p> <p>c) convening the ordinary annual General Shareholders Meeting within specified by the law dates,</p> <p>d) ensure the proper keeping of documentation of the Company, including in particular, the book of resolutions of the Management Board and the minutes book of the General Shareholders Meeting,</p> <p>e) the drawing up and dissemination of financial reports and a written report on the Company's operations to the General Shareholders Meeting and to the Supervisory Board,</p> <p>f) submitting to the Supervisory Board at least annual reports referring to significant events in the business of the Company. This report shall also include a report on revenues, costs and the Company's financial results,</p> <p>g) the compliance and application of the corporate governance principles.</p> <p>IV. Representation of the company</p> <p>1. Entitled to make statements and to sign on behalf of the Company are: the Chairman of the Management Board with another member of the Management Board or with a proxy jointly.</p>	<p>III. Kompetencje Zarządu</p> <p>1. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.</p> <p>2. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki w zakresie określonym w Statucie, Kodeksie spółek handlowych i innych bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, z zastrzeżeniem postanowień punktu VI. poniżej.</p> <p>3. Oprócz innych spraw wskazanych w przepisach prawa do obowiązków Zarządu należy w szczególności:</p> <p>a) reprezentowanie Spółki na zewnątrz, w szczególności w sądzie oraz przed urzędami i organami władzy publicznej,</p> <p>b) zgłaszanie zmian do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,</p> <p>c) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przepisami prawa,</p> <p>d) zapewnienie prawidłowego prowadzenia dokumentacji Spółki, w tym w szczególności księgi uchwał Zarządu, księgi protokołów Walnego Zgromadzenia,</p> <p>e) sporządzanie i udostępnianie Walnemu Zgromadzeniu oraz Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowego oraz pisemnego sprawozdania z działalności Spółki,</p> <p>f) składanie 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,</p> <p>g) stosowanie i przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego.</p> <p>IV. Reprezentacja Spółki</p> <p>1. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu z innym członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie.</p>
---	--

2. To perform certain actions or particular types of activities, the proxies may be appointed to act independently or jointly with other mandate holders, within the limits of legitimacy. The Management Board will keep a register of issued powers of attorney.

V. Convening of meetings and debates

1. The Chairman of the Management Board shall direct the work of the Board, shall determine the internal allocation of tasks and responsibilities of Board members.

2. The Chairman of the Management Board shall convene and chair meetings of the Board and issue Company's internal regulations. The Chairman of the Management Board may authorize other persons to convene and chair the meeting of the Board and to issue internal regulations.

3. The Management Board meetings are convened by the Chairman of the Management Board by post, e-mail, fax or telephone at least 3 days before the meeting. A Management Board meeting may be held without formal invitation when all members are present and none of them opposed.

4. The Management Board meetings are held at the place designated in the invitation to the meeting.

5. The Management Board members are required to attend meetings.

6. At the meeting of the Board may be invited people from outside the Board, which may participate in the meeting without voting rights. The right to invite guests to the entire meeting or for the duration of discussing a specific point is vested in any member of the Management Board, provided that the person convening the meeting may exclude the presence of the guest at the meeting.

2. Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie z innymi pełnomocnikami, w granicach umocowania. Zarząd będzie prowadzić rejestr wydawanych pełnomocnictw.

V. Zwoływanie posiedzeń i obrady

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji pomiędzy członków zarządu.

2. Prezes 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.

3. Posiedzenia Zarządu są zwoływane przez Prezesa Zarządu pocztą elektroniczną, faxem lub telefonicznie, co najmniej na 3 dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenie Zarządu może się odbyć bez formalnego zwołania w przypadku, gdy wszyscy członkowie Zarządu są obecni i żaden z nich nie wyraził sprzeciwu co do odbycia posiedzenia.

4. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miejscu wskazanym w zaproszeniu na posiedzenie.

5. Członkowie Zarządu zobowiązani są uczestniczyć w posiedzeniach.

6. Na posiedzenie Zarządu mogą być zaproszone osoby spoza Zarządu, które mogą brać udział w posiedzeniu bez prawa głosu. Prawo zapraszania gości na całe posiedzenie lub na czas omawiania określonego punktu przysługuje każdemu Członkowi Zarządu, z zastrzeżeniem, iż zwołujący posiedzenie może wyłączyć obecność gościa w posiedzeniu.

