



# **INTERNET GROUP S.A.**

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

<b>1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....</b>	<b>5</b>
1.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE .....	5
1.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM.....	6
1.3. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM .....	8
<b>2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA .....</b>	<b>10</b>
2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I JEGO BRANŻĄ .....	10
2.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA .....	10
2.2.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ .....	10
2.2.2. RYZYKO KREDYTOWE .....	10
2.2.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	10
<b>3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO.....</b>	<b>11</b>
3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ PRAKTYK W ZAKRESIE ŁADU KORPORACYJNEGO .....	11
3.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.....	11
3.3. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ.....	12
3.4. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA .....	12
3.5. SPOSÓB DZIAŁANIA ORGANÓW SPÓŁKI.....	12
3.5.1. WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY .....	12
3.5.2. ZARZĄD .....	15
3.5.3. RADA NADZORCZA .....	15
3.5.4. KOMITET AUDYTU.....	17
3.5.5 PROCEDURA ZMIANY STATUTU SPÓŁKI .....	17
3.6. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	18
<b>4. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PAŃSTWOWEJ, KTÓRYCH POJEDYNCZA BĄDŹ ŁĄCZNA WARTOŚĆ WYNOSI PONAD 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA</b>	<b>20</b>
<b>5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY SPÓŁKI OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM .....</b>	<b>21</b>

6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ.....	21
7. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI .....	21
8. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH21	
9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 000 EURO .....	21
10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W 2012 ROKU UMOWACH KREDYTOWYCH I UMOWACH POŻYCZEK ORAZ UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	22
10.1. UMOWY POŻYCZEK .....	22
10.2. UMOWY KREDYTOWE .....	22
10.3. PORĘCZENIA .....	22
10.4. GWARANCJE .....	22
11. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI .....	22
12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	22
13. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM .....	23
14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWOŚCI ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	23
15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK .....	23

16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU INTERNET GROUP ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ .....	23
17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	23
18. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE .....	24
19. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU ORAZ INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	24
19.1 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OD EMITENTA .....	24
20. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ Z OSÓB ODDZIELNIE).....	25
21. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	25
22. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	26
23. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	26
24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (DATA ZAWARCIA UMOWY, OKRES NA JAKI UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY, POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY).....	26
25. OŚWIADCZENIA OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ .....	27

## **1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

### **1.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE**

W związku z zapoczątkowanym w dniu 19 sierpnia 2010 roku okresem upadłości, który ostatecznie zakończył się - w znaczeniu prawnym - w dniu 28 grudnia 2012 roku, Spółka zmuszona została przenieść na wierzycieli własność wszystkich posiadanych udziałów oraz akcji spółek zależnych. W efekcie tych okoliczności Emitent w roku obrotowym 2012 nie posiadał żadnych aktywów pozwalających mu na prowadzenie działalności gospodarczej. Stąd przychody ze sprzedaży w roku 2012 wyniosły (5 tys.zł), a wynik ze sprzedaży zamknął się stratą w wysokości (1.357tys.zł). Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.351 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu za 2011 rok spadły o 47%. Spadek kosztów operacyjnych wynika ze zmniejszenia Grupy Kapitałowej, która faktycznie od II kwartału 2012r przestała istnieć, a co za tym idzie zmniejszenia kosztów z tytułu najmu biura, obsługi biurowej i zarządzania oraz z tytułu zatrudnienia. W efekcie zmian kadrowych postępujących w toku 2012, koszt zatrudnienia spadł do poziomu 204 tys. zł, czyli o 79% w stosunku do roku 2011.

W 2012 roku Spółka zanotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości (1.337 tys.zł), która była niższa o 37% od straty z roku ubiegłego wynoszącej (2.132tys.zł). Na zmniejszenie wysokości straty w 2012 roku znaczący wpływ miało przede wszystkim zmniejszenie kosztów operacyjnych oraz pozytywny wynik na pozostałej działalności operacyjnej wynikający głównie z rozwiązania rezerw lat ubiegłych.

Na ostateczny wynik finansowy netto Emitenta w 2012 r. najistotniejszy wpływ miało powstanie znacznych przychodów finansowych wynoszących 130.748 tys. zł, które powstały w przeważającej części w efekcie wykonania postanowień układu, w tym poprzez umorzenie posiadanych kredytów i odsetek, umorzenie obligacji oraz umorzenie innych zobowiązań. Natomiast do kosztów finansowych okresu, wynoszących 20.899 tys. Zł, Emitent zaliczył wartość wydanych w ramach wykonania układu akcji i udziałów, wartość umorzonych wierzytelności oraz naliczone w roku obrotowym koszty odsetek od kredytów.

W efekcie rozliczenia wykonania postanowień układu w roku 2012 Emitent odnotował zysk brutto w wysokości 108.512tys.zł, natomiast rok poprzedni zamknął stratą brutto w kwocie (19.222tys.zł).

