

**WSPÓLNY PLAN TRANSGRANICZNEGO  
POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE**

**POMIĘDZY**

**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**

**ORAZ**

**METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

**COMMON DRAFT TERMS OF A CROSS-BORDER  
MERGER BY ACQUISITION**

**BETWEEN**

**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**

**AND**

**METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie („**PLAN POŁĄCZENIA**”) został sporządzony i uzgodniony w dniu 19 grudnia 2016 roku pomiędzy organami zarządzającymi następujących spółek:

1. **CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**, spółka utworzona zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010078, NIP 7961810732, REGON 670925160 („**SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**” LUB „**CYFROWY POLSAT**”) oraz

2. **METELEM HOLDING COMPANY LIMITED** spółka utworzona zgodnie z prawem cypryjskim, z siedzibą w Limassol, Cypr, adres: 3 Chrysanthou Mylona Street, lokal 102, kod pocztowy 3030 Limassol, Republika Cypru, wpisana do Rejestru Spółek (nazwa oryginalna: *Department of the Registrar of Companies and Official Receiver*), zgodnie z sekcją 15(1) Cypryjskiego Prawa Spółek, pod numerem HE 286591 („**SPÓŁKA PRZEJMOWANA**” lub „**METELEM**”).

CYFROWY POLSAT I METELEM zwane dalej łącznie „**SPÓŁKAMI**”

These common draft terms of a cross-border merger by acquisition (the “**DRAFT TERMS**”) have been drawn up and approved on 19<sup>th</sup> of December 2016 by the governing bodies of the following companies:

1. **CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**, a company established under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw, address: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warsaw, Poland, recorded in the Entrepreneur Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Registry under KRS No. 0000010078, NIP: 7961810732, REGON: 670925160 (the “**ACQUIRING COMPANY**” or “**CYFROWY POLSAT**”) and

2. **METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**, a private limited liability by shares company established under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Limassol, Cyprus, address: 3, Chrysanthou Mylona Street, Flat/Office 102, Post Code 3030, Limassol, Republic of Cyprus, registered with the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver in accordance with section 15(1) of the Cypriot Companies Law under number HE 286591 (the “**CEASING COMPANY**” or “**METELEM**”).



## UCZESTNICZĄCYMI".

### PREAMBUŁA

(A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać transgranicznego połączenia jako konsekwencję (i) nabycia przez CYFROWY POLSAT pośrednio, przy udziale METELEM, 100% akcji spółki Polkomtel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000419430 ("POLKOMTEL"), należących w całości do METELEM, (ii) istotnej rekonstrukcji zadłużenia zewnętrznego spółek kontrolowanych pośrednio lub bezpośrednio przez CYFROWY POLSAT („Grupa POLSAT”), do której należą Spółki Uczestniczące, zakończonej koncentracją tego zadłużenia bezpośrednio w spółkach prowadzących najistotniejszą działalność operacyjną, oraz (iii) spłaty zadłużenia wewnątrzgrupowego spółek Grupy POLSAT, do której Spółki Uczestniczące należą.

Transgraniczne połączenie CYFROWY POLSAT i METELEM spowoduje uproszczenie struktury kapitałowej Grupy POLSAT, do której należy METELEM, przy jednoczesnym uproszczeniu i usprawnieniu struktury przepływów finansowych pomiędzy Spółkami Uczestniczącymi. Transgraniczne połączenie spółek umożliwi także lepsze zarządzanie finansami łączących się spółek i wyeliminowanie kosztów utrzymania METELEM, a co za tym idzie pozwoli na obniżenie kosztów operacyjnych Grupy POLSAT na poziomie skonsolidowanym.

Ponadto, dzięki transgranicznemu połączeniu Spółek Uczestniczących poprawie powinna ulec wiarygodność i przejrzystość Grupy POLSAT, z której CYFROWY POLSAT jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie pod symbolem 'CPS', intensywnie korzystającej z

CYFROWY POLSAT and METELEM are jointly hereinafter referred to as the "MERGING COMPANIES".

### PREAMBLE

(A) The Merging Companies intend to carry out the cross-border merger as a consequence of (i) the acquisition by CYFROWY POLSAT indirectly, with the participation of METELEM, 100% of the shares of the company Polkomtel Sp. z o.o. with its registered seat in Warsaw, address: ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warsaw, Poland, recorded in the Entrepreneur Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Registry under KRS No. 0000419430 ("POLKOMTEL"), which is wholly owned by METELEM, (ii) the significant reconstruction of the external debt of the group of companies controlled directly or indirectly by CYFROWY POLSAT ("POLSAT Group"), to which the Merging Companies belong, ending in the concentration of the debt directly within the companies conducting most significant operational activities and (iii) the repayment of intercompany debts within POLSAT Group to which the Merging Companies belong.

The cross-border merger of CYFROWY POLSAT and METELEM will simplify the capital structure of POLSAT Group, which includes METELEM, while simplifying and streamlining the structure of financial flows between the Merging Companies. The cross-border merger will also allow for better financial management of the merging companies and will eliminate maintenance cost of METELEM, and thus will lower the operating costs of the POLSAT Group at a consolidated level.

Moreover, thanks to the cross-border merger of the Merging Companies, the credibility and transparency of the POLSAT Group, of which CYFROWY POLSAT is publicly listed in the Warsaw Stock Exchange (WSE) with listing symbol 'CPS', making intensive use of financing available on the public regulated capital market and



finansowania dostępnego na publicznym, regulowanym rynku kapitałowym, jak i z zewnętrznego finansowania dłużnego.

(B) Spółki uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z:

(1) Tytułem IV Działem I (łączenie się spółek) Rozdziałem I (Przepisy ogólne) oraz Oddziałem 1 Rozdziału 2' (Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych) (Artykuł 491 i następnne, w szczególności Artykuły 516<sup>1</sup>- 516<sup>18</sup>) Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”), które implementują postanowienia Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310 25.11.2005) („DYREKTYWA”), oraz

(2) z Sekcjami 201VIII do 201XXVI Cypryjskiego Prawa Spółek, Cap 113 Republiki Cypru zmienionym przez Sekcję 2 ustawy Law N.186(I)/2007 implementującą postanowienia Dyrektywy oraz przez Sekcję 10 ustawy Law 40(I)/2016 (“CYPRYJSKIE PRAWO SPÓŁEK”),

w drodze transgranicznego połączenia, w którego następstwie:

- i. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji, oraz
- ii. Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej.

(C) Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

(D) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez właściwe organy zarządzające Spółek Uczestniczących, tj. Zarząd Spółki Przejmowanej oraz Zarząd Spółki Przejmującej

receiving the benefits of external debt financing, will improve.

(B) The Merging Companies intend to merge pursuant to:

(1) Title IV Section I (*Mergers of Companies*) Chapter I (*General Provisions*) and Subchapter 1 of Chapter 2' (*Cross-border mergers of companies*) (Article 491 et seq., in particular Articles 516<sup>1</sup>- 516<sup>18</sup>) of the Commercial Companies Code of 15 September 2000 (Journal of Laws No. 94, item 1037, as amended) (“CCC”), which implement the provisions of Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of companies (Official Journal of the European Union L 310, 25/11/2005) ( the “DIRECTIVE”), and

(2) Sections 201VIII to 201XXVI (in Greek, Άρθρα 201Θ - 201ΚΖ) of The Companies Law, Cap. 113, of the Republic of Cyprus, as amended by Section 2 of Law 186(I) of 2007 which implements provisions of the Directive and by Section 10 Law 40(I)/2016 (“CYPRIOT COMPANIES LAW”),

by way of a cross-border merger, as a result of which:

- i. The Ceasing Company will be dissolved without going into liquidation, and
- ii. All the Ceasing Company's assets and liabilities shall be transferred to the Acquiring Company by way of universal succession.

(C) The Acquiring Company holds 100% share of the Ceasing Company's share capital.

(D) The Draft Terms have been drawn up jointly by the competent governing bodies of the Merging Companies, those being the Board of Directors of the Ceasing Company, and the Board of Directors of the Acquiring Company.

**SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:**

**THE MERGING COMPANIES HAVE AGREED ON THE FOLLOWING:**

**1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ 1. CORPORATE FORM, NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES**

**1.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**

**FIRMA:** CYFROWY POLSAT Spółka Akcyjna

**Typ:** spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku „O ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439)

**Siedziba statutowa:** Warszawa, Polska, adres: Łubinowa 4A, kod pocztowy: 03-878

**Oznaczenie rejestru:** rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

**Numer wpisu do rejestru:** KRS 0000010078

**Kapitał zakładowy:** 25.581.840,64 PLN, w pełni wpłacony

**Notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie pod symbolem ‘CPS’**

**Przedmiot działalności:** działalność telekomunikacyjna; działalność radiowa i telewizyjna

**1.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA**

**FIRMA:** METELEM HOLDING COMPANY LIMITED

**Typ:** cypryjska spółka prywatna z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości udziałów (nazwa oryginalna: private company of limited liability by shares).

**1.1. ACQUIRING COMPANY**

**Name:** CYFROWY POLSAT Spółka Akcyjna

**Corporate Form:** a joint-stock public company within the meaning of the Act of 29 July 2005 on Public Offering and Conditions of Introducing Financial Instruments to the Organized Trading System and Public Companies (consolidated text: Journal of Laws, 2009, No 185, item 1439)

**Registered office:** Warsaw, Poland, address: Łubinowa 4A, Post Code: 03-878

**Register designation:** Entrepreneur Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Registry

**Register entry number:** KRS 0000010078

**Share capital:** PLN 25,581,840.64, fully paid

**Listed at the Warsaw Stock Exchange (WSE) with listing symbol ‘CPS’**

**Activities:** Telecommunications, radio and television business

**1.2. CEASING COMPANY**

**Name:** METELEM HOLDING COMPANY LIMITED

**Corporate Form:** a Cypriot private company of limited liability by shares.



**Siedziba statutowa:** 3 Chrysanthou Mylona Street, lokal 102, kod pocztowy 3030, Limassol, Republika Cypru.

**Oznaczenie rejestru:** Wydział Rejestru Spółek oraz Syndyka Republiki Cypru (nazwa oryginalna: *Department of the Registrar of Companies and Official Receiver of the Republic of Cyprus*)

**Numer wpisu do rejestru:** HE 286591

**Kapitał zakładowy:** 2.212.325,00 EUR (słownie: dwa miliony dwieście dwanaście tysięcy trzysta dwadzieścia pięć euro). Właścicielem 100 % (słownie: sto procent) udziałów w METELEM, w pełni pokrytych wkładem pieniężnym na kapitał zakładowy w wysokości: 2.212.325,00 EUR (słownie: dwa miliony dwieście dwanaście tysięcy trzysta dwadzieścia pięć euro) jest Spółka Przejmująca. Kapitał zakładowy dzieli się na 2.212.325 udziałów zwykłych (*ordinary shares*) każdy o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) EUR

Przedmiot działalności: działalność holdingowa i finansowa

## 2. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

O ile w niniejszym Planie Połączenia nie określono inaczej lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniższe terminy pisane z wielkiej litery mają w niniejszym Planie Połączenia następujące znaczenie:

"CYPRYJSKIE PRAWO SPÓŁEK"	oznacza Prawo Spółek, Cap 113 Republiki Cypru zmienione przez Sekcję 2 ustawy Law N.186(I)/2007 oraz przez Sekcję 10 ustawy Law 40(I)/2016.
"DZIEŃ POŁĄCZENIA"	oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla CYFROWEGO POLSATU określony w Artykule 12 niniejszego Planu Połączenia.

