

**"REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD OF  
KINO POLSKA TV S.A. (THE "COMPANY")  
FOR THE YEAR 2022**

This report of the Supervisory Board of the Company has been prepared in accordance with Art. 382 § 3 sec. 3 of the Act of 15 September 2000, the Code of Commercial Companies and the principle 2.11 of the Code of Best Practice for WSE Listed Companies 2021.

**I. Results of the assessment of the standalone and consolidated financial statements for 2022, the Management Board's report on the activities of the Company and the Capital Group and the Management Board's motion regarding the distribution of profit**

The Supervisory Board of Kino Polska TV S.A. have become acquainted in detail with the documents presented by the Company's Management Board, namely:

- Management Board's report on the activities of the Company and the Group in 2022,
- the financial statements of the Company and the Group for the fiscal year 2022,
- Management Board's motion of the distribution of the Company's profit for the year 2022.

After an examination of documents submitted by the Company's Management Board, pursuant to the Article 382 § 3 of the Commercial Companies Code, the Supervisory Board of the Company adopted resolutions which states that:

- Management Board's report on the activities of the Company and the Group in 2022,
- the financial statements of the Company and the Group for the fiscal year 2022,

were taken from accounts properly kept in accordance with the facts and with the relevant applicable law.

The Supervisory Board of the Company also adopted a resolution issuing positive opinions on the proposal of the Company's Management Board regarding the distribution of Company's profit for the year 2022.

**„SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ KINO POLSKA TV S.A. („SPÓŁKA”)  
ZA ROK 2022**

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 ust. 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz z zasadą 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

**I. Wyniki oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku**

Rada Nadzorcza Spółki Kino Polska TV S.A. zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd Spółki dokumentami, tj.:

- sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w roku 2022,
- sprawozdaniem finansowym Spółki oraz Grupy za rok obrotowy 2022,
- wnioskiem Zarządu w zakresie podziału zysku za rok 2022.

Po przeanalizowaniu przedstawionych przez Zarząd Spółki dokumentów, na podstawie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, w których stwierdziła, iż przedstawione:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w roku 2022,
- sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy za rok obrotowy 2022,

zostały sporządzone na podstawie prowadzonych prawidłowo ksiąg rachunkowych, zgodnie ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła także uchwałę pozytywnie opiniującą wniosek Zarządu Spółki w zakresie podziału zysku Spółki za rok 2022.

**II. Assessment of the Company's situation, taking into account the adequacy and effectiveness of the Company's internal control systems, risk management, compliance and ensuring compliance of operations with standards or applicable practices, and internal audit**

The Supervisory Board of the Company, based on the information provided by the Company, assesses that the internal control, risk management and compliance systems functioning in the Company as well as the internal audit function are effective and adequate to the scale of operations conducted by the Company.

In the opinion of the Supervisory Board of the Company, the Company's situation is stable, and its business goals and strategies are implemented in accordance with the assumptions presented by the Management Board. The Company has procedures and various types of internal regulations that are part of the control system.

The Company is not in danger of losing financial liquidity, settles its obligations to date. Majority Company's property is financed by its own capital, in the partially financed by external capital such as short-term overdraft.

The Management Board of the Company is responsible for internal control system, as well as its effectiveness in the process of preparing financial statements. Financial statements are prepared by the Financial Department of the Company, and then submitted to its Management Board. The financial data is also passed to the Members of the Supervisory Board and to Audit Committee. Additionally annual and semi-annual statements are audited by an independent auditor chosen in accordance with the recommendation of the Audit Committee and Supervisory Board of the Company expended the internal control system and strengthened internal control mechanisms to support the Management Board in risk management.

**II. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego**

Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie przekazanych przez Spółkę informacji, ocenia, że funkcjonujące w Spółce systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego są skuteczne oraz adekwatne do skali działalności prowadzonej przez Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, sytuacja Spółki jest stabilna, a jej cele i strategie biznesowe są realizowane zgodnie z założeniami prezentowanymi przez Zarząd. Spółka posiada procedury oraz różnego rodzaju regulaminy wewnętrzne wchodzące w skład systemu kontroli.

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.