Wartość sumy bilansowej na koniec 2012 roku wyniosła 483 tys. zł wobec wartości z roku ubiegłego, kształtującej się na poziomie 16.537 tys. zł. Spadek sumy bilansowej po stronie aktywów Emitenta wiąże się w głównej mierze z wydaniem dla wierzyciela – banku BRE Bank S.A. - aktywów finansowych o wartości 13.700 tys. zł oraz uszczupleniem należności w związku z dokonaniem ich odpisu z poziomu 1.935 tys. zł do poziomu 379 tys. zł.

Natomiast po stronie pasywów Emitent wykazał ujemny kapitał własny wynoszący (798tys.zł), który jednakże znacząco zwiększył się w porównaniu z rokiem ubiegłym, w którym to wynosił on (115.284tys.zł), co spowodowane było zarówno obniżeniem kapitału podstawowego, jaki i zrealizowaniem wysokiego pozytywnego wyniku finansowego netto. Po stronie zobowiązań krótkoterminowych nastąpił ich istotny spadek z poziomu 131.821 tys. zł roku 2011 do poziomu 1.281 tys. zł na dzień 31.12.2012 w związku z ich większościowemu umorzeniu w ramach wykonania postanowień układu.

**1.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM**

**Zawarcie układu i zakończenie postępowania upadłościowego**

W związku ze złożonym przez BRE Bank S.A. w dniu 5 sierpnia 2010 roku, wypowiedzeniem umowy kredytowej, a następnie żądaniem spłaty obligacji, Zarząd Emitenta, na podstawie art. 21 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z dnia 9 kwietnia 2003 roku) był zobligowany do złożenia w ciągu 14 dni wniosku o ogłoszenie upadłości. Uczynił to w dniu 19 sierpnia 2010 roku. Zarząd złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych (dalej: sąd upadłościowy), wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, dającego wierzycielom możliwość pełnego zaspokojenia ich wierzytelności w wyniku przyjęcia i realizacji układu. Niestety, sąd upadłościowy w dniu 18 października 2010 roku wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.

Na wniosek Emitenta w dniu 3 czerwca 2011 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Emitenta, z postępowania obejmującego likwidację majątku na postępowanie z możliwością zawarcia układu, pozbawiając Emitenta zarządu nad majątkiem.

W dniu 28 października 2011 roku zgromadzenie wierzycieli zwołane w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki przyjęło układ na zasadach zaproponowanych przez Spółkę i Zarządcę Spółki.

W dniu 16 listopada 2011 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w dniu 28 października 2011 r. przez zgromadzenie wierzycieli w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki. Na postanowienie to zostało złożone zażalenie przez Syndyka Masy Upadłości Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej.

W dniu 15 lutego 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy, na posiedzeniu niejawnym w przedmiocie rozpatrzenia zażalenia Syndyka Masy Upadłości Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej na postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki, wydane w dniu 16 listopada 2011 r. przez sąd upadłościowy, uchylił postanowienie i zniósł postępowanie w zakresie rozprawy w sądzie upadłościowym z dnia 16 listopada 2011 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd upadłościowy.

W dniu 12 marca 2012 roku sąd upadłościowy ponownie wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu.

Zatwierdzony w dniu 12 marca 2012 roku przez sąd upadłościowy układ stanowił:

1. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do Grupy I, tj. BRE Bank S.A. i obligatariusza Spółki (również BRE Bank S.A.) - zaspokojenie poprzez przejęcie na własność przez BRE Bank S.A. majątku Spółki w postaci:

a) całości udziałów i akcji w spółkach od Spółki zależnych,  
oraz

b) 100 % wszystkich wierzytelności, które Spółka ma w stosunku do spółek, o których mowa w pkt 1a, według stanu na dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, z wyłączeniem kwoty 475 tys. zł;

pozostała części wierzytelności, które Spółka ma w stosunku do spółek, o których mowa w pkt 1a, przekraczająca kwotę 19.900 tys. zł, została umorzona z mocy układu.

2. w stosunku do wierzyciela Spółki zakwalifikowanego przez właściwy sąd upadłościowy do Grupy II, tj. Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej – 10% kwoty jego wierzytelności płatne była jednorazowo do czternastego dnia po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu układu, a 90% kwoty jego wierzytelności uległo umorzeniu.

3. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do Grupy III, tj. Ipopema Securities S.A. (a następnie TechnoBoard sp. z o. o., tj. spółka, która nabyła wierzytelność przysługującą pierwotnie Ipopema Securities S.A.) oraz Domański Zakrzewski Palinka sp. k. – 100% kwoty ich wierzytelności zostało zaspokojone w drodze konwersji wierzytelności na 999.187 (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt siedem) akcji w kapitale zakładowym Spółki, przy czym:

a. TechnoBoard sp. z o. o. objęła 412.952 (słownie: czterysta dwanaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwie) akcje,

b. Domański Zakrzewski Palinka sp. k. objęła 586.235 (słownie: pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście trzydzieści pięć) akcji.

4. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do Grupy IV – 80% kwoty ich wierzytelności zostało zaspokojone przez Wierzyciela Przejmującego (Dom Maklerski IDM S.A.) jednorazowo do czternastego dnia po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu układu, a 20% kwoty ich wierzytelności uległo umorzeniu.

W dniu 22 maja 2012 roku Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego. W dniu 6 lipca 2012 roku Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu. W dniu 31 lipca 2012 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego Emitenta, natomiast w dniu 28 grudnia 2012 r. sąd upadłościowy wydał postanowienie o wykonaniu układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli w postępowaniu upadłościowym Spółki.

W wyniku postępowania upadłościowego Spółka pozbawiona została wszelkich aktywów pozwalających jej realizować jakiekolwiek przychody operacyjne. Natomiast wygenerowany na koniec roku 2012 wynik netto jest efektem rozliczenia wykonania postanowień układu.

### **1.3. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM**

Jak opisano powyżej mocą układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli Spółka przeniosła na wierzycieli udziały w spółkach zależnych. Koniecznym więc stało się odbudowanie przedsiębiorstwa Spółki.

W perspektywie krótkoterminowej priorytetem Zarządu Internet Group jest przywrócenie płynności finansowej Spółki oraz stopniowa odbudowa jej majątku. Natomiast w dłuższym okresie Zarząd będzie wdrażał nową strategię biznesową o profilu inwestycyjnym, zgodnie z którą Spółka będzie angażować się w przedsięwzięcia typu greenfield oraz Venture Capital. Głównymi obszarami jej zainteresowań mają być nowe technologie, telekomunikacja (TMT), usługi finansowe, branża energetyczna, nieruchomości. Taka strategia inwestycyjna już w najbliższej perspektywie powinna mieć odzwierciedlenie w zrealizowanych wynikach finansowych Spółki, co oczywiście bezpośrednio wpłynie na przyszłe stopy zwrotu jej akcjonariuszy.

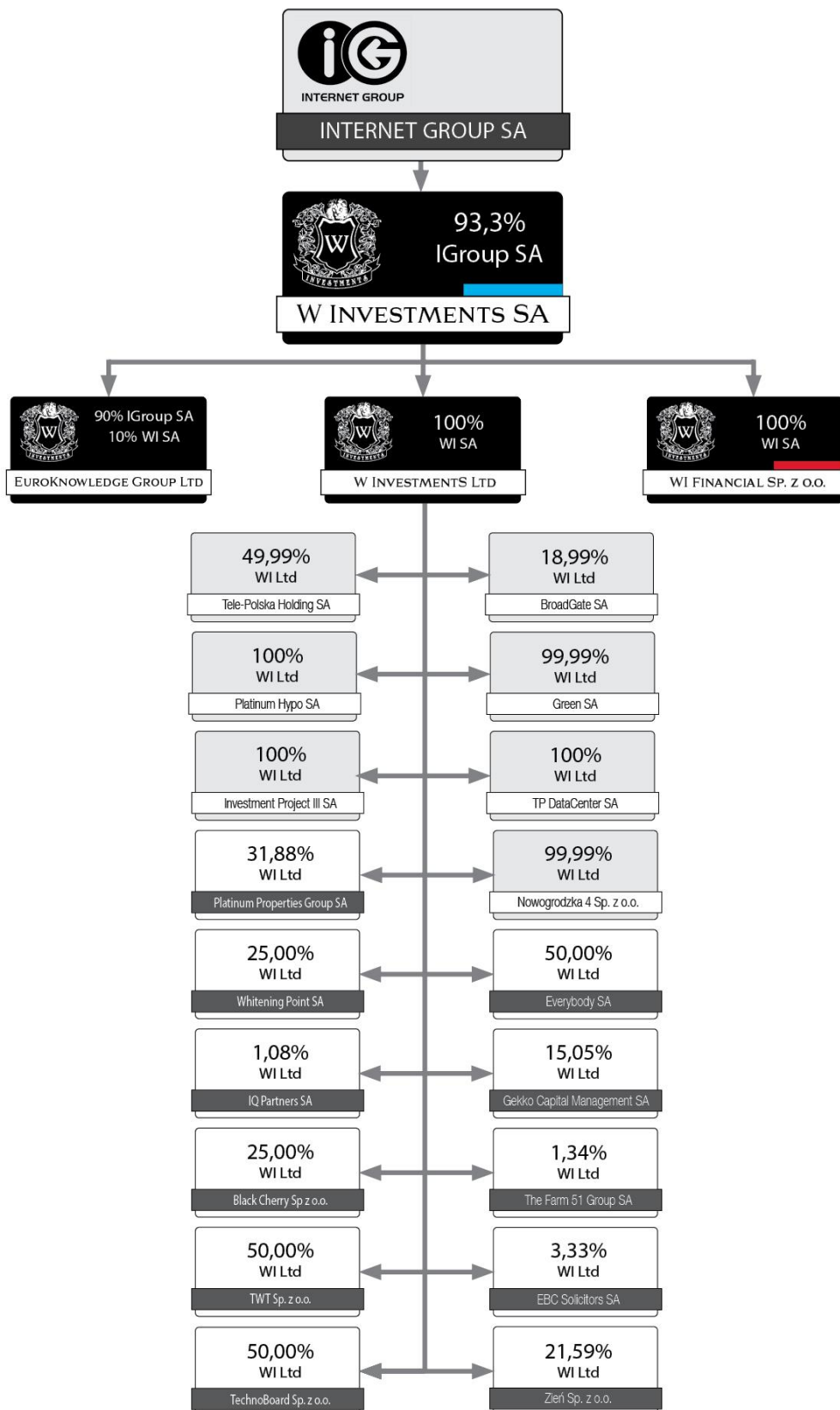
Projektem, od którego rozpoczął się etap długoletniego budowania wartości Spółki jest przejęcie spółki pod firmą „W Investments Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie, prowadzącej działalność inwestycyjną. Dokonując przejęcia Spółka nabyła łącznie 93.797.118 akcji W Investments Spółki Akcyjnej, stanowiących 93,33% % w kapitale zakładowym W Investments Spółki Akcyjnej i uprawniających do 93,33% % głosów na Walnym Zgromadzeniu W Investments, Spółki Akcyjnej.

