

**OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
PRZEZ SPÓŁKĘ
CITY INTERACTIVE S.A.
W ROKU 2010**



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SPÓŁKĘ CITY INTERACTIVE S.A. W 2010 ROKU

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez City Interactive S.A.

Spółka City Interactive S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego opublikowanym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku. Treść zbioru zasad jest publicznie dostępna na stronie internetowej **Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.** <http://www.corp-gov.gpw.pl>

II. Wskazanie zakresu w jakim Spółka odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień wraz z wyjaśnieniem przyczyn odstąpienia.

Emitent w roku 2010 stosowała w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie były stosowane lub były stosowane w ograniczonym zakresie:

- Zalecenie zawarte w części I dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dotyczące transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i jej publikacja na stronie internetowej Spółki.

Uzasadnienie:

Spółka City Interactive S.A. stoi na stanowisku, że przekazywanie do publicznej wiadomości raportem bieżącym oraz na stronie internetowej Spółki treści wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację.

- Zasada określona w części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” ust. 1 pkt 6 stanowiąca, że na stronie internetowej Spółki zamieszczane są roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów.

Uzasadnienie:

W Radzie Nadzorczej Spółki nie zostały wyodrębnione komitety, nie jest więc możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

- Zasada określona w części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” ust. 1 pkt 7 mówiąca, że pytania akcjonariuszy dotyczące spraw

objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, powinny być zamieszczane za stronie internetowej Spółki.

Uzasadnienie:

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis obrad Walnego Zgromadzenia. Pytania i odpowiedzi oraz wypowiedzi akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu mogą być zapisywane w protokole z obrad WZA, o czym decyduje każdorazowo Przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa oraz wagą podnoszonej przez akcjonariusza kwestii. Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, Spółka przekazuje raportem bieżącym na podstawie § 38 ust. 1 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

- Zasada określona w części III „Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych” ust. 7 stwierdzająca, że w ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu.

Uzasadnienie

Zgodnie z dotychczasową praktyką, Rada Nadzorcza prowadzi prace oraz podejmuje decyzje kolegialnie. Wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, wyodrębnienie komitetów w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej, nie znajdowało uzasadnienia.

- Zasada określona w części III „Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych” ust. 8 stanowiąca, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej, powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

Uzasadnienie

Zgodnie z punktem poprzednim w ramach składu Rady Nadzorczej nie wyodrębniono żadnych komitetów, zadania są wykonywane kolegialnie przez Radę Nadzorczą

III. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych, zapewniający rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej City Interactive S.A. Nadzór nad systemem kontroli sprawuje Zarząd Spółki. System kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym, obejmuje w szczególności kontrolę procesów zakupu i sprzedaży oraz obrotu środkami pieniężnymi. Spółka wdrożyła i stosuje odpowiednie metody zabezpieczania dostępu do danych i komputerowego systemu ich przetwarzania, w tym przechowywania

oraz ochrony ksiąg rachunkowych i dokumentacji księgowej. Roczne sprawozdania finansowe Spółki poddawane są badaniu, zaś sprawozdania półroczne przeglądowi przez podmiot posiadający stosowne uprawnienia, każdorazowo wybrany przez Radę Nadzorczą.