**Registered office:** 3, Chrysanthou Mylona Street, Flat/Office 102, Post Code 3030, Limassol, Republic of Cyprus

**Register designation:** Department of the Registrar of Companies and Official Receiver of the Republic of Cyprus

**Register entry number:** HE 286591

**Share capital:** EUR 2.212.325,00 (two million two hundred twelve thousand three hundred twenty five euro). 100% (one hundred percent) of the shares in METELEM, fully paid for with a cash contribution towards the share capital in the amount of EUR 2.212.325,00 (two million two hundred twelve thousand three hundred twenty five euro) are held by the Acquiring Company. The share capital is divided into 2.212.325 ordinary shares each with the nominal value of EUR 1,00 (One Euro).

Activities: Holding and financing

## 2. DEFINITIONS USED IN THE DRAFT TERMS

Unless these Draft Terms stipulate otherwise or unless the context indicates otherwise, the following capitalized terms have the following meanings in these Draft Terms:

"CYPRIOT COMPANIES LAW"	means The Companies Law, Cap. 113 of The Republic of Cyprus, as amended by Section 2 of Law 186(1) of 2007 and by Section 10 of Law 40(I)/2016.
"MERGER DATE"	means the day on which the Merger is registered in the register relevant for CYFROWY POLSAT, specified in Article 12 of these Draft Terms.



"DYREKTYWA"	oznacza Dyrektywę 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310 z 25.11.2005).
"KODEKS PRACY"	oznacza polską ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r., Kodeks pracy, (Dz. U. 1974 nr 24 poz. 141 z późniejszymi zmianami).
"KSH"	oznacza polską ustawę z dnia 15 września 2000 r., Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. nr 94 poz. 1037, z późniejszymi zmianami).
"PLAN POŁĄCZENIA"	oznacza niniejszy plan połączenia transgranicznego przez przejęcie.
"POLSKA USTAWA O RACHUNKOWOŚCI"	oznacza Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami).
"POŁĄCZENIE"	oznacza transgraniczne połączenie CYFROWEGO POLSATU i METELEM opisane w Artykule 3 niniejszego Planu Połączenia.
"SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE"	oznacza CYFROWY POLSAT i METELEM.
"SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA" lub "CYFROWY POLSAT"	oznacza CYFROWY POLSAT S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warszawa, Polska,

"DIREKTIVE"	means Directive 2005/56/CE of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of companies (Official Journal L 310, 25/11/2005).
"LABOUR CODE"	means the Polish Act of 26 June 1974, the Labour Code (Journal of Laws 1974, No. 24, item 141, as amended).
"CCC"	means the Polish Act of 15 September 2000, the Commercial Companies Code (Journal of Laws, 2000, No. 94, item 1037, as amended).
"DRAFT TERMS"	means these Draft Terms of a cross-border merger by acquisition.
"POLISH ACCOUNTING ACT"	means the Accounting Act of 29 September 1994 (Journal of Laws, 2002, No. 76, item 694, as amended).
"MERGER"	means a cross-border merger of CYFROWY POLSAT and METELEM as described in Article 3 of these Draft Terms.
"MERGING COMPANIES"	mean CYFROWY POLSAT and METELEM.
"THE ACQUIRING COMPANY" or "CYFROWY POLSAT"	means CYFROWY POLSAT S.A. with its registered office in Warsaw, address: ul. Łubinowa 4A, 03-878 Warsaw, Poland, recorded in the Entrepreneur Register maintained by the District Court for the



„SPÓŁKA PRZEJMOWANA” lub „METELEM”	wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII i Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000010078.
„SPÓŁKA PRZEJMOWANA” lub „METELEM”	oznacza METELEM HOLDING COMPANY LIMITED, spółkę utworzoną zgodnie z prawem cypryjskim, z siedzibą w Limassol, Cypr, adres: 3 Chrysanthou Mylona Street, lokal 102, kod pocztowy 3030 Limassol, Republika Cypru, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem HE286591.

"CEASING COMPANY" or "METELEM"	Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Registry under KRS No. 0000010078.
	means METELEM HOLDING COMPANY LIMITED, a private limited liability by shares company established under the laws of Cyprus, with its registered office at 3, Chrysanthou Mylona Street, Flat/Office 102, Post Code 3030, Limassol, Republic of Cyprus, registered with the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver under number HE 286591.

### 3. SPOSÓB POŁĄCZENIA

- 3.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej - całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz (ii) rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art 492 §1 pkt 1) KSH w związku z art. 516<sup>15</sup> KSH i art. 516<sup>1</sup> KSH oraz Sekcji 201VIII i 201 IX Cypryjskiego Prawa Spółek oraz postanowieniami Artykułu 2 (2) (c) Dyrektywy („POŁĄCZENIE”).
- 3.2. W wyniku Połączenia, CYFROWY POLSAT - zgodnie z postanowieniem art. 494 §1 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH i Sekcji 201 XX Cypryjskiego Prawa Spółek – wstąpi, z Dniem Połączenia, we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa METELEM, a METELEM rozwiąże się bez przeprowadzania likwidacji.
- 3.3. Zważywszy, że wszystkie udziały w Spółce Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH w

### 3. THE MERGER METHOD

- 3.1. The merger of the Merging Companies will be effected via (i) transferring to the Acquiring Company, as the sole shareholder of the Ceasing Company all of the assets and liabilities of the Ceasing Company, by way of universal succession, and (ii) dissolving the Ceasing Company without going into liquidation, pursuant to provisions of Article 492 §1 point 1) CCC in conjunction with Article 516<sup>15</sup> CCC and Article 516<sup>1</sup> CCC and of Sections 201VIII (in Greek, Άρθρο 201Ε) and 201(IX) (in Greek, Άρθρο 201Ι) of the Cypriot Companies Law and the provisions of Article 2 (2) (c) of the Directive (the "MERGER").
- 3.2. As a result of the Merger, CYFROWY POLSAT, pursuant to the provision of Article 494 §1 CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> CCC and Section 201 XX of the Cypriot Companies Law, will assume, upon the Merger Date, all of METELEM's rights and duties, assets and liabilities, and METELEM will dissolve without going into liquidation.
- 3.3. Considering that all of the shares in the Ceasing Company are



związku z art. 516<sup>1</sup> KSH Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

3.4. Po dokonaniu Połączenia CYFROWY POLSAT będzie spółką powstałą w wyniku transgranicznego połączenia i nie zmieni swojej formy prawnej, nazwy, siedziby statutowej ani dokumentów założycielskich w związku z Połączeniem. CYFROWY POLSAT bierze udział w Połączeniu jako spółka przejmująca, gdyż takie terminy są stosowane i tłumaczone w odpowiednich postanowieniach KSH, Cypryjskiego Prawa Spółek i Dyrektywy.

3.5. Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana posiadają udziały w szeregu podmiotów zarejestrowanych w Republice Cypru oraz w innych krajach. Po Dniu Połączenia spółki zależne Spółki Przejmowanej pod firmami kolejno Eileme 1 AB (PUBL), Eileme 2 AB (PUBL), Eileme 3 AB (PUBL) i Eileme 4 AB (PUBL), zarejestrowane w Szwecji, zostaną połączone ze Spółką Przejmującą, podczas gdy wszystkie pozostałe podmioty zależne będą kontynuowały swoją działalność jako podmioty zależne Spółki Przejmującej.

3.6. Organy zarządzające Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej otrzymały porady prawne, że niniejsze Połączenie nie wymaga uzyskania wcześniejszej zgody żadnego organu regulacyjnego ani giełdowego Polski czy Republiki Cypru.

3.7. Zgodnie z art. 506 § 1 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH, artykułem 9 ust. 1 Dyrektywy oraz Sekcją 201XV Cypryjskiego Prawa Spółek podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała Walnego Zgromadzenia CYFROWEGO POLSATU zawierająca zgodę akcjonariuszy CYFROWEGO POLSATU na Plan Połączenia. Kopia projektu uchwały Walnego Zgromadzenia CYFROWY POLSAT dotyczącej Połączenia z METELEM jest dołączona do Planu Połączenia jako Załącznik A. Zgodnie z art. 516<sup>15</sup> § 2 KSH, artykułem 15 ust. 1 oraz artykułem 9 ust. 1 Dyrektywy oraz Sekcją 201XX(2)(b) Cypryjskiego Prawa Spółek do Połączenia nie jest wymagana uchwała zgromadzenia wspólników METELEM.

held by the Acquiring Company, pursuant to Article 515 § 1 CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> CCC, the Merger will be effected without increasing the Acquiring Company's share capital.

3.4. Once the Merger is effected, CYFROWY POLSAT will be a company which resulted from a cross-border merger and will not change its legal form, name or registered office or Statutory documents thereof in connection with the Merger. CYFROWY POLSAT participates in the Merger as the Acquiring Company, since such terms are applied and translated in relevant provisions of the CCC, the Cypriot Companies Law and the Directive.

3.5. It is noted that the Acquiring Company and the Ceasing Company have shareholding participation in a number of companies registered in the Republic of Cyprus and in other States. After the Merger Date, the subsidiary companies of the Ceasing Company with the registration names Eileme 1 AB (PUBL), Eileme 2 AB (PUBL), Eileme 3 AB (PUBL), and Eileme 4 AB (PUBL), all registered in Sweden, will be merged into the Acquiring Company, whilst all the remaining subsidiaries will continue their businesses as subsidiaries of the Acquiring Company.

3.6. The governing bodies of the Acquiring Company and the Ceasing Company have received legal advice that the Merger does not necessitate the acquisition of any regulatory approval from any Regulatory Authority or Stock Exchange of the Republic of Cyprus or the Republic of Poland.

3.7. Pursuant to Article 506 § 1 CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> CCC, Article 9 item 1 of the Directive and Section 201XV (in Greek, Άρθρο 201XV) of the Cypriot Companies Law, the basis for the Merger will be a resolution by the General Meeting of CYFROWY POLSAT with consent from the shareholders of CYFROWY POLSAT to the Draft Terms. A copy of the Draft Resolution of the General Meeting of CYFROWY POLSAT



3.8. METELEM potwierdza i wyraża zgodę na to, że Spółka Przejmująca w związku z Połączeniem nabędzie wszelkie aktywa i prawa, wszelkie pasywa i obowiązki Spółki Przejmowanej. W związku z tym Spółka Przejmująca jest uprawniona do wykonywania i dochodzenia wszelkich właściwych praw we własnym imieniu i może odpowiednio ubiegać się o wpisy i rejestracje w dowolnych sądach i organach w przypadku, gdy te prawa nie zostaną przeniesione w drodze sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.

concerning the Merger with METELEM is attached to the Common Draft Terms as 'APPENDIX A'. Pursuant to Article 516<sup>15</sup> § 2 CCC, Article 15 item 1 as well as Article 9 item 1 of the Directive, and Section 201XXI(2)(b) (in Greek, Αρθρο 201KB(2)(B)) of the Cypriot Companies Law, no resolution of the General Meeting of the Shareholders of METELEM is required for the Merger.