W ocenie Zarządu Spółki przejęcie W Investments Spółki Akcyjnej pozwoli na ostateczne i długoterminowe ustabilizowanie sytuacji majątkowej Spółki.

Co więcej, pozyskanie finansowania w kwocie do 5.000 tys. PLN od W Investments Limited, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2013 z dnia 24 stycznia 2013 r., zapewni Spółce odzyskanie płynności finansowej. Pozyskane finansowanie wpłynie pozytywnie nie tylko na możliwość realizacji przez nią zobowiązań, ale także gwarantuje jej kapitał na dalsze inwestycje.

Wyżej wymienione okoliczności w sposób definitywny zakończyły okres postępowania upadłościowego, które toczyło się wobec Spółki. Strukturę najważniejszych aktywów, będących w posiadaniu W Investments Spółki Akcyjnej, a obecnie tworzących grupę kapitałową Spółki, przedstawiono na poniższym grafie:

### Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania



## **2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA**

### **2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I JEGO BRANŻĄ**

W kolejnych okresach Spółka ma zamiar angażować się przede wszystkim w przedsięwzięcia typu greenfield oraz Venture Capital. Inwestowanie w przedsiębiorstwa na początkowym etapie rozwoju wiąże się z podwyższonym ryzykiem, w szczególności w zakresie osiągnięcia zamierzonej stopy zwrotu dla danej inwestycji.

Na chwilę publikacji niniejszego sprawozdania podstawowym aktywem Spółki są aktywa kontrolowane przez W Investments Spółkę Akcyjną. W związku z tym wyniki finansowe Spółki, jak i jej kondycja finansowa, są w przeważającej mierze zależne od kondycji przedsiębiorstwa W Investments Spółki Akcyjnej. Ewentualne pogorszenie kondycji W Investments Spółki Akcyjnej oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej W Investments Spółki Akcyjnej może mieć znaczny wpływ na wyniki Spółki.

### **2.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA**

W roku 2012 ryzyko związane z działalnością handlową Emitenta było ograniczone. Spółka nie prowadziła bowiem działalności operacyjnej, a wszelki jej wysiłek nakierowany był na pozyskanie solidnego inwestora i odbudowę jej przedsiębiorstwa.

#### **2.2.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

W roku 2012 ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim zobowiązań z tytułu zaciągniętych w latach poprzednich kredytów oraz wyemitowanych i objętych obligacji. Od momentu wypowiedzenia umów: kredytowej i obligacji, Spółka naliczała dla tych zobowiązań stałe odsetki karne w wysokości 13 % rocznie. W związku z wykonaniem postanowień układu oraz umorzeniem kredytów, odsetek oraz obligacji, wartość posiadanych przez Spółkę zobowiązań na dzień bilansowy 31.12.2012r była niewielka. Ze względu na relatywnie niską wartość tych instrumentów oraz niską wartość należności krótkoterminowych, od których naliczane są odsetki zmienne – narażenie Spółki na ryzyko z stopy procentowej uznaje się za niskie.

#### **2.2.2. RYZYKO KREDYTOWE**

Na dzień bilansowy 31.12.2012 Spółka nie była już narażona na ryzyko kredytowe w związku z faktem, iż nie była ona stroną żadnych umów kredytowych oraz w ciągu roku obrotowego nie prowadziła działalności operacyjnej.

#### **2.2.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ**

Po zakończeniu postępowania upadłościowego, co miało miejsce w maju 2012 roku, Spółka została oddłużona. Dodatkowo, w związku z faktem, iż w ciągu roku obrotowego Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, można uznać, że na dzień bilansowy 31.12.2012 ryzyko związane z płynnością było niewielkie.

