

**OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
PRZEZ SPÓŁKĘ
CITY INTERACTIVE S.A.
W ROKU 2012**



Warszawa, 7 marca 2013

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SPÓŁKĘ CITY INTERACTIVE S.A. W 2012 ROKU

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

W roku 2012 Spółka City Interactive S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego opublikowanym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 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 2012 stosował w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem rekomendacji i zasad opisanych poniżej, które nie były stosowane lub były stosowane w ograniczonym zakresie:

- Rekomendacja 1 zawarta w części I dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dotycząca transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i jej publikacja na stronie internetowej Spółki.

Uzasadnienie:

Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Wszystkie informacje na temat spraw podejmowanych przez Walne Zgromadzenie podawane są do publicznej informacji raportem bieżącym oraz na stronie internetowej Spółki, w związku z powyższym w ocenie Spółki nie ma konieczności prowadzenia transmisji obrad podobnie jak i prezentować zapisu z jego przebiegu na stronie internetowej.

Spółka zapewnia akcjonariuszom równy dostęp do bieżących informacji i odpowiednią komunikację, konsekwentnie realizując obowiązki informacyjne min. przy wykorzystaniu swojej strony internetowej, udzielając odpowiedzi na pytania kierowane bezpośrednio do Spółki oraz organizując spotkania z Zarządem Spółki.

- Rekomendacja 9 zawarta w części I dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dotycząca zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach.

Uzasadnienie:

Rekomendacja nie jest zachowana. Należy zauważyć, że skład Rady Nadzorczej jest determinowany decyzją akcjonariuszy na które Spółka nie ma wpływu. Obecnie w składzie pięcioosobowej Rady Nadzorczej nie ma żadnej kobiety. Głównymi kryteriami wyboru osób zarządzających w Spółce są kompetencje, profesjonalizm i doświadczenie zawodowe. Natomiast płeć kandydata nie jest wyznacznikiem w tym zakresie. Obecnie w składzie dwuosobowego Zarządu nie ma żadnej kobiety.

- Rekomendacja 12 zawarta w części I dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dotycząca zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Uzasadnienie:

Spółka nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym w związku z czym nie ma możliwości dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach

której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

- Zasada określona w części II dokumentu „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” ust. 1 pkt 2a stanowiąca, iż na stronie internetowej Spółki zamieszczane są corocznie w czwartym kwartale, informacje o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

Uzasadnienie:

Na stronie internetowej Spółki: www.city-interactive.com w sekcji: Relacje Inwestorskie dostępne są wszystkie roczne sprawozdania Spółki - począwszy od momentu debiutu Spółki na GPW - zawierające informacje dotyczące składu i ewentualnych zmian osobowych w składzie osobowym organów zarządzających i nadzorujących Spółki - odpowiedni dla każdego roku obrotowego. Ponadto wszelkie zmiany w składzie organów nadzorujących i zarządzających spółki są niezwłocznie podawane do wiadomości publicznej w ramach realizacji obowiązków informacyjnych przez Spółkę. W związku z powyższym Spółka nie publikuje odrębnie przedmiotowej informacji na swojej stronie internetowej.

- Zasada określona w części II dokumentu „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, wraz z przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Uzasadnienie:

Począwszy od rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2011 po jego przyjęciu Spółka zamieszcza roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej na stronie internetowej Spółki: www.city-interactive.com w sekcji: Relacje Inwestorskie.

- Zasada określona w części II dokumentu „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 II dokumentu „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” ust. 1 pkt 14 mówiąca, iż informacje o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informacje o braku takiej reguły, powinny być zamieszczane za stronie internetowej Spółki.

Uzasadnienie:

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie ze Statutem Spółki oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, dokonuje corocznie wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i w zakresie przeprowadzenia badania rocznego

sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem W spółce brak jest reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Spółka uważa za mało istotne publikowanie na stronie internetowej informacji o braku reguł w tym zakresie.

- 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

W ramach składu Rady Nadzorczej w roku 2011 wyodrębniono Komitet Audytu Rady Nadzorczej w następującym składzie:

Pan Marek Dworak – Przewodniczący Komitetu Audytu

Pan Tomasz Litwiniuk – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Pan Krzysztof Sroczyński - Członek Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Innych komitetów działających w Radzie Nadzorczej nie wyodrębniono, gdyż pozostałe zadania są wykonywane kolegialnie przez Radę Nadzorczą działającą w pięcioosobowym składzie.

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.

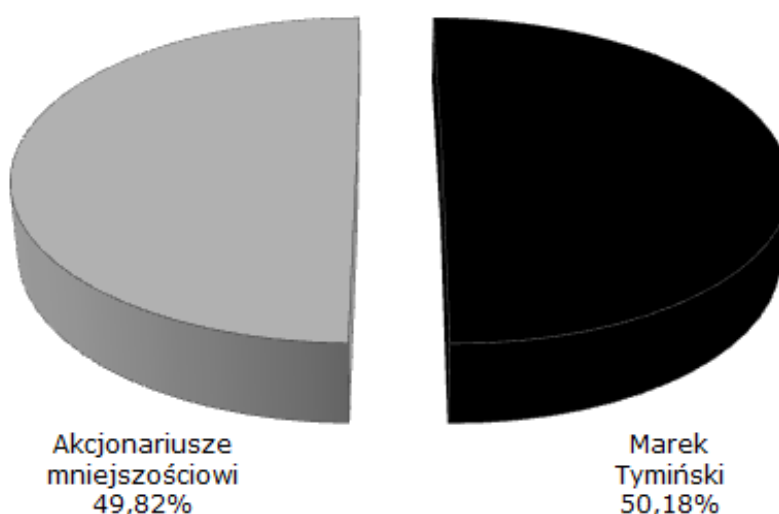
IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta wynosi 12 650 000 głosów.

Akcjonariat City Interactive S.A. na dzień przekazania raportu za rok 2012

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Marek Tymiński	6 347 285	50,18%	6 347 285	50,18%
Pozostali akcjonariusze		49,82%		49,82%

Akcjonariat City Interactive S.A.



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 jakiejkolwiek 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.

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 łącznie 20 150 akcji,
- 90% posiadanych akcji serii B przez okres dwóch kolejnych lat dla łącznie 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; obowiązuje 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.

Marek Tymiński	Prezes Zarządu Spółki przez cały 2012 rok
Michał Sokolski	Członek Zarządu do dnia 14 marca 2012r.
Andreas Jaeger	Członek Zarządu od dnia 14 marca 2012r.

W dniu 14 marca 2012 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki złożył Pan Michał Sokolski. Jednocześnie Rada Nadzorcza City Interactive S.A. powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Andreasa Jaegera, dyrektora finansowo-operacyjnego Spółki.

Rada Nadzorcza City Interactive S.A.

Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN przez cały 2012 roku
Marek Dworak	Członek RN przez cały 2012 rok
Lech Tymiński	Członek RN przez cały 2012 rok
Grzegorz Leszczyński	Członek RN przez cały 2012 rok
Tomasz Litwiniuk	Członek RN przez cały 2012 rok

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 w roku 2012 nie wydzielono komitetów.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Andreas Jaeger

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 7 marca 2013 roku