3.8. METELEM confirms and consents to the Acquiring Company, in connection with the Merger, the transfer of all of the assets and all the rights and all the liabilities and obligations of the Ceasing Company at the Merger Date. Therefore, the Acquiring Company is authorized to exercise and pursue all relevant rights in its own name and may request entries and registrations of any rights to be made with any Courts and Authorities in its own name, if such rights are not transferred by way of universal succession in connection with the Merger.

**4. STOSUNEK WYMIANY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB UDZIAŁÓW LUB AKCJI SPÓŁKI I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT W GOTÓWCE**

W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek innych papierów wartościowych niż udziały własne, oraz biorąc pod uwagę, że Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek praw właścicielom takich papierów wartościowych.

**4. THE RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF SECURITIES OR SHARES REPRESENTING THE COMPANY CAPITAL AND THE AMOUNT OF ANY CASH PAYMENT**

In connection with the fact that the Ceasing Company has not issued any titles other than its own shares, and taking into account that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Ceasing Company, these Draft Terms do not contain any information on allotment of any rights to owners of such titles.

**5. DZIEŃ, OD KTÓREGO PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB UDZIAŁY LUB AKCJE SPÓŁKI UPRAWNIAJĄ ICH POSIADACZY DO UCZESTNICTWA W ZYSKU, A TAKŻE WSZELKIE SZCZEGÓLNE WARUNKI ODNOSZĄCE SIĘ DO TEGO UPRAWNIENIA**

**5. THE DATE FROM WHICH THE HOLDING OF SUCH SECURITIES OR SHARES REPRESENTING THE COMPANY CAPITAL WILL ENTITLE THE HOLDERS TO SHARE IN PROFITS AND ANY SPECIAL CONDITIONS AFFECTING THAT ENTITLEMENT**



W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek innych niż udziały własne papierów wartościowych, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, oraz biorąc pod uwagę, że Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, Plan Połączenia nie określa dnia, od którego te inne papiery wartościowe mają prawo uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej.

**6. WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH LUB UDZIAŁÓW LUB AKCJI SPÓŁKI  
POWSTAJĄCEJ W WYNIKU POŁĄCZENIA  
TRANSGRANICZNEGO;**

W związku z artykułem 15 ust. 1 Dyrektywy, z art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH a także Sekcją 201XXI (2) (a) Cypryjskiego Prawa Spółek, nie ma obowiązku podania takiej informacji w niniejszym PLANIE POŁĄCZENIA

**7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM  
BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM  
ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH,  
NADZORCZYCH LUB KONTROLNYCH ŁĄCZĄCYCH SIĘ  
SPÓŁEK**

7.1. Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, tj. Zarządowi, jak również członkom organów Spółki Przejmującej, tj. Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

7.2. W związku z faktem, że wszystkie udziały w Spółce Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH w związku z art. 516<sup>6</sup> KSH, Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta, dlatego też Plan Połączenia nie zawiera informacji o żadnych szczególnych korzyściach przyznawanych lub podlegających przyznaniu w związku z

In connection with the fact that the Ceasing Company has not issued any titles other than its own shares, including those authorizing their holders to share in profits of the Acquiring Company, and taking into account that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Ceasing Company, these Draft Terms do not specify the date from which such other titles would entitle the holder to share in profits of the Acquiring Company.

**6. THE TERMS FOR THE ALLOTMENT OF SECURITIES OR  
SHARES REPRESENTING THE CAPITAL OF THE COMPANY  
RESULTING FROM THE CROSS - BORDER MERGER**

Due to the effect of Article 15 item 1 of the Directive, art. 516<sup>15</sup> § 1 CCC, as well as Section 201XXI(2)(a) (in Greek, Άρθρο 201KB(2)(α)) of the Cypriot Companies Law, there is no obligation to provide such information in these Common Draft Terms.

**7. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE EXPERTS WHO  
EXAMINE THE DRAFT TERMS OR TO MEMBERS OF THE  
ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT, SUPERVISORY, OR  
CONTROLLING ORGANS OF THE MERGING COMPANIES**

7.1. Neither of the Merging Companies grants nor will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing bodies of the Ceasing Company, that being the Board of Directors thereof, and the members of the governing bodies of the Acquiring Company, those bodies being the Board of Directors and the Supervisory Board thereof.

7.2. In connection with the fact that all of the shares in the Ceasing Company are held by the Acquiring Company, pursuant to Article 516<sup>15</sup> § 1 CCC in conjunction with Article 516<sup>6</sup> CCC, the Draft Terms are not subject to examination by an independent expert, therefore the Draft Terms contain no information on any



Połączeniem biegłym rewidentom badającym Plan Połączenia stosownie do art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, Artykułu 15 ust. 1 Dyrektywy oraz Sekcji 201XXI Cypryjskiego Prawa Spółek).

special advantages granted or to be granted in connection with the Merger to an independent expert examining the Draft Terms, in accordance with Article 516<sup>15</sup> § 1 CCC, Article 15 item 1 of the Directive, and Section 201XXI (in Greek, Άρθρο 201KB) of the Cypriot Companies Law.

**8. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I 8. ARRANGEMENTS MADE FOR THE EXERCISE OF THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW**

**8.1. CREDITORS' PROTECTION**

**8.1. OCHRONA WIERZYCIELI**

- 1) Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami art 494 §1 KSH w związku z art 516<sup>1</sup> KSH, Sekcji 201XX Cypryjskiego Prawa Spółek oraz Artykułu 14 ust. 1 pkt a) Dyrektywy.
- 2) Połączenie nie wpłynie ujemnie na prawa wierzycieli Spółek Uczestniczących z tego względu, że część wierzytelności METELEM dotyczy wierzytelności wynikających z umów zawartych przez METELEM z podmiotami świadczącymi na rzecz METELEM usługi związane z bieżącym funkcjonowaniem administracyjnym METELEM i jej organów, wobec których zobowiązania regulowane są przez METELEM terminowo.
- 3) Ponadto, w związku z powyższymi wierzytelnościami oraz pozostałymi wierzytelnościami METELEM, należy podkreślić, że METELEM połączy się z CYFROWY POLSAT, dużą spółką technologiczną mającą siedzibę w kraju należącym do Unii Europejskiej, notowaną publicznie na regulowanej giełdzie papierów wartościowych i posiadająca majątek znacznych rozmiarów. Zważywszy, że z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, Połączenie

1) Upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Ceasing Company by way of universal succession, pursuant to the provisions of Article 494 §1 CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> CCC, Section 201XX (in Greek, Άρθρο 201KA) of the Cypriot Companies Law and Article 14 (1) (a) of the Directive.

2) The Merger will not adversely affect the rights of the creditors of the Merging Companies because certain of the debt claims of METELEM concern debt claims arising out of agreements made by METELEM with entities providing METELEM with services connected with the current administration of METELEM and the bodies thereof, the obligations towards which are met by METELEM on a timely matter.

3) Further, in relation to the above debt claims and to other debt claims, it is stressed that METELEM will be merged into CYFROWY POLSAT, a large technologic corporation with its registered seat in a European Union member-state, publicly listed on a regulated Stock Exchange and holding assets of significant size. Whereas, upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Ceasing Company by way of universal succession, the Merger



spowoduje możliwość żądania zaspokojenia się lub zabezpieczenia wierzycieli METELEM od Cyfrowego Polsatu (z zachowaniem zasad pierwszeństwa opisanych w pkt. 5) – 7) poniżej) oraz tym samym zapewni większy poziom zabezpieczenia i prawdopodobieństwa spłaty wszystkich wierzycieli METELEM.

- 4) W związku z faktem że Spółka Przejmująca jest utworzoną i zarejestrowaną spółką krajową, do ochrony wierzycieli Spółek Uczestniczących stosowana będzie regulacja art. 495 KSH i art. 496 KSH, opisana w punktach 5) do 7) poniżej.
- 5) Wierzyciele Spółek Uczestniczących, którzy zgłoszą swoje roszczenia w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu i uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez łączącą się Spółkę Przejmującą.
- 6) Spółka Przejmująca będzie prowadzić odrębny zarząd majątkiem METELEM i majątkiem Spółki Przejmującej, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelność powstała bądź powstana przed Dniem Połączenia, a który przed upływem 6 (sześciu) miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądają na piśmie zapłaty.
- 7) W okresie odrębnego zarządu przez Spółkę Przejmującą majątkiem METELEM i majątkiem Spółki Przejmującej, wierzycielom METELEM będzie służyć pierwszeństwo, przed wierzycielami Spółki Przejmującej, zaspokojenia z majątku METELEM, natomiast wierzycielom Spółki Przejmującej będzie służyć pierwszeństwo, przed wierzycielami METELEM, zaspokojenia z majątku Spółki Przejmującej.
- 8) Powyższe zasady zapewniają należyłą ochronę wierzycielom Spółek Uczestniczących. W szczególności, w skutek Połączenia sytuacja wierzycieli METELEM nie pogorszy się a możliwości

will allow METELEM's creditors to demand satisfaction or security of claims from CYFROWY POLSAT (subject to the priority rules set out in points 5) – 7) below) and thus will ensure a greater level of security and higher probability of satisfaction of all METELEM's creditors.

- 4) In connection with the fact that the Acquiring Company is a Polish incorporated and registered company, the regulation of Articles 495 CCC and 496 CCC, described at points 5) to 7) below, will apply to protect creditors of the Merging Companies.
- 5) The Merging Companies creditors who submit their claims within 6 (six) months of the date of the Merger announcement and substantiate that their satisfaction is threatened by the Merger, may demand that the court having jurisdiction for the seat of the Acquiring Company may grant a suitable security for their claims, unless such security has been provided by the merging Acquiring Company.
- 6) The Acquiring Company will manage METELEM's assets and the assets of the Acquiring Company separately until the day all creditors whose debt claims arose or will arise before the Merger Date and who demand payment in writing before the Elapse of 6 (six) months of the Merger announcement are satisfied or secured.
- 7) During the period when the Acquiring Company separately manages METELEM's assets and the assets of the Acquiring Company, METELEM's creditors will have priority, before the creditors of the Acquiring Company, in the satisfaction from METELEM's assets, whereas the creditors of the Acquiring Company will have priority, before METELEM's creditors, in the satisfaction from the assets of the Acquiring Company.
- 8) The above-mentioned rules ensure adequate protection of the creditors of the Merging Companies. In particular, as a result of the Merger, the situation of METELEM creditors does not deteriorate and the ability to satisfy METELEM creditors will



zaspokojenia się wierzycieli METELEM ulegną poszerzeniu. Interesy wierzycieli Spółek Uczestniczących są należycie chronione.

#### 8.2. OCHRONA WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH

- 1) W Spółce Przejmowanej nie ma wspólników mniejszościowych.
- 2) W Spółce Przejmującej są akcjonariusze mniejszościowi z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną.
- 3) W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest spółką krajową do ochrony akcjonariuszy mniejszościowych nie znajdzie zastosowania postanowienie Artykułu 516<sup>11</sup> KSH. Ochrona akcjonariuszy jest zapewniona poprzez uprawnienie akcjonariuszy do wytoczenia powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia CYFROWEGO POLSATU o połączeniu Spółek Uczestniczących (art. 422 KSH do 425 KSH w związku z art. 509 § 1 i § 2 KSH i art. 516<sup>1</sup> KSH).