Natomiast, w związku z pozyskaniem finansowania długoterminowego od spółki W Investments Limited w kwocie do 5.000 tys. zł w styczniu 2013 roku, Zarząd oczekuje znacznego polepszenia płynności finansowej Emitenta.

### 3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

#### 3.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ PRAKTYK W ZAKRESIE ŁADU KORPORACYJNEGO

W dniu 21 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki, kierując się dążeniem do zapewnienia transparentności oraz wiarygodności działań Spółki wobec rynku giełdowego i akcjonariuszy, po weryfikacji zakresu stosowania przez Spółkę zasad rekomendacji ujętych w Załączniku do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej: Dobre Praktyki) jednogłośnie podjął uchwałę o wydaniu oświadczenia w sprawie stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk. Omówienie stosowanych praktyk zawarte jest w załączniku do raportu bieżącego nr 7/2009 z dnia 21 grudnia 2012 r.

#### 3.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujące osoby posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
„TAVAGLIONE SERVICES LIMITED” z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nicosia, Cypr.	95.388.513	21,42%	95.388.513	21,42%
"BLOEMER INVESTMENTS LIMITED" z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nicosia, Cypr.	95.288.502	21,40%	95.288.502	21,40%
"CONGIO INVESTMENTS LIMITED" z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nicosia, Cypr.	95.288.502	21,40%	95.288.502	21,40%
„W Investments Holdings Limited” z siedzibą w Larnace, Ermou, 32-34 Court, Flat/Office 105, P. C. 6021, Cypr	114.741.942	25,77%	114.741.942	25,77%

Osoby posiadające pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce (zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę):

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Pan Bryan Lee Brewer	190.577.004	42,80%	190.577.004	42,80%
Pan Piotr Wiśniewski – Prezes Zarządu Spółki	114.741.952	25,77%	114.741.952	25,77%

### **3.3. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENÍ**

Nie dotyczy.

### **3.4. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA**

Spółka nie zna takich ograniczeń.

### **3.5. SPOSÓB DZIAŁANIA ORGANÓW SPÓŁKI**

#### **3.5.1. WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY**

Walne Zgromadzenie działa w Spółce zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem Spółek Handlowych. W Spółce nie został uchwalony Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymaga w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat,
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wybieranie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- zmiana Statutu Spółki, a w szczególności zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustawienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- nabycie własnych akcji oraz upoważnienie do ich nabywania, w przypadkach przewidzianych przez kodeks spółek handlowych,
- umorzenie akcji,

- decyzja o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego,
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 ksh,
- inne sprawy przewidziane dla Walnego Zgromadzenia przepisami prawa.

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych lub w Statucie Spółki, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/2 (połowę) kapitału zakładowego lub co najmniej 1/2 (połowę) ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, jak również w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone do obrotu giełdowego akcje Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie są ważne bez względu na liczbę obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy i reprezentowanych przez nich akcji.

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od tej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać tę osobę do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu przewidują warunki surowsze.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia w tym przedmiocie powzięta zostanie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz 1/3 (jedną trzecią) część kapitału zakładowego, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 2/3 (dwie trzecie) głosów oddanych.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Następnie Zgromadzenie wybiera, spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, Przewodniczącego Zgromadzenia, który przejmuje kierownictwo obrad i podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia, z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów.

Lista, podpisana przez Przewodniczącego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego Zgromadzenia.

Zarząd prowadzi bieżące sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

### **3.5.2. ZARZĄD**

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, należą do zakresu działania Zarządu.

Szczegółową procedurę działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz jednego do dwóch Wiceprezesów Zarządu, z których jeden może być Pierwszym Wiceprezesem Zarządu.

Rada Nadzorcza powołuje członków Zarządu i określa ich liczbę.

Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi trzy lata.

Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- a) w przypadku Zarządu jedno lub dwuosobowego – każdy członek Zarządu samodzielnie,
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego powyżej dwóch osób – dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, wszyscy jego członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Zarządu, przy czym w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

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

### **3.5.3. RADA NADZORCZA**

Do zawierania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu upoważniona jest Rada Nadzorcza, przy czym umowy te w imieniu Rady Nadzorczej podpisuje jej Przewodniczący.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą poza sprawami zastrzeżonymi przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki:

- a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,

- b) raz w roku sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny swojej pracy,
- c) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich programów działania Spółki opracowanych przez Zarząd,
- d) powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz określenie ich liczby,
- e) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- f) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- g) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- h) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- i) ustalanie wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- j) zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach przystąpienia do innych spółek lub przedsiębiorców,
- k) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- l) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- m) opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- n) opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- o) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy (transakcji) z podmiotem powiązanym w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Szczegółową procedurę działania Rady Nadzorczej określa uchwalony przez nią Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie wybiera członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i określa ich liczbę.