Za system kontroli wewnętrznej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe sporządzone są przez Dział Finansowy Spółki, a następnie przekazywane do jej Zarządu. Informacje 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. Spółka rozbudowała system kontroli wewnętrznej i wzmocniła mechanizmy kontroli wewnętrznych, których celem jest wsparcie Zarządu w zarządzaniu ryzykiem.

**III. Assessment of the performance by the Management Board of the obligations referred to in Art. 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code**

The Supervisory Board of the Company assesses that the Management Board adequately performed its obligations under the Article 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code.

**IV. Evaluation of the method of preparing or providing the Supervisory Board by the Management Board with information, documents, reports or explanations requested under the procedure specified in Art. 382 § 4 of the Commercial Companies Code**

In the opinion of the Supervisory Board of the Company, the obligations set out in Art. 382 § 4 of the CCC are implemented by the Company and the obliged persons in a correct manner. Any information, documents, reports or explanations regarding the Company, in particular its activities or assets, are provided on an ongoing basis without undue delay.

**V. Information on the total remuneration due from the company for all audits commissioned by the supervisory board during the financial year in the manner specified in art. 382<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code**

In 2022, the Supervisory Board of the Company did not commission audits in the manner specified in Art. 382<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code.

**VI. Assessment of the reasonableness of expenses incurred by the Company and its Capital Group to support culture, sports, charity institutions, media, social organizations, trade unions, etc.**

In 2022, the Company and its Capital Group did not incur significant expenses to support culture, sports, charity institutions, media, social organizations, trade unions, etc. Therefore, the Supervisory Board could not assess the reasonableness of such expenses.

**III. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych**

Rada Nadzorcza Spółki ocenia, iż Zarząd w sposób prawidłowy realizował obowiązki wynikające z art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.

**IV. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, obowiązki określone w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych realizowane są przez Spółkę i osoby zobowiązane w sposób prawidłowy. Wszelkich informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku są przekazywane na bieżąco bez zbędnej zwłoki.

**V. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych**

W 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki nie zlecała badań w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.

**VI. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

W 2022 r. Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa nie ponosiły istotnych wydatków na rzecz wspierania kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. W związku z tym, Rada Nadzorcza nie mogła przeprowadzić oceny racjonalności takich wydatków.

## VII. Corporate governance rules

The Supervisory Board, according to its knowledge, positively assesses the Company's compliance with the corporate governance principles and the manner of compliance with the disclosure obligations concerning compliance with the corporate governance principles defined in the Exchange Rules and the regulations on current and periodic reports published by issuers of securities. The Supervisory Board made this assessment based on its knowledge and on the basis of Annual Report of the Company for 2022.

## VIII. Information on the degree of implementation of the diversity policy in relation to the management board and the supervisory board, including the implementation of the objectives referred to in principle 2.1 of the Best Practice for WSE Listed Companies 2021

The company has not developed a formalized diversity policy.

## IX. Operations of the Supervisory Board

In the period from 1 January 2022 to 31 December 2022 the composition of the Supervisory Board of the Company was as follows:

- Loni Farhi – Chairman of the Supervisory Board,
- Stacey Sobel – Vice-Chairwoman of the Supervisory Board,
- Marcin Boroszko – Member of the Supervisory Board,
- Piotr Orłowski – Member of the Supervisory Board,
- Jesus Perezagua Sanchez – Member of the Supervisory Board,
- Krzysztof Rudnik – Member of the Supervisory Board,
- Alber Uziyel – Member of the Supervisory Board.

In 2022 the following members of the Supervisory Board meet the criteria of being independent referred to in the Act of 11 May 2017 on Auditors, Audit Firms and Public Supervision, and they had no actual and material relations with any shareholder who holds at least 5% of the total vote in the Company:

## VII. Zasady ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza, kierując się posiadaną wiedzą, pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza dokonała niniejszej oceny, zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, a także na podstawie treści Raportu Rocznego Spółki za rok 2022.

## VIII. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021

Spółka nie opracowała sformalizowanej polityki różnorodności.

## IX. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Loni Farhi – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Stacey Sobel – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Marcin Boroszko – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Orłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jesus Perezagua Sanchez – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Rudnik – Członek Rady Nadzorczej,
- Alber Uziyel – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2022 wskazani poniżej członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mieli rzeczywistych i

istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce:

- Piotr Orłowski,
- Marcin Boroszko,
- Jesus Perezagua Sanchez,
- Krzysztof Rudnik.