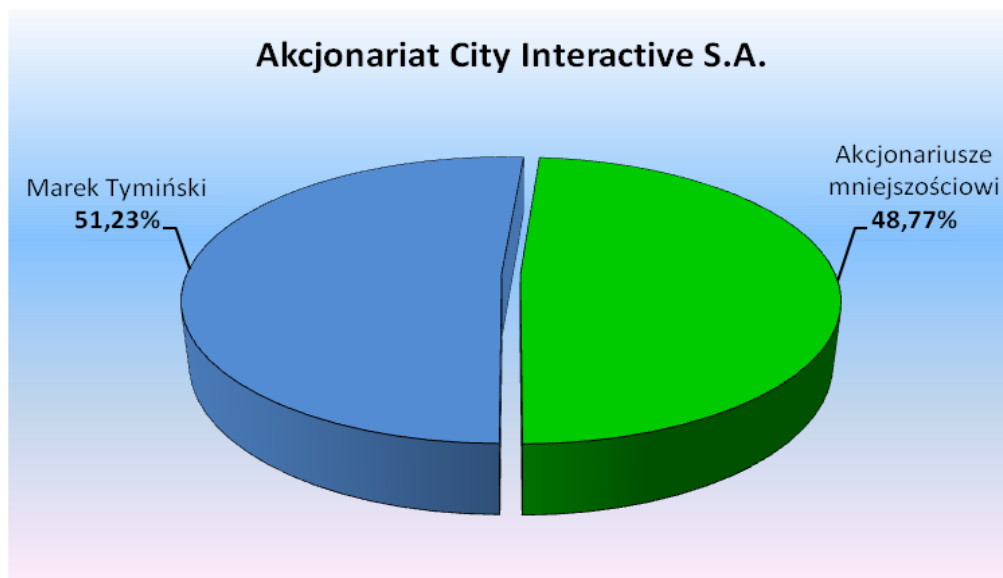
Sprawozdania finansowe Spółki są publikowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Zarządzanie ryzykiem odbywa się w oparciu o efektywny system kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej, którego założeniem jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora - biegłego rewidenta, dokonuje Rada Nadzorcza poprzez podjęcie stosownej Uchwały. Corocznie, Rada dokonuje oceny audytowanych uprzednio sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny Rada Nadzorcza informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.265.000 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) złotych i dzieli się na 12.650.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złoty każda. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 12.650.000 głosów.

Akcjonariat City Interactive S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	ilość posiadanych głosów	udział w kapitale akcyjnym
Marek Tymiński	6 480 794	51,23%	51,23%
Pozostali łącznie	6 169 206	48,77%	48,77%



V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją żadne papiery wartościowe Spółki o specjalnych uprawnieniach dla ich posiadaczy.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Brak jest ograniczeń na akcjach Spółki do wykonywania prawa głosu.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Wszyscy akcjonariusze, których udział w kapitale zakładowym Emitenta na dzień zatwierdzenia prospektu emisyjnego przekraczał 2%, zobowiązali się wobec Spółki, iż w okresie dwunastu miesięcy od dnia pierwszego notowania praw do akcji Emitenta na GPW nie obciążą, nie zastawią – z wyłączeniem możliwości ustanowienia zastawu na rzecz banku w celu zabezpieczenia kredytu, nie zbędą ani w inny sposób nie przeniosą własności, jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności, co do całości lub części akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Rada Nadzorcza Spółki. Zobowiązanie miało przestać wiązać w przypadku gdy cena akcji Spółki (kurs zamknięcia na GPW), przekroczy cenę emisyjną o co najmniej 20%.

Zobowiązanie powyższe dotyczyło łącznie 8 987 265 sztuk akcji serii A posiadanych przez ww. akcjonariuszy, co stanowiło 90% stanu akcji posiadanego przez nich na dzień zatwierdzenia prospektu.

Wszystkie akcje, które podlegały umowom o ograniczeniu ich zbywalności były zdeponowane na rachunkach maklerskich prowadzonych przez Dom Maklerski IDMSA.

Spółka nie posiada informacji o żadnych innych umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Brak jest również ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

W lipcu 2007 r. spółka wyemitowała 40.000 akcji serii B po cenie emisyjnej 1 zł w ramach programu motywacyjnego dla swych pracowników i znaczących współpracowników. Obejmujący akcje serii B zawarli umowy ze spółką umowy typu „lock-up” ograniczające zbywalność akcji przez okres dwóch lub trzech lat. W ten sposób Pracownicy i współpracownicy Emitenta posiadający w sumie 40 000 szt. akcji serii B CITY INTERACTIVE S.A., co stanowi łącznie 100% akcji serii B Emitenta zawarli ze spółką umowy, na mocy których zobowiązali się do wyłączenia zbywalności 100% posiadanych akcji serii B przez okres 1 roku oraz:

- 70% posiadanych akcji serii B przez okres kolejnego roku dla łącznej wielkości 20 150 akcji,

- 90% posiadanych akcji serii B przez okres dwóch kolejnych lat dla łącznej wielkości 19 850 akcji.