#### 8.3. ADRESY, POD KTÓRYMI MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ INFORMACJĘ NA TEMAT WARUNKÓW

Adresy, pod którymi wierzyciele i wspólnicy Spółek Uczestniczących mogą bezpłatnie uzyskać informacje o warunkach wykonywania swoich praw:

(1) CYFROWY POLSAT S.A.:

ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa, Polska

(2) METELEM HOLDING COMPANY LIMITED:

3 Chrysanthou Mylona Street, lokal 102, kod pocztowy 3030,

widen. The interests of creditors of the Merging Companies are adequately protected.

#### 8.2. PROTECTION OF MINORITY SHAREHOLDERS

- 1) There are no minority shareholders in the Ceasing Company.
- 2) There are minority shareholders in the Acquiring Company due to the fact that the Acquiring Company is a public company.
- 3) In connection with the fact that the Acquiring Company is a Polish company, the provision of Article 516<sup>11</sup> CCC will not be applied to protect the minority shareholders. Protection of the minority shareholders is ensured through the shareholders' right to file a lawsuit to cancel or invalidate resolution of the Shareholders Meeting of CYFROWY POLSAT on the Merger of the Merging Companies (Articles 422 to 425 CCC in conjunction with Articles 509 § 1 | § 2 CCC and Article 516<sup>1</sup> CCC).

#### 8.3. THE ADDRESSES AT WHICH INFORMATION ON THE ARRANGEMENTS MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE

The addresses at which the creditors and shareholders of the Merging Companies may obtain information, free of charge, on the arrangements made for the exercise of their rights, have as follows:

(1) CYFROWY POLSAT S.A.:

ul. Konstruktorska 4, 02-673 Warszawa, Poland

(2) METELEM HOLDING COMPANY LIMITED:

3, Chrysanthou Mylona Street, Flat/Office 102, Post Code 3030,



**9. PRAWDOPODOBNY WPLYW POŁĄCZENIA 9. LIKELY REPERCUSSIONS OF THE CROSS - BORDER TRANSGRANICZNEGO NA STAN ZATRUDNIENIA W MERGER ON EMPLOYMENT REGARDING METELEM METELEM**

Na dzień przyjęcia Planu Połączenia, tj. 19 grudnia 2016 roku At the date of adoption of the Draft Terms, that being 19<sup>th</sup> of December 2016, METELEM has no employees. METELEM nie zatrudnia pracowników.

**10. PRAWDOPODOBNY WPLYW POŁĄCZENIA 10. LIKELY REPERCUSSIONS OF THE CROSS - BORDER TRANSGRANICZNEGO NA STAN ZATRUDNIENIA W MERGER ON EMPLOYMENT AT CYFROWY POLSAT CYFROWYM POLSACIE**

10.1. Na dzień przyjęcia PLANU POŁĄCZENIA, tj. 19 grudnia 2016 10.1 As at the date of adoption of the Common Draft Terms, that being 19<sup>th</sup> of December 2016, CYFROWY POLSAT employed 846 roku CYFROWY POLSAT zatrudnia 846 pracowników employees.

10.2. Połączenie nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w 10.2 The Merger will not affect the employment level at the Acquiring Spółce Przejmującej. Company.

10.3. Jako że METELEM w dacie przyjęcia Planu Połączenia nie 10.3 As METELEM has no employees on the date of the adoption of zatrudnia pracowników brak jest możliwego wpływu the Common Draft Terms, no possible impact of the Merger upon POŁĄCZENIA na zatrudnienie w Spółce Przejmującej, w employment at the Acquiring Company has been defined and in szczególności nie wystąpi więc przejście zakładu pracy na particular no transfer of the employing establishment to the new nowego pracodawcę (art. 23<sup>1</sup> Kodeksu pracy). employer will be effected (Article 23<sup>1</sup> of the Labour Code).

**11. PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANA OKREŚLONE 11. THE PROCEDURES BY WHICH ARRANGEMENTS FOR THE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF PRAW UCZESTNICTWA W SPÓŁCE POWSTAJĄCEJ W THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE GOVERNING WYNIKU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO BODIES OF CYFROWY POLSAT, PURSUANT TO SEPARATE REGULATIONS**

Z uwagi na fakt, iż w żadnej ze Spółek Uczestniczących nie 11. Due to the fact that the forms of employee participation are not stosuje się form uczestnictwa pracowników (i nie będą one applied in either of the Merging Companies (and will not be applied stosowane przed zarejestrowaniem Połączenia), zgodnie z before the Merger is registered), pursuant to the provision of Article przepisem art. 29 polskiej ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 roku o 29 of the Polish Act of 25 April 2008 on the participation of uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku employees in the company created as a result of a cross-border transgranicznego połączenia się spółek (Dz. U. Nr 86, poz. 525)



nie ma obowiązku przyjęcia standardowych zasad uczestnictwa pracowników. Spółka przejmująca po Dniu Połączenia nie będzie posiadać form uczestnictwa pracowników w spółce, o których mowa powyżej.

merger (Journal of Laws No. 86, item 525), there is no obligation to adopt standard rules for the participation of employees. After the Merger Date, the Acquiring Company shall not have any forms of employee participation mentioned above.

**12. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPIŚCÓW USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI**

**12. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL BE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS BEING THOSE OF THE ACQUIRING COMPANY, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT**

12.1. Zgodnie z art. 493 § 2 i § 3 KSH w związku z Artykułem 516<sup>1</sup> KSH oraz zgodnie z Sekcją 201 XVIII Cyprijskiego Prawa Spółek, Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, czyli do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Polska („**DZIEŃ POŁĄCZENIA**”).

12.1. Pursuant to Article 493 § 2 and § 3 CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> CCC and pursuant to Section 201XVIII (in Greek, Αρθρο 201ΙΘ) of the Cypriot Companies Law, the Merger will take effect upon the day on which the Merger is registered in the register relevant for the Acquiring Company's registered office, that being the Entrepreneur Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, in Warsaw, Poland (the "**MERGER DATE**").

12.2. Na potrzeby prawa polskiego i zgodnie z Artykułem 44a ust 1 i ust. 3 Polskiej Ustawy o Rachunkowości Połączenie będzie skuteczne, z perspektywy rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje METELEM są traktowane do celów księgowych jako transakcje CYFROWY POLSAT.

12.2. For the purposes of Polish law and pursuant to Article 44a items 1 and 3 of the Polish Accounting Act, the Merger will be effective, from the accounting perspective, as of the Merger Date . From the Merger Date onwards, all transactions by METELEM will be treated, for accounting purposes, as CYFROWY POLSAT transactions.

**13. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA CYFROWY POLSAT NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM ZŁOŻENIE WNIOSKU O OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA**

**13. INFORMATION ON VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO CYFROWY POLSAT AS AT A SPECIFIC DAY OF THE MONTH PRECEDING THE FILING OF A MOTION TO ANNOUNCE THE MERGER PLAN**

13.1. Dla celów wyceny aktywów i pasywów METELEM zgodnie z art. 516<sup>3</sup> pkt 13) KSH, przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach ujawnionych w bilansie METELEM sporządzonym

13.1. For the purposes of establishing the value of METELEM's assets and liabilities pursuant to Article 516<sup>3</sup> point 13) CCC, the book value method was adopted based on the values disclosed



na dzień 30 listopada 2016 roku, to jest w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia. Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że wartość majątku METELEM jest równa wartości aktywów netto METELEM.

13.2. Wartość aktywów i pasywów METELEM na dzień 30 listopada 2016 roku, w oparciu o bilans METELEM sporządzony na ten dzień, przedstawiają się następująco:

	2016-11-30 PLN
<b>AKTYWA</b>	
Aktywa trwałe	6.137.114.599
Aktywa obrotowe	58.636.635
Aktywa razem	<u>6.195.751.234</u>
<b>PASYWA</b>	
Kapitał własny razem	6.193.947.050
Zobowiązania razem	1.804.184
Pasywa razem	<u>6.195.751.234</u>

in METELEM's balance sheet drawn up as at 30 November 2016, i.e. the month preceding the filing of a motion to announce the Draft Terms. In accordance with the book value method it was assumed that the value of METELEM's assets is equal to METELEM's net asset value.

13.2. The value of METELEM's assets and liabilities as at 30 November 2016, on the basis of METELEM's balance sheet drawn up as at that date, is as follows:

	2016-11-30 PLN
<b>ASSETS</b>	
Non-current assets	6,137,114,599
Current assets	58,636,635
Total assets	<u>6,195,751,234</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	
Total equity	6,193,947,050
Total liabilities	1,804,184
Total equity and liabilities	<u>6,195,751,234</u>

#### 14. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA BILANSÓW UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU SPÓŁEK, WYKORZYSTANYCH DLA USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

14.1. W przypadku CYFROWEGO POLSATU nie nastąpi zamknięcie ksiąg rachunkowych.

14.2. Księgi rachunkowe METELEM zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.

14.3. Wycena aktywów i pasywów METELEM została oparta o wartości ujawnione w bilansie METELEM sporządzonym na

#### 14. DATES OF THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USE TO ESTABLISH THE CONDITIONS OF THE CROSS - BORDER MERGER

14.1. In the case of CYFROWY POLSAT, the accounts will not be closed.

14.2. METELEM's accounts will be closed at the Merger Date.

14.3. The evaluation of METELEM's assets and liabilities was based on the values disclosed in METELEM's balance sheet drawn up as at 30 November 2016. The Merging Companies used



dzień 30 listopada 2016 roku. Spółki uczestniczące użyły bilansu METELEM na dzień 30 listopada 2016 roku do określenia warunków Połączenia.

METELEM's balance sheet as at 30 November 2016 to determine the Merger conditions.

#### **15. STATUT SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Z uwagi na fakt, że Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH w związku z art. 515<sup>1</sup> KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz, że Połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w statucie Spółki Przejmującej, w związku z Połączeniem statut Spółki Przejmującej nie zostaje zmieniony i zachowa dotychczasowe brzmienie, dołączone do niniejszego PLANU POŁĄCZENIA jako „Załącznik B”.

#### **15. STATUTE OF THE ACQUIRING COMPANY**

Due to the fact that the Merger will be effected pursuant to Article 515 § 1 CCC in connection with Article 515<sup>1</sup> CCC, i.e. without increasing the Acquiring Company's share capital, and the Merger will not result in circumstances necessitating amendments to the Acquiring Company's Statute comprised of the Articles of Association thereof, the Acquiring Company's Statute will not be amended in connection with the Merger and remain the same as attached to the Draft Terms at 'APPENDIX B'.

#### **16. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ POWSTAJĄCĄ W WYNIKU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO WSPÓLNIKOM UPRIWILEJOWANYM LUB POSIADACZOM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH INNYCH NIŻ UDZIAŁY LUB AKCJE SPÓŁKI LUB DOTYCZĄCE ICH PROPONOWANE ŚRODKI**

Należy zauważyć, że brak jest wspólników uprzywilejowanych Spółki Przejmowanej korzystających z jakichkolwiek specjalnych uprawnień. Ponadto, tematyka posiadaczy papierów wartościowych została szczegółowo omówiona w pkt. 4 i 8 Planu Połączenia powyżej.