Rada Nadzorcza może wybrać ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady.

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi pięć lat.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej cztery razy w roku obrotowym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i im przewodniczy.

Przewodniczący zwołuje ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, z proponowanym przez nich porządkiem obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w tym terminie, Wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, z zastrzeżeniem art. 22 ust. 3 Statutu Spółki.

#### **3.5.4. KOMITET AUDYTU**

Od dnia 11 stycznia 2013 roku, w wyniku podjęcia stosownej uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki, w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, o którym mowa w art. 86 i nast. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitet Audytu pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Przy wykonywaniu swoich zadań Komitet Audytu kieruje się postanowieniami Regulaminu Komitetu Audytu oraz „Rekomendacjami dotyczącymi funkcjonowania Komitetu Audytu” wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają najpóźniej z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu tej osoby w Radzie Nadzorczej.

W skład Komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej posiadający status niezależnego członka Rady Nadzorczej. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien jednocześnie posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Szczegółowy zakres zadań i obowiązków Komitetu Audytu określa Regulaminu Komitetu Audytu, dostępny na stronie internetowej spółki w zakładce „dokumenty korporacyjne”.

#### **3.5.5 PROCEDURA ZMIANY STATUTU SPÓŁKI**

Statut Spółki może być zmieniony w trybie określonym przez dyspozycję art. 415 Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 415 §1 KSH uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Natomiast zgodnie z art. 415 §3 KSH uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 KSH, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

W tym miejscu należy zaznaczyć, iż zgodnie z KSH statut może ustanowić surowsze warunki powzięcia uchwały, o której mowa w art. 415 § 1 KSH, niemniej jednak Statut Emitenta nie przewiduje takich surowszych warunków.

### **3.6. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

Piotr Mikołaj Wiśniewski – Prezes Zarządu,  
Piotr Seweryn Sawala – Wiceprezes Zarządu,  
Małgorzata Anna Walczak – Wiceprezes Zarządu,  
Marek Adam Zbrojski – Członek Zarządu.

W okresie 12 miesięcy, zakończonym 31 grudnia 2012 r., w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany:

- W dniu 1 sierpnia 2012 r. Jan Ryszard Wojciechowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 9 sierpnia 2012 r.
- W dniu 1 sierpnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała:
  - na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta – Bartłomieja Gołę;
  - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta – Tomasza Jakubiaka;
  - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta – Mariusza Sparczyńskiego, dotychczasowego Członka Zarządu Emitenta.
- W dniu 21 września 2012 r. Mariusz Sparczyński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 20 września 2012 r.
- W dniu 12 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała Bartłomieja Gołę z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta oraz Tomasza Jakubiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 12 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Marka Adama Zbrojskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 11 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała Marka Adama Zbrojskiego z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 11 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała:
  - Piotra Mikołaja Wiśniewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta;
  - Piotra Seweryna Sawalę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta;
  - Małgorzatę Annę Walczak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta;
  - Marka Adama Zbrojskiego na stanowisko Członka Zarządu Emitenta.

Po dniu 31 grudnia 2012 r. do daty publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły kolejne zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- W dniu 11 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z dniem 28 lutego 2013 r. Marka Adama Zbrojskiego z funkcji Członka Zarządu.
- W dniu 23 stycznia 2013 r. Piotr Seweryn Sawala złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

Jacek Pogonowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Ewa Duda	- Członek Rady Nadzorczej,
Danuta Raczkiewicz-Chenczke	- Członek Rady Nadzorczej,
Adam Dzierżawski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Pietrzyk	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Płomiński	- Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

Radosław Kwaśnicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Karol Szymański	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Oskar Kowalewski	- Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Pietka	- Członek Rady Nadzorczej,
Sylwia Pusz	- Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Sieradzan	- Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 12 miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- W dniu 26 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Ewę Dudę oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Łukasza Mozgałę i Rafała Abratańskiego.

- W dniu 6 sierpnia 2012 r. Jacek Pogonowski złożył rezygnację z funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 8 sierpnia 2012 r.

- W dniu 13 sierpnia 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Adama Dzierżawskiego i Jacka Pietrzyka, powołując jednocześnie do jej składu Grzegorza Sparczyńskiego.

- W dniu 12 listopada 2012 r., podczas II części obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta odwołano Rafała Abratańskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, Łukasza Mozgałę z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Danutę Raczkiewicz-Chenczke z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Jarosława Płomińskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz Grzegorza Sparczyńskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

- W dniu 12 listopada 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało:

- Adama Szprota na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
- Karola Szymańskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
- Alicję Piskorz na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Damiana Dworaka na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Dariusza Kulgawczuka na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

- W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało:

- Adama Szprota z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
- Alicję Piskorz z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Dariusza Kulgawczuka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Damiana Dworka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

– W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało:

- Radosława Kwaśnickiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Oskara Kowalewskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Tadeusza Pietkę na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Sylwię Pusz na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Piotra Sieradzana na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Po dniu 31 grudnia 2012 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

#### **4. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PAŃSTWOWEJ, KTÓRYCH POJEDYNCZA BĄDŹ ŁĄCZNA WARTOŚĆ WYNOŚI PONAD 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

Brak postępowań, których wartość wynosi ponad 10% kapitałów własnych Emitenta.