- Piotr Orłowski,
- Marcin Boroszko,
- Jesus Perezagua Sanchez,
- Krzysztof Rudnik.

**In 2022 the Supervisory Board adopted the following resolutions:**

**W roku 2022 Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:**

**3 February 2022**

- regarding the approval of the Company's budget for 2022 and budget of the Kino Polska TV S.A. Capital Group ("the Group") for 2022;

**3 lutego 2022 r.**

- w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2022 i budżetu Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. („Grupa”) na rok 2022;

**8 March 2022**

- regarding granting consent for conclusion of license agreement with TV Puls sp. z o.o.;

**8 marca 2022 r.**

- w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy licencyjnej z TV Puls sp. z o.o.;

**23 March 2022**

- regarding granting consent conclusion of production agreement with İç Yapımlar Film Programları Yapımcılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi and CB MEDYA YATIRIM VE TİC.ANONİM ŞİRKETİ;

**23 marca 2022 r.**

- w sprawie wyrażenia zgody na na zawarcie umowy produkcyjnej ze spółkami İç Yapımlar Film Programları Yapımcılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi oraz CB MEDYA YATIRIM VE TİC.ANONİM ŞİRKETİ;

**30 May 2022**

- regarding the evaluation of the financial statement of Kino Polska TV S.A. for financial year 2021,
- regarding the evaluation of the consolidated financial statement of Kino Polska TV S.A. Capital Group for financial year 2021,
- regarding the evaluation of the report of the Management Board on the activity of Kino Polska TV S.A. in 2021,
- regarding the evaluation of the report of the Management Board on the activity of the Kino Polska TV S.A. Capital Group in 2021,
- regarding approval of the report of the Supervisory Board on evaluation of the financial statement of Kino Polska TV S.A. for financial year 2021 and the report of the Management Board on the activity of the Company in 2021,

**30 maja 2022 r.**

- w sprawie oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021,
- w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2021,
- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Kino Polska TV S.A. w roku 2021,
- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. w roku 2021,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2021 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2021,

- regarding approval of the report of the Supervisory Board on evaluation of the consolidated financial statement of the Kino Polska TV S.A. Capital Group for financial year 2021 and the report of the Management Board on the activity of the Kino Polska TV S.A. Capital Group in 2021,
- regarding approval of the report on evaluation of its own work in 2021 and the system of internal control, as well as the system of management of risk relevant for the Company;
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. w roku 2021,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z oceny swojej pracy w roku 2021 oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;

#### **13 June 2022**

- on the approval of the report of the Supervisory Board on evaluation of the financial statement of Kino Polska TV S.A. for financial year 2021, the report of the Management Board on the activity of the Company in 2021 as well as the motion of the Management Board regarding the profit's distribution of Kino Polska TV S.A for 2021,
- on the assessment of the Management Board's motion regarding the distribution of KPTV's profit for 2021;

#### **27 June 2022**

- on approval of the Report of the Supervisory Board on the remuneration of members of the authorities of "Kino Polska TV" S.A.;

#### **28 June 2022**

- on granting of the consent for the conclusion of the license agreement with MGM International Television Distribution Inc.;

#### **7 October 2022**

- on granting of the consent for the conclusion of license agreement with The Walt Disney Company Limited;

#### **12 October 2022**

- on granting of the consent for the conclusion of the agreement with Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.;

#### **13 czerwca 2022 r.**

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Kino Polska TV S.A. za rok obrotowy 2021, sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku 2021 oraz wniosku Zarządu, co do sposobu podziału zysku Spółki za rok 2021,
- w sprawie oceny wniosku Zarządu dot. sposobu podziału zysku KPTV za rok 2021;

#### **27 czerwca 2022 r.**

- w sprawie Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków organów „Kino Polska TV” S.A.;

#### **28 czerwca 2022 r.**

- w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy licencyjnej z MGM International Television Distribution Inc.;

#### **7 października 2022 r.**

- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy licencyjnej z The Walt Disney Company Limited;

#### **12 października 2022 r.**

- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy z Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.;

**2 November 2022**

- on granting of the consent for the conclusion of the license agreement with Monolith Films sp. z o.o.;