#### **16. THE RIGHTS CONFERRED BY THE COMPANY RESULTING FROM THE CROSS-BORDER MERGER ON MEMBERS ENJOYING SPECIAL RIGHTS OR ON HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN SHARES REPRESENTING THE COMPANY CAPITAL OR THE MEASURES PROPOSED CONCERNING THEM**

It is noted that there are no shareholders of the Ceasing Company enjoying any special rights. It is further noted that the subject matter of holders of securities was specifically addressed at Points 4 and 8 above of the Draft Terms.

#### **17. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA**

17.1. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najszybciej odzwierciedla cel nieważnego lub

#### **17. OTHER PROVISIONS**

17.1. If any provision of these Draft Terms is held to be invalid or unenforceable, this will not affect the validity and enforceability of the remaining provisions of the Draft Terms. Such invalid or unenforceable provision will be replaced with a valid and enforceable, one which will reflect, as closely as possible, the objective of the invalid or unenforceable provision. The same



niewykonanego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.

17.2. Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.

17.3. W celu uniknięcia wątpliwości stwierdza się, że Plan Połączenia zostanie zawarty w formie pisemnej w języku polskim dla celów prawa polskiego i w formie pisemnej w języku angielskim dla celów prawa cypryjskiego. Każda z wersji sporządzona w odnośnym języku jest tej samej treści, aby Spółki Uczestniczące zatwierdziły Plan Połączenia o takich samych warunkach.

#### 18. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

- 18.1. ZAŁĄCZNIK A: Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia CYFROWY POLSAT dotyczącej Połączenia z METELEM;
- 18.2. ZAŁĄCZNIK B: Tekst jednolity statutu Spółki Przejmującej;

Podpisano w Warszawie, Polska dnia 19 grudnia 2016

W imieniu CYFROWY POLSAT:

  
Andrzej Jankowski  
Prezes Zarządu

  
Andrzej Jankowski  
Prezes Zarządu

will apply, by analogy, to gaps in the Draft Terms, if any.

17.2. All Appendices to these Draft Terms constitute their integral part.

17.3. For the avoidance of doubt, it is stated that these Draft Terms will be executed in written form in Polish for the purposes of Polish law, and in written form in English for the purposes of Cyprus law. Each version made in the relevant language has the same content, so that the Merging Companies are able to approve the Draft Terms with the same conditions.

#### 18. APPENDICES TO THE COMMON DRAFT TERMS:

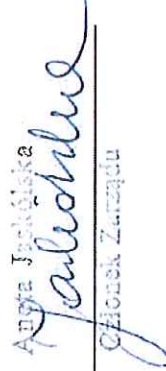
18.1. APPENDIX A: Copy of the Draft Resolution of the General Meeting of CYFROWY POLSAT concerning the Merger with METELEM.

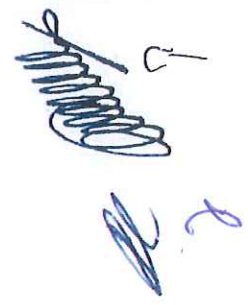
18.2. APPENDIX B: The consolidated text of the Articles of Association of the Acquiring Company.

Executed in Warsaw, Poland, on 19<sup>th</sup> of December 2016

For and on behalf of CYFROWY POLSAT:

  
Andrzej Jankowski  
Prezes Zarządu

  
Andrzej Jankowski  
Prezes Zarządu





Podpisano w Limassol, Republika Cypru dnia 19 grudnia 2016

Executed in Limassol, Republic of Cyprus on 19<sup>th</sup> of December 2016

W imieniu **METELEM**



Dyrektor i Członek Zarządu: Joanna Elia



Dyrektor i Członek Zarządu : Pantelis Christofides

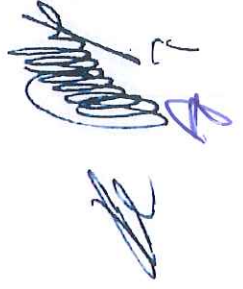
For and on behalf of **METELEM**:



Director and Chairperson of the Board of Directors: Mrs. Joanna Elia



Director and Member of the Board of Directors: Mr. Pantelis Christofides





**COMMON DRAFT TERMS OF A CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION**  
**BETWEEN**  
**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**  
**AND**  
**METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

**APPENDIX A**

Resolution No. ...  
of ..... 2017  
of the Extraordinary General Meeting  
of Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna  
with its registered office in Warsaw  
concerning the cross-border merger by acquisition  
Cyfrowy Polsat S.A. with Metelem Holding Company Limited with its registered office in Cyprus

§ 1

Acting pursuant to art. 506 of the Polish Commercial Companies Code (CCC) in connection with art. 516<sup>1</sup> CCC, the Extraordinary General Meeting of Cyfrowy Polsat S.A. with its registered office in Warsaw ("Acquiring Company") hereby decides, in accordance with art. 492 § 1 point 1 CCC in conjunction with art. 516<sup>15</sup> and art. 516<sup>1</sup> CCC, on a cross-border merger (by acquisition) of the Acquiring Company with Metelem Holding Company Limited with its registered office in Limassol, Cyprus, registered with the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver under number HE 286591 ("Ceasing Company"), by way of transferring to the Acquiring Company - sole shareholder of the Ceasing Company - all of the assets and liabilities of the Ceasing Company and dissolving of the Ceasing Company without going into liquidation.

§ 2





Extraordinary General Meeting of the Acquiring Company decides that the merger of the Acquiring Company with the Ceasing Company will be held in the manner set out in art. 515 § 1 CCC in conjunction with art. 516<sup>1</sup> CCC, without increasing of the Acquiring Company's share capital and without changing of the Articles of Association of the Acquiring Company and in accordance with the rules set out in the common draft terms of a cross-border merger by acquisition, approved by the management boards of the Acquiring Company and the Ceasing Company on 19<sup>th</sup> of December 2016 ("Draft Terms"), attached to this resolution, made publicly available, free of charge, on the website of the Acquiring Company in accordance with article 516[4] §1 CCC.

§3

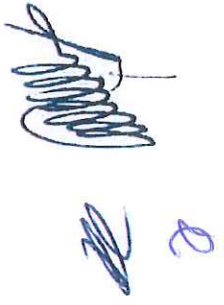
Extraordinary General Meeting of the Acquiring Company agrees to the Draft Terms attached to this resolution.

§4

The Management Board is authorized to exercise any and all necessary activities related to the carrying out of the cross-border merger of the Acquiring Company with the Ceasing Company.

§ 5

This resolution enters into force on the date of adoption.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and two smaller initials.



**WSPÓLNY PLAN TRANSGRANICZNEGO POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE**

**POMIĘDZY**

**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**

**ORAZ**

**METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

**ZAŁĄCZNIK A**

Uchwała Nr ...  
z dnia ..... 2017 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie

w sprawie transgranicznego połączenia przez przejęcie  
Cyfrowy Polsat S.A. z Metelem Holding Company Limited z siedzibą na Cyprze

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (KSH) w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH oraz art. 516<sup>15</sup> KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cyfrowego Polsatu S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) niniejszym postanawia o transgranicznym połączeniu (przez przejęcie), w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH w związku z art. 516<sup>15</sup> KSH i art. 516<sup>1</sup> KSH, Spółki Przejmującej ze spółką pod firmą Metelem Holding Company Limited z siedzibą w Limassol, Cypr wpisaną do Rejestru Spółek pod numerem HE 286591 („Spółka Przejmowana”), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej – wszystkich aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia, że połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez



zmiany statutu Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie transgranicznego połączenia uzgodnionym pomiędzy zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 19 grudnia 2016 roku („Plan Połączenia”), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały, udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej zgodnie z art. 516<sup>4</sup> § 1 KSH.

§3

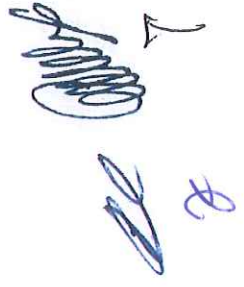
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na załączony do niniejszej uchwały Plan Połączenia.

§4

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury transgranicznego połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature, a smaller signature, and the number '7'.



**COMMON DRAFT TERMS OF A CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION**



**BETWEEN**

**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**

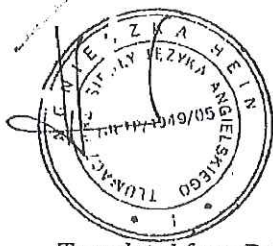
**AND**

**METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

**APPENDIX B**





**Agnieszka Hein, MA**  
SWORN TRANSLATOR OF  
THE ENGLISH LANGUAGE  
05-807 Podkowa Leśna, ul. Akacyjowa 5  
NIP 521-123-35-48, Tel. No. 600804869

Translated from Polish

[The notarized Articles of Association have been drawn up on 16 pages. Each page bears a notarial seal with the national emblem of the Republic of Poland in the middle and the circumscription reading: Dariusz Wierzchucki, Notary in Warsaw]

**CONSOLIDATED TEXT OF ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA  
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW**

*(consolidated text including amendments of 16 January 2015, adopted by the Supervisory Board by Resolution No. 01/19/01/2015 dated 19 January 2015, based on the authorization granted in Resolution no. 7 of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 16 January 2015)*

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**CHAPTER I**

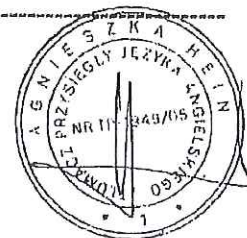
**General provisions**

**Art. 1**

The appearing persons are the founders of a joint-stock company, herein referred to as the Company. -----

**Art. 2**

1. The Company shall operate under the corporate name of Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna -----
2. The Company may also use an abbreviation version of its corporate name such as Cyfrowy Polsat S.A., as well as distinguishing logo. -----



Art. 3

The Company has its registered office in Warsaw. -----

Art. 4

The Company shall operate in the territory of the Republic of Poland and abroad. ----

Art. 5

The Company may set up and operate establishments, branches, representative and local offices, as well as it may establish and participate in other companies and business organizations. -----

Art. 6

The duration of the Company shall be unlimited. -----

**CHAPTER II**

**The Company's Scope of Business**

Art. 7

The Company's scope of business is the following: -----

1. Radio and television activities; -----
2. Telecommunications; -----
3. Data processing; -----
4. Database activities; -----
5. Computer related activities; -----
6. Call centre services; -----
7. Artistic creation; -----
8. Entertainment activities; -----
9. Motion picture, video and television program production and distribution activities; purchase and sale of copyrights; -----
10. Advertising; -----
11. Printing; -----
12. Repair, maintenance and installation of electrical equipment; -----

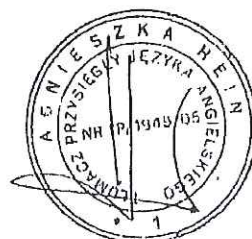


7



13. Repair and installation of radio and television transmitters; -----
14. Construction activities; -----
15. Real estate management; -----
16. Developing, buying, selling, lease and operating of real estate; -----
17. Manufacture of equipment, television, radio and telecommunication  
equipment; -----
18. Manufacture of electrical equipment; -----
19. Renting and leasing activities; -----
20. Handling, warehousing and storage of goods; -----
21. Trading activity (wholesale and retail), commission sale; -----
22. Technical testing and analyses; -----
23. Research and experimental development in technical fields; -----
24. Activities of holding companies; -----
25. Business and management advisory services; -----
26. Financial services; -----
27. Monetary intermediation; -----
28. Accounting activities; -----
29. Employment activities; -----
30. Economic and financial service activities; -----
31. Activity of insurance agents and brokers; -----
32. Web portals; -----
33. Computer consultancy services; -----
34. Retail sale via mail order houses or via Internet; -----
35. Activities of intermediaries and agents arranging sales of electricity through  
distribution systems, operated by other entities. -----