VI. Resolutions of the Board	VI. Uchwały Zarządu
<p>1. The Management Board adopts resolutions at meetings. Each member of the Management Board may take part in the meeting of the Management Board and vote in person or if he / she cannot be present at the meeting - using means of direct remote communication. For the avoidance of doubt, it is confirmed that a Member of the Management Board participating in a meeting using means of direct remote communication is deemed to be present at the meeting.</p> <p>2. Resolutions of the Management Board are adopted unanimously.</p> <p>3. Resolutions of the Management Board may be adopted if all members of the Management Board have been properly notified of the meeting of the Management Board.</p> <p>4. The Management Board votes openly. Chairman of the Management Board orders a vote by secret ballot in personal matters and at the request of any Member of the Management Board.</p> <p>5. Resolutions of the Management Board may be adopted without holding a meeting in writing. Adoption of resolutions in writing takes place by casting a vote by each Member of the Management Board by signing the content of the proposed resolution, indicating whether he votes 'in favor', 'against' or 'abstaining from voting' and forwarding the content of the resolution thus signed to the President of the Management Board or designated by a Member of the Management Board, or sending it to the Company's fax number or e-mail address.</p> <p>6. A resolution of the Management Board adopted using means of direct remote communication or in writing is only valid if all members of the Management Board have been notified of the content of the draft resolution.</p> <p>7. Resolutions of the Management Board are required for all matters outside the scope of ordinary management affairs of the Company, and in particular:</p>	<p>1. Zarząd podejmuje uchwały na posiedzeniach. Każdy Członek Zarządu może wziąć udział w posiedzeniu Zarządu i głosować osobiście lub, jeżeli nie może być obecny na posiedzeniu - przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość. Celem uniknięcia wątpliwości potwierdza się, że Członek Zarządu uczestniczący w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość jest uznawany za obecnego na posiedzeniu.</p> <p>2. Uchwały Zarządu zapadają jednomyślnie.</p> <p>3. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.</p> <p>4. Zarząd głosuje w sposób jawny. Prezes Zarządu zarządza głosowanie tajne w sprawach osobowych oraz na wniosek któregośkolwiek z Członków Zarządu.</p> <p>5. Uchwały Zarządu mogą zostać podjęte bez odbycia posiedzenia w trybie pisemnym. Podejmowanie uchwał w trybie pisemnym następuje poprzez oddanie głosu przez każdego Członka Zarządu poprzez złożenie podpisu pod treścią proponowanej uchwały z zaznaczeniem czy głosuje on „za”, „przeciw” czy „wstrzymuje się od głosu” oraz przekazanie tak podpisanej treści uchwały Prezesowi Zarządu lub wyznaczonemu przez niego Członkowi Zarządu, ewentualnie przesłanie jej na numer faksu Spółki lub jej adres poczty elektronicznej</p> <p>6. Uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość lub w trybie pisemnym jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.</p> <p>7. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu sprawami Spółki, a w szczególności:</p>

- a) approval of the accounts of the Company, reports of the Management Board of the Company's activities and proposals for the allocation of profits and loss coverage,
- b) advance payment of dividend expected for the end of financial year,
- c) adoption and amendment of the regulations of the Management Board,
- d) the acquisition and disposal of a real estate, of perpetual usufruct or share in real estate,
- e) the sale or lease of the enterprise or its organized part and the establishment of a limited property right.

8. In case of conflict of interests with the interests of a Management Board member, his spouse, relatives or relatives up to the second degree and persons he is personally connected with, such Board member should abstain from deciding such matters and may require indication of such in the minutes.

VII. The procedure for adopting resolutions using means of direct remote communication

1. Adopting resolutions using means of direct remote communication can be done via telephone, teleconferencing, video conferencing, instant messaging or e-mail.
2. Adoption of resolutions by using e-mail and instant messaging is done in such a way that:
 - a) each Member of the Board receives from organizing the vote in this draft resolution mode with instruction including in particular the closing date of the vote;
 - b) Members of the Board in return (in response to an e-mail or a message) shall vote on the resolution, referring to the subject of the resolution, which concerns the vote and fill in the message information whether the vote "for" of the proposed resolution, "against" or "abstain from voting";
 - c) Member of the Board, who did not cast a vote, is considered to be not involved in the voting;
 - d) after counting the votes, a report shall be drawn up on the adoption of the resolution stating that the voting took place using the

- a) przyjęcie sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków dotyczących podziału zysku i pokrycia straty,
- b) wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- c) przyjęcie i zmiana Regulaminu Zarządu,
- d) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

8. W przypadku sprzeczności interesów spółki z interesami członka zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

VII. Tryb podejmowania uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość

1. Podejmowanie uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość może odbywać się za pośrednictwem telefonu, telekonferencji, wideokonferencji, komunikatorów lub poczty elektronicznej.
2. Podejmowanie uchwał przy wykorzystaniu poczty elektronicznej oraz komunikatorów odbywa się w ten sposób, że:
 - a) każdy Członek Zarządu otrzymuje od organizującego głosowanie w tym trybie projekt uchwały wraz z instrukcją zawierającą w szczególności termin zamknięcia głosowania;
 - b) Członkowie Zarządu zwrotnie (w odpowiedzi na wiadomość e-mail lub komunikat) oddają głosy w przedmiocie uchwały, powołując się na przedmiot uchwały, której dotyczy głosowanie oraz wpisują w treści wiadomości informację czy głosują „za” powzięciem proponowanej uchwały, „przeciw”, czy też „wstrzymują się od głosu”;
 - c) Członek Zarządu, który nie oddał głosu, uważany jest za niebiorącego udziału w głosowaniu;

means of direct remote communication in the form of e-mail or messenger. The minutes together with printouts of the statements of the Management Board members regarding voting are included in the book of minutes of the Management Board.