**6 December 2022**

- regarding granting consent for conclusion of cash management agreements;

**8 December 2022**

- regarding the approval of the Company's budget for 2023 and budget of the Kino Polska TV S.A. Capital Group for 2023;

**9 December 2022**

- regarding granting consent to conclusion of agreement with Orange Polska S.A.,
- regarding granting consent for the conclusion of Framework Agreement Concerning Transactions Involving Financial Derivatives;

**20 December 2022**

- regarding the approval of the changes in the Rules and Regulations of the Audit Committee;

In 2022 there were two meetings of the Supervisory Board of the Company – on 30 May 2022 and 8 December 2022.

During the meeting held on 30 May 2022 there were discussed, among others, the following issues:

- approval of the financial statements of the Company and the Group for the year 2021,
- division of the profit for the year 2021,
- current operations.

During the meeting held on 8 December 2022 there were discussed, among others, the following issues:

- budget for 2023,
- current situation and results of the Company and the Group,
- current activity of the Audit Committee as well as Planning and Budget Committee.

**2 listopada 2022 r.**

- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy licencyjnej z Monolith Films sp. z o.o.;

**6 grudnia 2022 r.**

- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie na zawarcie umów o zarządzanie środkami pieniężnymi;

**8 grudnia 2022 r.**

- w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2023 i budżetu Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. na rok 2023;

**9 grudnia 2022 r.**

- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy ze spółką Orange Polska S.A.,
- w sprawie udzielenia zgody na zawarcie Umowy ramowej odnoszącej się do transakcji dotyczących pochodnych instrumentów finansowych;

**20 grudnia 2022 r.**

- w sprawie udzielenia w sprawie zatwierdzenia zmian w Regulaminie Komitetu Audytu;

W 2022 r. odbyły się dwa posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki - 30 maja 2022 r. oraz 8 grudnia 2022 r.

Podczas posiedzenia w dniu 12 maja 2021 r. omawiane były m.in. następujące kwestie:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2021,
- podział zysku za rok 2021,
- sprawy bieżące.

Podczas posiedzenia w dniu 8 grudnia 2022 r. omawiane były m.in. następujące kwestie:

- budżet na rok 2023,
- bieżąca sytuacja i wyniki Spółki oraz Grupy,
- bieżące działania Komitetu Audytu oraz Komitetu Planowania i Budżetowania.

**In the reporting period, from 1 January 2022 to 31 January 2022, within the Supervisory Board of the Company operated as well an Audit Committee composed as follows:**

- Piotr Orłowski – Chairman of the Audit Committee,
- Marcin Boroszko – Member of the Audit Committee,
- Krzysztof Rudnik – Member of the Audit Committee.

In 2022, there were nine meetings of the Audit Committee, on the following dates: 25 March 2022, 25 May 2022, 9 June 2022, 12 August 2022, 16 August 2022, 13 October 2022, 5 December 2022, 20 December 2022, 22 December 2022.

**X. Evaluation of the work of the Supervisory Board**

In 2022 Members of Supervisory Board were fully involved in its work by participating in the Supervisory Board's meetings. The vote on various resolutions was taking place with the principles set out in the Regulations of the Supervisory Board and the Company Statute. The cooperation between Supervisory Board and Management Board hereby is described as satisfactory.

**W okresie sprawozdawczym, od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r. w ramach Rady Nadzorczej Spółki działał także Komitet Audytu, w następującym składzie:**

- Piotr Orłowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marcin Boroszko – Członek Komitetu Audytu,
- Krzysztof Rudnik – Członek Komitetu Audytu.

W 2022 r. odbyło się dziewięć posiedzeń Komitetu Audytu, w następujących terminach: 25 marca 2022 r., 25 maja 2022 r., 9 czerwca 2022 r., 12 sierpnia 2022 r., 16 sierpnia 2022 r., 13 października 2022 r., 5 grudnia 2022 r., 20 grudnia 2022 r. oraz 22 grudnia 2022 r.

**X. Ocena pracy Rady Nadzorczej**

W roku 2022 Członkowie Rady Nadzorczej byli w pełni zaangażowani w pracę Rady uczestnicząc 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 niniejszym zostaje oceniona jako satysfakcjonująca.