An activity for which a permit or license is required shall be undertaken by the  
Company after such concession or permit has been obtained. -----



**CHAPTER III**  
**Share capital. Shares**

Art. 8

The share capital of the Company is PLN 25,581,840.64 (twenty five million five hundred eighty one thousand eight hundred forty 64/100) and is divided into 639,546,016 (six hundred thirty nine million five hundred forty six thousand sixteen) shares with a nominal value of 4 (four) groszy (0.04 PLN) each, including: -----

1. 2,500,000 (two million five hundred thousand) series A registered shares, privileged as to the voting rights, numbered from 1 to 2 500 000. Each series A share carry the right to two (2) votes at a General Meeting.-----
2. 2,500,000 (two million five hundred thousand) series B registered shares, privileged as to the voting rights numbered from 1 to 2 500 000. Each series B share carries the right to two (2) votes at a General Meeting.-----
3. 7,500,000 (seven million five hundred thousand) series C registered shares, privileged as to the voting rights numbered from 1 to 7 500 000. Each series C share carries the right to two (2) votes at a General Meeting.-----
4. 175,000,000 (one hundred seventy five million) series D shares numbered from 1 to 175 000 000, including:-----
  - (a) 166,917,501 (one hundred sixty six million nine hundred seventeen five hundred one) registered shares, privileged as to the voting rights in such a way that each share carries the right to 2 (two) votes at the General Meeting, numbered from 1 to 166 917 501.-----
  - (b) 8,082,499 (eight million eighty two thousand four hundred ninety nine) bearer shares numbered from 166 917 502 to 175 000 000.-----
5. 75,000,000 (seventy five million) series E bearer shares numbered from 1 to 75 000 000.-----
6. 5,825,000 (five million eight hundred twenty five thousand) series F bearer shares numbered from 1 to 5 825 000.-----
7. 80,027,836 (eighty million twenty seven thousand eight hundred thirty six) series H bearer shares numbered from 1 to 80 027 836.-----





8. 47,260,690 (forty seven million two hundred sixty thousand six hundred ninety) ordinary series I bearer shares numbered from 1 to 47 260 690. -----
9. 243,932,490 (two hundred forty three million nine hundred thirty two thousand four hundred ninety) ordinary series J bearer shares numbered from 1 to 243 932 490. -----

Art. 9

The Shares shall be paid up at 1/4 (one fourth) of their nominal value prior to the registration of the Company, and the remainder shall be paid in instalments and within a time-frame specified by a resolution of the General Meeting. -----

Art. 10

1. The registered shares shall be converted to bearer shares upon a shareholder's request. -----
2. Conversion of bearer shares into registered shares is impermissible. -----

Art. 11

1. The share capital may be increased:-----
  - a) through issuance of new shares, or-----
  - b) through the increase of nominal value of shares.-----
2. Company shares are issued in series marked with subsequent letters of the alphabet.-----
3. A decrease of the share capital may be effected through:-----
  - a) a decrease in the nominal value of a share,-----
  - b) redemption of a fraction of a shares, or, -----
  - c) share consolidation. -----
4. The Company may issue convertible bonds.-----

Art. 12

1. Shares may be redeemed pursuant to a resolution of the General Meeting in the event of:-----



- a) a resolution on the decrease in the share capital has been passed, -----
- b) the Company has acquired its own shares. -----
- 2. Redemption of shares requires a decrease in the share capital of the Company. ---
- 3. Shares may be redeemed upon a shareholder's request. -----
- 4. The payment for the redeemed shares shall be made according to their book value. Should the company be listed on the stock exchange, such price for the redeemed shares shall be determined as the average price for the Company's shares in the 30 days prior to the resolution of the General Meeting regarding the redemption of shares. -----

**CHAPTER IV**  
**Company's Authorities**

Art. 13

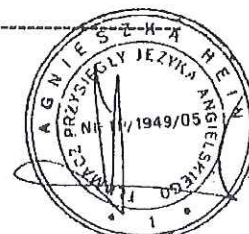
The corporate authorities of the Company are:-----

- I. The Management Board, -----
- II. The Supervisory Board, -----
- III. The General Meeting.-----

**I. THE MANAGEMENT BOARD**

Art. 14

- 1. The Management Board, under the leadership of the President of the Management Board, shall manage the Company's day-to-day activities and represents the Company. -----
- 2. All matters related to the operation of the Company, not falling within the powers of the Supervisory Board or General Meeting, by the rule of law or these Articles of Association, shall fall within the duties of the Management Board. ---
- 3. A detailed procedure concerning duties of the Management Board shall be specified in the Regulations of the Board adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. -----





4. The Supervisory Board determines the division of duties among the members of the Management Board.-----

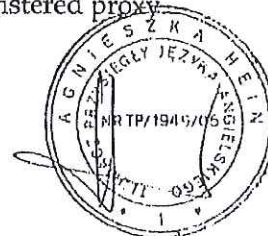
Art. 15

1. The Management Board shall be composed of 1 (one) or more members, including the President and Vice-President or Vice-Presidents of the Management Board.-----
2. The Supervisory Board shall appoint members of the Management Board and determine their number.-----
3. The term of office of the First Board is two years. The term of office of each subsequent Management Board is three years. The members of the Management Board shall be appointed for a joint term of office.-----
4. Members of the Board may be dismissed at any time by the Supervisory Board which does not preclude their right to institute a claim arising from employment contracts.-----
5. In a case of equal number of votes upon passing resolution by the Board, the President shall have a casting vote.-----

Art. 16

The following persons shall be authorized to make representations on behalf of the Company:-----

- if the Management Board consists of one member - the President of the Management Board, acting individually;-----
- if the Management Board consists of more than one member - the President of the Management Board, acting individually; a Vice-President of the Management Board, acting jointly with a Management Board member or another Vice-President; two Management Board members, acting jointly; two Vice-Presidents acting jointly; a Vice-President, acting jointly with a registered proxy; or a Management Board member acting jointly with a registered proxy.



Art. 17

All the members of the Board must grant their consent to the establishment of a registered proxy.-----

Each member of the Board may revoke the commercial power of attorney (*prokura*). -

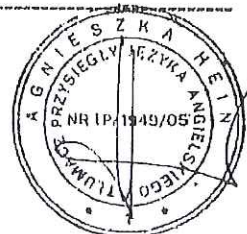
Art. 18

The Supervisory Board is authorized to enter into agreements with members of the Management Board on behalf of the Company.-----

**THE SUPERVISORY BOARD**

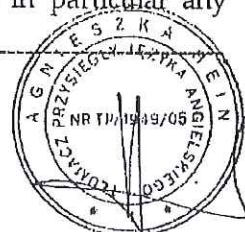
Art. 19

1. The Supervisory Board shall exercise ongoing supervision over the Company's activities in all aspects of its business. The Supervisory Board, while exercising its supervisory duties, may request the Management Board to provide information or documents regarding the operations of the Company.-----
2. The duties of the Supervisory Board shall include matters set out in the Commercial Companies Code; in particular the Supervisory Board shall: -----
  - a) audit financial statements in respect of their compliance with the books, documents and facts, interim and annual statements as well as motions of the Board regarding the distribution of profit or coverage of losses, and submit a written report presenting the outcome of the above audit to the General Meeting,-----
  - b) prepare, once a year, and present before the Annual General Meeting a concise evaluation of the situation of the Company, taking into account the evaluation of the internal control system, and the system for managing risks material to the Company,-----
  - c) appoint members of the Management Board,-----
  - d) delegate members of the Supervisory Board to temporarily perform the duties of the members of the Management Board who are unable to perform their duties, -----





- e) suspend individual or all members of the Management Board for material reasons, -----
  - f) approve the rules of the Management Board, -----
  - g) establish the remuneration rules for the members of the Management Board, -----
  - h) appoint auditors of the Company's financial statements, -----
  - i) grant consent to disburse interim dividend to shareholders. -----
3. Moreover, the following matters fall within the duties of the Supervisory Board: --
- a) preparation and presentation of the evaluation of the work of the Management Board before the Annual General Meeting, -----
  - b) discussion and issuing an opinion regarding matters to be the subject of resolutions of the General Meeting, -----
  - c) approval of annual and long-term plans concerning the operations of the Company prepared by the Management Board, -----
  - d) setting the value of remuneration for the members of the Supervisory Board delegated to temporarily perform the duties a member of the Management Board, -----
  - e) granting consent to hold interests in other companies, -----
  - f) granting consent for appointing, dismissing and suspending members of the authorities of the subsidiaries, -----
  - g) granting consent for entering into a material agreement between the Company and an affiliated entity, -----
  - h) granting consent for the Company to carry out transactions resulting in incurring liabilities with exception of: -----
    - i. activities provided for in the annual plan of the Company's operations approved by the Supervisory Board, or -----
    - ii. activities resulting in incurring liabilities up to the amount of PLN 10,000,000 (ten million złoty), including granting guarantees and suretyships and issuing and endorsing bills of exchange, carried on in the ordinary course of business, in particular any operations related to pay television and MVNO. -----



- i) issuing, upon a request of the Management Board, opinions on all matters relevant for the Company.-----
4. The detailed procedure of proceedings of the Supervisory Board, including the principles of operation of its committees, is determined by the Rules of the Supervisory Board adopted by the same.-----

#### Art. 20

1. The Supervisory Board shall be composed of five to nine members including the Chairman of the Supervisory Board. -----
2. The General Meeting, prior to election of members of the Supervisory Board for a new term of office, shall determine the number of members the Supervisory Board. -----
3. The Supervisory Board, by way of secret ballot, elects the Chairman of the Supervisory Board from among its members. -----
4. The joint term of office of the Supervisory Board shall be three years. -----

#### Art. 20a

In the period in which the shares of the Company are subject to public trade on a regulated market, as set out in the Act of 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments, the Supervisory Board may comprise two members meeting the criteria of an independent member of the Supervisory Board, set out in the rules governing the regulated market on which the shares of the Company are traded. -----

#### Art. 21

1. The Meetings of the Supervisory Board shall be held at least once a quarter. -----
2. The Chairman of the Supervisory Board, or a member of the Supervisory Board indicated by the Chairman shall convene meetings of the Supervisory Board. The meetings of the Supervisory Board are chaired by the Chairman, an in the event of their absence by a member of the Supervisory Board appointed by the Chairman in writing, or another member of the Supervisory Board appointed by the members present at the meeting -----



5



3. Moreover, the Chairman shall convene meetings of the Supervisory Board upon a request of a member of the Management Board, or a member of the Supervisory Board or upon a request of shareholders representing at least 1/10 (one tenth) of the share capital. Meetings of the Supervisory Board shall be convened within 14 days of submitting a written request to the Chairman at the latest. -----

Art. 22

1. Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by majority of votes cast. In the case of equality of votes the Chairman shall have the casting vote.-----
2. For the resolutions of the Supervisory Board to be valid, all members of the Supervisory Board shall be invited and at least half of the members of the Supervisory Board shall be present at the meeting.-----
3. Resolutions of the Supervisory Board may be adopted by means of remote direct communication, and moreover, a member of the Board may cast their vote in writing through another member of the Supervisory Board.-----

