

**Regulamin programu skupu akcji własnych  
Kino Polska TV S.A. z siedzibą w Warszawie  
w celu ich umorzenia**

**§ 1 Podstawa prawna**

1. Regulamin programu skupu akcji własnych Spółki Kino Polska TV S.A. („Regulamin” oraz „Spółka”) przyjęty został przez Zarząd Spółki w oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r. w sprawie wyrażenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Kino Polska TV S.A. akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji własnych.
2. Podstawą prawną niniejszego Regulaminu jest Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r., art. 362 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), („Kodeks spółek handlowych”), a także dyrektywa 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 r. w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku, wraz z Rozporządzeniem Komisji (WE) NR 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych oraz ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (j.t. - Dz.U. z 2010 r. nr 211, poz. 1384, z późn. zm.).
3. Regulamin dotyczy akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („GPW S.A.”).

**§ 2 Warunki zakupu akcji własnych**

1. Na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r., Zarząd Spółki upoważniony jest do nabywania akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) przez Spółkę oraz do podjęcia innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych zmierzających do nabycia Akcji Własnych na następujących zasadach i warunkach:

- a) w ramach zgody objętej Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r., Zarząd Spółki uprawniony jest do nabycia maksymalnie 1.387.000 (słownie: milion trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy) Akcji Własnych o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) zł każda, co stanowi 10% udziału w kapitale zakładowym Spółki;
- b) łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na sfinansowanie ceny (wynagrodzenia) z tytułu dokonywanego skupu Akcji Własnych oraz kosztów nabycia, nie będzie większa niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), za wszystkie nabyte Akcje Własne;
- c) nabycie Akcji Własnych będzie finansowane ze środków, pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup Akcji Własnych w celu ich umorzenia, utworzonego stosownie do postanowień ust. 2;
- d) Cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne nie może być wartością wyższą od: ceny ostatniego przed datą nabycia niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW S.A., przy czym cena ta nie może być wyższa niż 12 (słownie: dwanaście) złotych;
- e) nabycie Akcji Własnych nastąpi za pośrednictwem domu maklerskiego na GPW S.A., przy czym Zarząd Spółki uprawniony jest do wyboru domu maklerskiego i ustalenia warunków współpracy;
- f) Spółka może nabywać Akcje Własne w oparciu o Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r. w okresie 24 miesięcy od dnia jej podjęcia, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie zgodnie z lit. b) powyżej, tj. uiszczenia całej wskazanej tam kwoty tytułem Ceny za wszystkie nabyte Akcje Własne, lub też do momentu nabycia Akcji Własnych w liczbie

wskazanej w lit. a) powyżej, w zależności od tego, które z tych zdarzeń wystąpi pierwsze.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wydzieliło z kapitału zapasowego kwotę 5.000.000,00 złotych (słownie: pięć milionów złotych) i zobowiązało Zarząd Spółki do przekazania jej na kapitał rezerwowy - „Środki na nabycie akcji własnych”, z przeznaczeniem na rozliczenie łącznej ceny nabycia akcji Spółki powiększonej o koszty nabycia akcji Spółki.

### **§ 3 Cel skupu Akcji Własnych**

1. Celem skupu Akcji Własnych jest ich umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
2. Realizacja programu skupu Akcji Własnych („Program”) leży w interesie zarówno Spółki jak i akcjonariuszy, ponieważ kurs giełdowy, na dzień podjęcia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2011 r., jest zdecydowanie niższy od wartości godziwej akcji Spółki. Zakup Akcji Własnych przez Spółkę potencjalnie może przyczynić się do wzrostu wartości akcji ulokowanych w horyzoncie średnio- i długoterminowym. Zasady realizacji skupu Akcji Własnych umożliwią wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w procesie skupu Akcji Własnych na równych i przejrzystych warunkach.

### **§ 4 Umorzenie Akcji Własnych**

1. Akcje Własne nabyte przez Spółkę, zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 i 360 Kodeksu spółek handlowych.
2. W celu umorzenia nabytych Akcji Własnych, niezwłocznie po upływie terminu skupu Akcji Własnych zgodnie z § 2 ust. 1 litera f) Regulaminu, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwały w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.

## **§ 5 Publikacja informacji o Programie**

1. Zarząd Spółki zobowiązany jest podać do publicznej wiadomości informację o Programie i każdej jego zmianie w formie raportów bieżących, przekazywanych zgodnie z art. 56 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) („Ustawa o ofercie”).
2. Zarząd Spółki będzie podawał do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacje o nabyciu przez Spółkę Akcji Własnych. Informacje będą przekazywane zgodnie z trybem określonym w Ustawie o ofercie i w rozporządzeniach wykonawczych do tej ustawy. Ponadto Zarząd Spółki, po zakończeniu realizacji skupu Akcji podlegających Programowi, poda do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z realizacji skupu.
3. O wszelkich pozostałych zdarzeniach związanych z realizacją Programu Zarząd Spółki będzie na bieżąco informował odrębnymi raportami bieżącymi.

Zaakceptowano:

Zarząd Kino Polska TV S.A., dnia 17 stycznia 2012 r.