Z ostrożności Emitent informuje, iż w dniu 10 stycznia 2013 roku Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: IDM) złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy (dalej: sąd okręgowy), pozew o stwierdzenie nieważności uchwał nr 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 podjętych w dniu 11 grudnia 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. IDM w pozwie tym wniosła ponadto o udzielenie zabezpieczenia roszczenia, o którym mowa powyżej, poprzez zakazanie Spółce, na czas trwania postępowania, podejmowania jakichkolwiek czynności zmierzających do wykonania uchwał, o których mowa wyżej.

Nie zgadzając się z zarzutami pozwu, o którym mowa wyżej, Spółka podjęła działania w celu oddalenia przedmiotowego powództwa.

W dniu 18 lutego 2013 roku sąd okręgowy postanowieniem oddalił wniosek IDM o udzielenie zabezpieczenia, o którym to wniosku mowa wyżej. W uzasadnieniu ww. postanowienia sąd okręgowy stwierdził, iż: „Analiza pism procesowych złożonych do tej pory w sprawie prowadzi do wniosku, że powód [IDM – przyp. Spółki] nie jest legitymowany czynnie do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał, a dochodzone przez niego roszczenie nie zostało uprawdopodobnione”. Co więcej: „Powód [IDM – przyp. Spółki] nie podjął również starań celem wskazania w jaki sposób uchwały nr 4 – 12 są sprzeczne z ustawą”. Jednocześnie Sąd podkreślił, iż: „[...] powyższe nie przesądza o niezasadności powództwa. Prawdziwość i zasadność twierdzeń stron oraz ostateczna ocena prawna sprawy może zostać rozstrzygnięta przez Sąd dopiero w orzeczeniu kończącym postępowanie, po przeprowadzeniu postępowania dowodowego”.

**5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY SPÓŁKI OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM**

W 2012 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Zarząd Spółki koncentrował się na znalezieniu możliwości odbudowy potencjału Emitenta poprzez wytypowanie podmiotów zdolnych zainwestować w Spółkę na tyle, by możliwa była odbudowa silnej grupy kapitałowej.

**6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ**

W latach ubiegłych Spółka prowadziła działalność tylko poprzez swoje spółki zależne oraz wyłącznie na rynku krajowym. W związku z wykonaniem układu oraz wydaniem udziałów i akcji spółek zależnych głównemu wierzycielowi, Emitent został pozbawiony możliwości generowania przychodów i w roku obrotowym 2012 nie prowadził działalności gospodarczej.

W 2012 roku 56% kosztów operacyjnych Spółki zostało poniesione w związku z usługami doradztwa i outsourcingu oraz obsługi finansowo-księgowo-kadrowej świadczonymi przez spółkę powiązaną personalnie z Emitentem, tj. Butterfly S.A (dawniej: CR Media S.A.)

**7. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI**

W roku 2012 Spółka nie zawarła umów znaczących dla jej działalności.

**8. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA**

W dniu 17 maja 2012 roku w wyniku realizacji układu, Internet Group S.A. wydała całość posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych w ramach zaspokojenia największego wierzyciela, w wyniku czego Grupa Kapitałowa przestała istnieć.

**9. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 000 EURO**

Nie wystąpiły w 2012r.

## **10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W 2012 ROKU UMOWACH KREDYTOWYCH I UMOWACH POŻYCZEK ORAZ UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

### **10.1. UMOWY POŻYCZEK**

W 2012 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek. Natomiast jako pożyczkobiorca zawarła następujące umowy pożyczek:

Pożyczki krótkoterminowe	Termin spłaty	Wartość na dzień 31 grudnia 2012 (tys.zł)
Pożyczka otrzymana z kwocie 300, oprocentowana wg stopy 12%	11.10.2013	307
Pożyczka otrzymana z kwocie 350, oprocentowana wg stopy 6%	30.06.2013	351
<b>Razem pożyczki</b>		<b>659</b>

### **10.2. UMOWY KREDYTOWE**

W trakcie 2012 roku Spółka nie zaciągnęła żadnych nowych kredytów oraz w związku z wykonaniem układu w maju 2012 roku na koniec roku 2012 nie posiadała już żadnych zobowiązań z tytułu kredytów.

### **10.3. PORĘCZENIA**

Spółka w 2012 roku nie udzieliła poręczeń.

### **10.4. GWARANCJE**

Spółka w 2012 roku nie udzieliła żadnych gwarancji.