Art. 23

Members of the Supervisory Board exercise their rights and duties inn person. -----

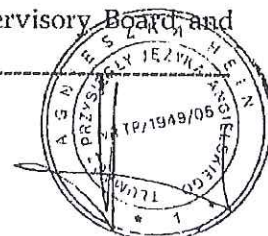
II. GENERAL MEETING

Art. 24

The General Meeting shall make decisions limited to matters set out in the Commercial Companies Code and in these Articles of Association.-----

A resolution of the General Meeting shall be required for:-----

- a) examination and approval of the reports of the Management Board and Supervisory Board, as well as financial statements for the previous year, -----
- b) decision concerning distribution of profit or coverage of losses, -----
- c) acknowledgement of the fulfilment of duties of the Supervisory Board and Management Board, -----



1

- d) appointment and dismissal of members the Supervisory Board and determination of their remuneration subject to the provisions of Article 19,-----
- e) amendments to the Articles of Association of the Company,-----
- f) change to the Company's scope of business operations,-----
- g) increase or decrease in the share capital,-----
- h) merger or transformation of the Company,-----
- i) dissolution or liquidation of the Company,-----
- j) issuance of convertible bonds or senior bonds,-----
- k) disposal or lease of the business enterprise and sale of plants and disposal of the Company's factory premises,-----
- l) purchase of real estate or equipment for the Company to be used on an ongoing basis for a price exceeding by 1/5 (one fifth) the paid-up share capital if the purchase takes place within two years of the Company's registration,-----
- m) all provisions regarding claims for redressing damage inflicted upon establishment of the Company or exercising management or supervision,-----
- n) other issues provided for in the Commercial Companies Code.-----

Art. 25

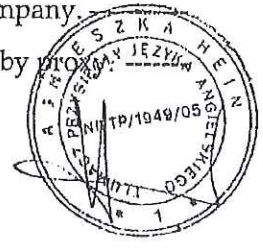
1. The General Meeting shall proceed as an annual or extraordinary meeting.-----
2. An Annual General Meeting shall be held no later than within six months of the end of the previous financial year of the Company.-----
3. The Extraordinary General Meeting shall be convened in cases set out in these Articles of Association, and when authorities or persons authorized to convene general meeting deem it advisable.-----

Art. 26

General Meetings shall be held in the Company's registered office.-----

Art. 27

1. The General Meeting shall be valid if shareholders who are present at such meeting represent jointly more than 50% of all the votes in the Company.
2. Shareholders may participate in the General Meeting in person or by



G



3. Members of the Supervisory Board and Management Board shall participate in the General Meeting. -----

Art. 28

1. Resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of votes cast, unless the provisions of the Commercial Companies Code or these Articles of Association provide for stricter conditions. -----
2. Subject to the provisions of Article 417 § 4 of the Commercial Companies Code, the scope of the Company's operation may be changed without the redemption of shares. -----
3. When the balance sheet drawn up by the Management Board shows a loss in excess of the total of capital reserves and supplementary capital and 1/3 (one third) of the share capital (Article 397 of the Commercial Companies Code), a resolution regarding dissolution of the Company shall be passed with 2/3 (two thirds) of votes cast. -----

Art. 29

The Chairman of the Supervisory Board or a person indicated by him shall open the General Meeting. Further, the General Meeting shall elect a Chairman of the Meeting, who shall take the leadership over the Meeting and appoint a secretary, whose task will be to prepare a list of attendance specifying the number of shares held by each participant and the number of votes they are entitled to. The attendance list signed by the Chairman of the General Meeting shall be made available during the entire Meeting. -----

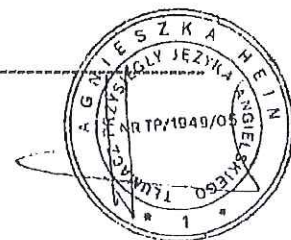
ACCOUNTS OF THE COMPANY

Art. 30

The financial year shall be the calendar year. -----

Art. 31

The first financial year of the Company ends on 31 December 1996. -----



Art. 32

The Management Board of the Company shall, within three months after the end of the financial year, prepare and submit to the Supervisory Board annual financial statements and a detailed written report on the activities of the Company in the said period. -----

Art. 33

The Company establishes the following provisions and funds: -----

- a) Share Capital, -----
- b) Capital Reserves, -----
- c) other types of capital and funds set out by the provisions of law. -----

Art. 34

The net profit of the Company may be in particular allocated to: -----

- 1. capital reserves, -----
- 2. other reserves and funds set out by the provisions of law, -----
- 3. dividend for shareholders, -----
- 4. other purposes set out in a resolution of the General Meeting. -----

Art. 35

- 1. A record date and dividend payment date are set by the Annual General Meeting.
- 2. The Management Board is authorized to pay interim dividend to its shareholders at the end of the financial year. -----

**FINAL PROVISIONS**

Art. 36

To all matters, which are not regulated by these Articles of Association, the provisions of the Commercial Companies Code shall apply. -----





Art. 37

1. The share of votes in the General Meeting of foreign persons and subsidiaries of foreign persons, within the meaning of the Commercial Companies Code, shall not exceed 49%.
2. Members of the Company's Management Board and Supervisory Board must, in their majority, be Polish citizens residing permanently in Poland.
3. The restrictions set forth in Section 1 do not apply to foreign persons whose registered office or place of residence is located in a member state of the European Commercial Area.

[Rectangular stamp of Cyfrowy Polsat S.A.]

[Rectangular stamp reading] Cyfrowy Polsat S.A., Dariusz Działkowski, Member of the Management Board [illegible signature]

[Rectangular stamp reading] Cyfrowy Polsat S.A., Aneta Jaskólska, Member of the Management Board [illegible signature]

[Attached on a separate page.]

Repertorium No. 6696/2015

Notarial Office

Warszawa, ul. Zimna nr 2 lok. 23

On this first day of December of the year twenty fifteen (1.12.2015) Aneta Ułanowicz, deputizing for Dariusz Wierzchucki, notary in Warsaw with his Notarial Office at the following address: ul. Zimna 2 lok. 23 in Warsaw hereby certifies that this document was presented to her on this day upon request of Eryk Walkiewicz, son of Leszek and Maria, PESEL No.: 69092802194 residing at the following address: ul. Rawicka 2c, 04-817 Warszawa whose identity was established by the Deputy Notary on the basis of ID card No. APH337771 valid through 7 February 2018.

Collected:

- notarial fee pursuant to § 13 of the Ordinance of the Minister of Justice of 28 June 2004 on Maximum Rates of Notarial Fees (consolidated text: Dz. U. of 2013, item 237 as amended) in the amount of PLN 84.00;
- goods and services tax (VAT) - at the 23% rate - pursuant to Article 41 Section 1 in conjunction with Article 146a of the Act of 11 March 2004 on the Tax on Goods and Services (consolidated text: Dz. U. of 2011, No. 177, item 1054, as amended) in the amount of PLN 19.32.

In total: PLN 103.32



[A round seal with the national emblem of the Republic of Poland and circumscription reading] Dariusz Wierzchucki, Notary in Warsaw

[A rectangular stamp] Aneta Ulanowicz [legible signature]

I hereby certify that the signature of Aneta Ulanowicz, Deputy Notary, as well as the official stamp of Dariusz Wierzchucki, Notary, are genuine.

Stamp duty of PLN 26 has been duly collected.

Warsaw, 2 December 2015  
[illegible stamp]

[A round seal with the national emblem of the Republic of Poland in the middle and a circumscription reading:] District Court in Warsaw

The document bears an apostille, in Polish and in English.

XXX

I, Agnieszka Hein, the undersigned Sworn Translator of English entered on the List of Sworn Translators maintained by the Ministry of Justice (No. TP/1949/05) do, hereby, certify that the above text is a faithful translation of the Polish-language document presented to me on 4 December 2015 in Podkowa Leśna.

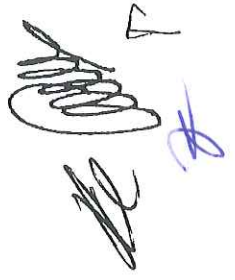
Repertorium No. 147/2015.




**WSPÓLNY PLAN TRANSGRANICZNEGO POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE  
POMIĘDZY  
CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA  
ORAZ  
METELEM HOLDING COMPANY LIMITED**

**ZAŁĄCZNIK B**



Handwritten signatures and initials in black and blue ink, located in the bottom right corner of the page.

**TEKS JEDNOLITY STATUTU**  
**CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

*(tekst jednolity z uwzględnieniem zmian dokonanych w dniu 16 stycznia 2015 roku,  
ustalony Uchwałą nr 01/19/01/2015 Rady Nadzorczej z dnia 19 stycznia 2015 roku  
podjętą na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 7  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2015 roku)*

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**ROZDZIAŁ I.**

Postanowienia ogólne

Art. 1

Stawający zawierają jako założyciele spółkę akcyjną zwaną dalej Spółką.-----

Art. 2

1. Firma Spółki brzmi: Cyfrowy Polsat Spółka Akcyjna.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: Cyfrowy Polsat S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

Art. 3

Siedzibą Spółki jest Warszawa.-----

Art. 4

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polski i za granicą.-----

Art. 5

Spółka może otwierać i prowadzić zakłady, oddziały, filie i przedstawicielstwa, a także tworzyć i przystępować do innych Spółek i organizacji gospodarczych.-----

Art. 6

Spółka zostaje zawarta na czas nieograniczony.-----



## ROZDZIAŁ II.

### Przedmiot działalności Spółki

#### Art. 7

Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

1. działalność radiowa i telewizyjna; -----
2. działalność telekomunikacyjna; -----
3. przetwarzanie danych; -----
4. działalność związana z bazami danych; -----
5. działalność związana z informatyką; -----
6. usługi w zakresie call center; -----
7. działalność artystyczna i literacka; -----
8. działalność rozrywkowa; -----
9. produkcja i dystrybucja filmów, nagrań audio i video, zakup oraz sprzedaż praw autorskich; -----
10. działalność w zakresie reklamy; -----
11. usługi w zakresie poligrafii; -----
12. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego; -----
13. działalność usługową w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych; -----
14. działalność w zakresie budownictwa; -----
15. zarządzanie nieruchomościami; -----
16. zagospodarowanie, kupno, sprzedaż, wynajem i obsługę nieruchomości;
17. produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych; -----
18. produkcja urządzeń elektrycznych i elektronicznych; -----
19. wynajem i dzierżawa; -----
20. przeglądunek, magazynowanie i przechowywanie towarów; -----
21. działalność handlowa (hurtowa i detaliczna), komisowa; -----
22. wykonywanie badań i analiz technicznych; -----

- 
23. prowadzenie prac badawczo – rozwojowych w dziedzinie nauk technicznych; -----
  24. działalność holdingów; -----
  25. doradztwo w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej i zarządzania; -----
  26. świadczenie usług finansowych; -----
  27. pośrednictwo finansowe; -----
  28. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych;-----
  29. usługi kadrowo-płacowe; -----
  30. usługi doradztwa gospodarczego i finansowego; -----
  31. działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych; -----
  32. działalność portali internetowych;-----
  33. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki; -----
  34. sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet. -----
  35. działalność pośredników i agentów organizujących sprzedaż energii elektrycznej za pomocą systemów dystrybucji, obsługiwanych przez inne jednostki.-----