Ponadto część osób w ramach wspomnianego programu motywacyjnego znajdowała się w posiadaniu również akcji serii A nabytych po cenie sprzedaży 1 zł. Pracownicy i współpracownicy Emitenta posiadający w sumie 35 650 szt. akcji serii A CITY INTERACTIVE S.A. złożyli oficjalne zobowiązanie wyłączenia zbywalności 100% posiadanych akcji przez okres 1 roku oraz 90% posiadanych akcji przez okres kolejnych dwóch lat.

Wszystkie akcje, które podlegały umowom o ograniczeniu ich zbywalności były zdeponowane na rachunkach maklerskich prowadzonych przez Dom Maklerski IDMSA.

W przypadku zakończenia stosunku pracy lub współpracy z akcjonariuszem posiadającym akcje objęte w wyniku realizacji programu motywacyjnego, jego akcje były lub są przenoszone na inną osobę wskazaną przez Zarząd Spółki.

30 czerwca 2009 r. wyemitowanych zostało 110.000 zwykłych akcji spółki serii D. Akcje te zostały objęte przez pracowników spółki po cenie emisyjnej, która wyniosła 1 zł za akcję.

Brak jest ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta objęte w ramach programu pracowniczego.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Spółce są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie City Interactive S.A.

Najważniejsze zasady obowiązujące w tym zakresie są następujące:

- liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki w przedziale od 1 do 5;
- członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą; obowiązują 5-letni okres kadencji;
- Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz i prowadzi sprawy Spółki, za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały dotyczące emisji lub wykupu akcji podejmuje Walne Zgromadzenie. Uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego zapadają większością 3/4 głosów.

IX. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zasady dotyczące zmiany Statutu Spółki są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie City Interactive S.A. Tekst Statutu jest dostępny na stronie internetowej Spółki: www.city-interactive.com w sekcji: Relacje Inwestorskie.

X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

WZA Spółki odbywają się zgodnie z zasadami określonymi w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Tekst Statutu oraz Regulaminu WZA jest dostępny na stronie internetowej Spółki: www.city-interactive.com w sekcji: Relacje Inwestorskie.

Prawa i obowiązki akcjonariuszy Spółki w zakresie uczestniczenia w obradach Walnego Zgromadzenia oraz wykonywania prawa głosu, są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki i innych przepisach prawa dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

XI. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz ich komitetów.

Zarząd City Interactive S.A.

Pan Marek Tymiński - pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki przez cały 2010 rok.

Pan Artur Winiarski - pełnił funkcję Członka Zarządu przez cały 2010 rok.

Rada Nadzorcza City Interactive S.A.

Pan Krzysztof Sroczyński Przewodniczący RN przez cały 2010 rok.

Pan Marek Dworak	Członek RN przez cały 2010 rok.
Pan Lech Tymiński	Członek RN przez cały 2010 rok.
Grzegorz Leszczyński	Członek RN przez cały 2010 rok.
Pan Tadeusz Kirstyn	Członek RN do dnia 8 listopada 2010 roku.
Tomasz Litwiniuk	Członek RN od dnia 8 listopada 2010 roku.

Zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu i Regulaminie Rady Nadzorczej. Tekst Statutu, Regulaminu Zarządu i regulaminu Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.city-interactive.com w sekcji: Relacje Inwestorskie. W ramach Rady Nadzorczej nie wydzielono komitetów.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Wojciech Kutak

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2011 roku