3. The adoption of resolutions by the Board by telephone, teleconference or videoconference takes place in such a way that:

- a) a draft resolution prepared in writing is read by organizing a vote in this mode, all members of the Board;
- b) each Member of the Board, after reading his draft resolution declares the vote "in favor" of the proposed resolution, "against" or "abstain";
- c) Member of the Board, who did not cast a vote, is considered to be not involved in the voting;
- d) after counting the votes, a report shall be made, stating that the voting took place using means of direct remote communication in the form of telephone, teleconferencing or video conferencing. Minutes include in the book of minutes of the Management Board. Alternatively, confirmation of the resolution may be made by the Members of the Management Board sending a signed resolution in accordance with the procedure set out in item VI.5 of the Regulations.

VIII. Minutes

- 1. Meetings of the Management Board, at which resolutions are adopted, are recorded.
- 2. The minutes should contain the agenda, names and surnames of the current Members of the Management Board, including those present using means of direct remote communication, the number of votes cast for individual resolutions and dissenting opinions. The minutes are signed by the all members of the Management Board who are present at the meeting.
- 3. The Company shall keep records of the resolutions of the Management Board.

d) po zliczeniu głosów, sporządza się protokół z podjęcia uchwały z adnotacją, iż głosowanie nastąpiło przy wykorzystaniu środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci poczty elektronicznej bądź komunikatora. Protokół wraz z wydrukami oświadczeń Członków Zarządu co do głosowania włącza się do księgi protokołów Zarządu.

3. Podejmowanie uchwał przez Zarząd przy wykorzystaniu telefonu, telekonferencji lub wideokonferencji odbywa się w ten sposób, że:

- a) projekt uchwały sporządzony na piśmie jest odczytywany przez organizującego głosowanie w tym trybie wszystkim Członkom Zarządu;
- b) każdy Członek Zarządu, po przeczytaniu mu projektu uchwały oświadcza czy głosuje „za” powzięciem proponowanej uchwały, „przeciw”, czy też „wstrzymuje się od głosu”;
- c) Członek Zarządu, który nie oddał głosu, uważany jest za niebiorącego udziału w głosowaniu;
- d) po zliczeniu głosów, sporządza się protokół z adnotacją, iż głosowanie nastąpiło przy wykorzystaniu środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci telefonu, telekonferencji lub wideokonferencji. Protokół włącz się do księgi protokołów Zarządu. Ewentualnie potwierdzenie podjęcia uchwały może nastąpić poprzez przesłanie przez Członków Zarządu podpisanej uchwały w trybie Pkt. VI.5 Regulaminu.

VIII. Protokoły

- 1. Posiedzenia Zarządu, na których podejmowane są uchwały są protokołowane.
- 2. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych Członków Zarządu, w tym obecnych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują wszyscy Członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu.
- 3. Spółka prowadzi ewidencję uchwał Zarządu.

4. The members of the Management Board, the Supervisory Board and other persons with the consent of the Chairman shall have the right to review the records of the Management Board resolutions.

IX. Remuneration, contracts between members of the Management Board and the Company and the non-competition clause

1. The remuneration of Members of the Management Board shall be specified by the decision of the Supervisory Board.

2. In disagreements and disputes between the Company and the members of the Management Board, the Company is represented by the Supervisory Board.

3. Agreements with the Management Board members shall be signed by the Chairman of the Supervisory Board on behalf of the Company or another member of the Supervisory Board, subject to authorization given in a resolution of the Supervisory Board. The same procedure applies to all activities connected with the employment of a Management Board member.

4. A Management Board member shall not deal with any competitive business or participate in a competitive business as a partner or in a partnership or as a member of a board or participate in other competitive legal entity as member of a body without the consent of the Supervisory Board. This ban also includes participation in a competitive share hold company in case when a board member is in possession of at least 10% of the shares or of the stock or rights to appoint at least one board member.

X. Final Provisions

1. Any changes to these Rules require a resolution of the Management Board.

2. In non-standardized matters, the relevant provisions of the Articles of Association or the provisions of applicable law shall apply.

4. Wgląd do ewidencji uchwał Zarządu mają członkowie Zarządu, Rada Nadzorcza oraz inne osoby za zgodą Prezesa Zarządu.

IX. Wynagrodzenie, umowy zawierane pomiędzy członkami Zarządu a Spółką oraz zakaz konkurencji

1. Wynagrodzenie Członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.

2. W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a Członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza.

3. Umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

4. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

X. Postanowienia końcowe

1. Wszelkie zmiany do niniejszego Regulaminu wymagają uchwały Zarządu.

2. W sprawach nienormowanych zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy statutu Spółki lub przepisy powszechnie obowiązującego prawa.