Podjęcie działalności w zakresie dziedzin, które wymagają zezwolenia lub koncesji, nastąpi po uzyskaniu stosownych zezwoleń lub koncesji.-----

### ROZDZIAŁ III.

#### Kapitał zakładowy. Akcje

##### Art. 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 25.581.840,64 zł (dwadzieścia pięć milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset czterdzieści złotych i sześćdziesiąt cztery grosze) oraz dzieli się na 639.546.016 (sześćset trzydzieści dziewięć milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy szesnaście) akcji o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze (0,04 zł) każda, w tym: -----



1. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii A, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 – 2 500 000. Każda akcja serii A daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów. --
2. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii B, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 – 2 500 000. Każda akcja serii B daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów. --
3. 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii C, imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami 1 – 7 500 000. Każda akcja srii C daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów. --
4. 175.000.000 (sto siedemdziesiąt pięć milionów) akcji serii D, oznaczonych numerami 1 – 175 000 000, w tym: -----
  - a) 166.917.501 (sto sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy pięćset jeden) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że każda z tych akcji daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do 2 (dwóch) głosów, oznaczonych numerami 1 – 166 917 501 -----
  - b) 8.082.499 (osiem milionów osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela, oznaczonych numerami 166 917 502 – 175 000 000.-----
5. 75.000.000 (siedemdziesiąt pięć milionów) akcji serii E, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 75 000 000.-----
6. 5.825.000 (pięć milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii F, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 5 825 000.-----
7. 80.027.836 (osiemdziesiąt milionów dwadzieścia siedem tysięcy osiemset trzydzieści sześć) akcji serii H, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 80 027 836. -----
8. 47.260.690 (czterdzieści siedem milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych serii I, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 47 260 690.-----
9. 243.932.490 (dwieście czterdzieści trzy miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych serii J, na okaziciela, oznaczonych numerami 1 – 243 932 490. -----

Art. 9

Akcje będą pokryte gotówką w ¼ (jednej czwartej) ich wartości nominalnej przed zarejestrowaniem Spółki, a pozostałej części w ratach i terminach wskazanych w uchwale Walnego Zgromadzenia. -----

Art. 10

1. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne podlegają zamianie na akcje na okaziciela.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

Art. 11

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony: -----
  - a) w drodze emisji nowych akcji, -----
  - b) przez zwiększenie wartości nominalnej akcji. -----
2. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu. ---
3. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić poprzez: -----
  - a) zmniejszenie wartości nominalnej akcji, -----
  - b) umorzenie części akcji, lub -----
  - c) połączenie akcji. -----
4. Spółka może emitować obligacje zamienne.

Art. 12

1. Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku: -----
  - a) uchwalenia obniżenia kapitału zakładowego, -----
  - b) nabycia przez Spółkę własnych akcji. -----
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----
3. Akcje mogą być umorzone na wniosek akcjonariusza. -----



4. Spłata umorzonych akcji nastąpi według wartości księgowej. W przypadku notowania Spółki na giełdzie papierów wartościowych, cenę spłaty określa średni kurs akcji Spółki z ostatnich trzydziestu dni przed datą uchwały Walnego Zgromadzenia o umorzeniu. -----

#### ROZDZIAŁ IV.

##### Władze Spółki

###### Art. 13

Władzami Spółki są: -----

- I. Zarząd, -----
- II. Rada Nadzorcza, -----
- III. Walne Zgromadzenie. -----

##### I. ZARZĄD SPÓŁKI

###### Art. 14

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa albo niniejszym Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia należą do zakresu działania Zarządu. -----
3. Szczegółową procedurę działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----
4. Podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu jest ustalany przez Radę Nadzorczą.

###### Art. 15

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu lub Wiceprezesów Zarządu. -----
2. Rada Nadzorcza powołując członków Zarządu, określa ich liczbę. -----

3. Kadencja Pierwszego Zarządu wynosi dwa lata. Kadencja każdego następnego Zarządu wynosi trzy lata. Kadencja Zarządu jest wspólna. -----
4. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą, co nie stoi na przeszkodzie ich roszczeniom wynikającym z umowy o pracę. -----
5. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał przez Zarząd, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

#### Art. 16

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są:-----  
- w przypadku zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu działający samodzielnie, ----  
- w przypadku zarządu wieloosobowego - Prezes Zarządu działający samodzielnie, Wiceprezes działający łącznie z członkiem zarządu lub innym Wiceprezesem Zarządu, dwóch członków zarządu działających łącznie, dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie, Wiceprezes Zarządu działający łącznie z prokurentem albo członek zarządu działający łącznie z prokurentem. -----

#### Art. 17

Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu. -----  
Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu. -----

#### Art. 18

Do zawierania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza.-----

## II. RADA NADZORCZA

#### Art. 19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa. W ramach sprawowania nadzoru, Rada Nadzorcza



- może żądać od Zarządu wszelkich informacji i dokumentów dotyczących działalności Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy zastrzeżone przepisami kodeksu spółek handlowych, a w szczególności:-----
- a) badanie sprawozdania finansowego zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym, badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu tudzież wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składania Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania pisemnego z wyników badań, -----
  - b) sporządzanie raz w roku i przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, -----
  - c) powoływanie członków Zarządu,-----
  - d) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności, -----
  - e) zawieszanie z ważnych przyczyn w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,-----
  - f) zatwierdzanie regulaminu Zarządu, -----
  - g) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,-----
  - h) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,-----
  - i) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,-----
3. Ponadto, do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy: -----
- a) dokonanie i przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oceny pracy Zarządu,-----
  - b) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,-----
  - c) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich programów działania Spółki opracowanych przez Zarząd,-----

- d) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, -----
  - e) wyrażanie zgody na uczestniczenie w innych spółkach, -----
  - f) wyrażanie zgody na powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków organów spółek zależnych, -----
  - g) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany, -----
  - h) wyrażenie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności skutkujących zaciągnięciem zobowiązania, z wyjątkiem: -----
    - (i) czynności przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym programie działania Spółki, lub -----
    - (ii) czynności skutkującej zaciągnięciem zobowiązania do wartości 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych), w tym także udzielanie poręczeń lub gwarancji oraz wystawianie lub poręczanie weksli, dokonywanej w ramach bieżącej działalności, w tym w szczególności działalności w zakresie płatnej telewizji cyfrowej oraz działalności wirtualnego operatora telefonii komórkowej. -----
  - i) wydawanie, na wniosek Zarządu, opinii we wszystkich istotnych dla Spółki sprawach. -----
4. Szczegółową procedurę działania Rady Nadzorczej, w tym zasady funkcjonowania poszczególnych komitetów w jej składzie, określa uchwalony przez nią Regulamin Rady Nadzorczej. -----

#### Art. 20

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Walne Zgromadzenie przed wyborem członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, określa liczbę członków Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza, w głosowaniu tajnym, wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego Rady. -----
4. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi trzy lata i jest wspólna. -----



Art. 20a

W okresie, w którym akcje Spółki będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w skład Rady Nadzorczej może wchodzić dwóch członków spełniających kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej, określone w regulacjach obowiązujących na rynku regulowanym, na którym akcje Spółki są przedmiotem obrotu. -----

Art. 21

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. -----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, bądź członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności członek Rady Nadzorczej wskazany na piśmie przez Przewodniczącego lub inny członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków obecnych na posiedzeniu. -----
3. Przewodniczący zwołuje ponadto posiedzenia Rady Nadzorczej na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny odbywać się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia pisemnego wniosku Przewodniczącemu. -----

Art. 22

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych. W razie równości przeważa głos Przewodniczącego. -----
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu nie mniej niż połowy składu Rady. -----
3. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jak również członek Rady

Nadzorczej może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. -----

#### Art. 23

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----

### III. WALNE ZGROMADZENIE

#### Art. 24

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje decyzje w sprawach zastrzeżonych kodeksem spółek handlowych oraz przez niniejszy Statut. -----

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności: -----

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, sprawozdania finansowego za rok ubiegły, -----
- b) decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat, -----
- c) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi skwitowania z wykonania obowiązków, -----
- d) wybieranie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, z zastrzeżeniem przepisu art. 19, -----
- e) zmiana Statutu Spółki, -----
- f) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, -----
- g) podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego, -----
- h) połączenie lub przekształcenie Spółki, -----
- i) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
- j) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, -----
- k) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania oraz zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki, -----
- l) nabycie dla Spółki nieruchomości lub urządzeń służących do trwałego użytku za cenę przewyższającą 1/5 (jedną piątą) wpłaconego kapitału zakładowego, jeżeli nabycie miało miejsce przed upływem lat dwóch od zarejestrowania Spółki, -----



- m) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy nawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru. -----
- n) inne sprawy przewidziane przepisami kodeksu spółek handlowych. -----

#### Art. 25

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. --
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane w przypadkach określonych w niniejszym Statucie oraz gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane. -----

#### Art. 26

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. -----

#### Art. 27

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli są na nim obecni akcjonariusze reprezentujący łącznie więcej niż 50 % ogółu głosów w Spółce. -----
2. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia. -----

#### Art. 28

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych chyba, że przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze. -----
2. Z zachowaniem przepisu art. 417 § 4 kodeksu spółek handlowych zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez wykupu akcji. -----
3. W sytuacji, gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz 1/3 (jedną trzecią) kapitału

zakładowego (art. 397 kodeksu spółek handlowych) uchwała w sprawie rozwiązania Spółki zapada większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych. ---

Art. 29

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. Następnie Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia, który przejmuje kierownictwo obrad i powołuje sekretarza, którego zadaniem jest sporządzenie listy obecności z wyszczególnieniem ilości akcji jakie każdy z obecnych posiada i ilości przysługujących każdemu głosów. Podpisana przez Przewodniczącego Zgromadzenia lista obecności będzie wyłożona podczas obrad. ----

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

Art. 30

Rok obrachunkowy odpowiada kalendarzowemu. -----

Art. 31

Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 1996 roku. -----

Art. 32

Zarząd Spółki obowiązany jest w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie. -----

Art. 33

Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----

- a) Kapitał Zakładowy, -----
- b) Kapitał Zapasowy, -----
- c) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa. -----

Art. 34

Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na: -----



1. odpisy na kapitał zapasowy, -----
2. odpisy na inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa, -----
3. dywidendę dla akcjonariuszy, -----
4. inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

#### Art. 35

1. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. -----
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego. -----

### PRZEPISY KOŃCOWE

#### Art. 36

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych. -----

#### Art. 37

1. Udział głosów osób zagranicznych i spółek zależnych, w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych, od osób zagranicznych, w walnym zgromadzeniu nie może przekroczyć 49 %. -----
2. Członkami Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki muszą być w większości osoby posiadające obywatelstwo polskie i stałe miejsce zamieszkania w Polsce. ----
3. Ograniczenia określone w ust. 1 nie dotyczą osób zagranicznych, których siedziba lub stałe miejsce zamieszkania znajduje się w państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego. -----