## **11. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPLYWÓW Z EMISJI**

W ramach realizacji układu Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 999 187 akcji zwykłych na okaziciela serii M oraz poprzez emisję 1 160 888 akcji zwykłych na okaziciela serii N.

Emisja akcji serii M posłużyła zaspokojeniu wierzytelności wierzycieli Spółki zakwalifikowanych do III grupy (wierzyciele średni). Emisja akcji serii N posłużyła zaspokojeniu wierzytelności wierzycieli Spółki zakwalifikowanych do IV grupy (wierzyciele drobni). Zaspokojenie wierzytelności zostało dokonane w drodze konwersji wierzytelności na akcje.

## **12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK**

Emitent nie publikował prognozy wyników finansowych.

**13. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM**

Zarząd Spółki w 2012 roku kontynuował działania zmierzające do ustabilizowania sytuacji płynnościowej, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora, który – oprócz zasilenia Emitenta w środki finansowe – miał uczestniczyć w budowie nowej wartości Spółki poprzez wprowadzenie do Spółki swoich aktywów.

**14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWOŚCI ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI**

W roku 2012 Emitent nie prowadził działań inwestycyjnych.

**15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPLYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK**

W roku 2012 poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie, a w szczególności w pkt 1.1, brak było innych istotnych zdarzeń o charakterze nietypowym.

**16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU INTERNET GROUP ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ**

Najistotniejszym czynnikiem o charakterze wewnętrznym, który wywarł skutek na Emitenta, było wykonanie postanowień układu, w wyniku czego grupa Kapitałowa Internet Group przestała istnieć.

Natomiast zapoczątkowane w czwartym kwartale działania nowego Zarządu mające na celu pozyskanie inwestora dla Spółki zakończyły się sukcesem i Spółka odzyskała płynność finansową.

Najistotniejszy dla perspektywy rozwoju jest dalszy rozwój nowej grupy kapitałowej w ramach W Investments Spółki Akcyjnej.

**17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie wprowadzono istotnych zmian w zakresie procedur i narzędzi korporacyjnych związanych z zarządzaniem przedsiębiorstwem Spółki. Proces wprowadzania powyższych zasad do spółek, które stały się zależnymi od Spółki niedawno, trwa nadal.

**18. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE**

Nie występują umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

**19. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU ORAZ INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ**

#### **19.1 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OD EMITENTA**

Łączne wynagrodzenie należne od Emitenta za rok 2012 wyniosły łącznie wraz ze świadczeniami pracowniczymi 204 tys. zł. W związku z brakiem płynności finansowej w trakcie roku obrotowego znacząca część tych wynagrodzeń nie została wypłacona przez Emitenta i widnieje w bilansie Spółki na 31.12.2012 r. jako zobowiązania wobec pracowników w kwocie 190 tys. zł.

Wynagrodzenie należne od Emitenta dla członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Internet Group wyniosło łącznie 182 tys. zł, szczegóły zaprezentowano w poniższych tabelach.

Poniżej wskazane wynagrodzenia zawierają krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

W okresie 12 miesięcy, zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku, Zarząd i Rada Nadzorcza nie uzyskiwały świadczeń w formie nagród jubileuszowych, świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy ani świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych.

<b>Wynagrodzenie Zarządu za rok 2012</b>	<b>(tys. zł)</b>
Jan Ryszard Wojciechowski – Prezes	51
Rafał Radosław Rześny - Wice-Prezes	0
Mariusz Sparczyński – Członek Zarządu	24
Tomasz Jakubiak - Wice-Prezes	12
Bartłomiej Gola - Prezes	16
Marek Zbrojski - Prezes	6
Piotr Sawala - Wice-Prezes	3
Małgorzata Walczak - Wice-Prezes	3
Piotr Wiśniewski - Prezes	4
<b>Razem Zarząd</b>	<b>119</b>

<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za rok 2012</b>	<b>(tys.zł)</b>
Jacek Pogonowski - Przewodniczący	
Danuta Raczkiewicz – Chenczke - Członek	10
Adam Dzierżawski – Członek	7
Ewa Duda – Członek	6
Jacek Pietrzyk – Członek	7
Jarosław Płomiński - Członek	10
Rafał Abratański – Członek	5
Łukasz Mozgała – Członek	5
Grzegorz Sperczyński – Członek	3
Adam Szprot - Członek	1
Karol Szymański - Członek	1
Alicja Piskorz - Członek	1
Dariusz Kulawczyk - Członek	1
Damian Dworek - Członek	1
Radosław Kwaśnicki - Członek	1
Sylwia Pusz - Członek	1
Piotr Sieradzan- Członek	1
Tadeusz Piętka - Członek	1
Oskar Kowalewski - Członek	1
<b>Razem Rada Nadzorcza</b>	<b>63</b>

**20. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ Z OSÓB ODDZIELNIE)**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujące akcje były w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Piotr Wiśniewski – Prezes Zarządu (pośrednio)	114.741.952	25,77%	114.741.952	25,77%

**21. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

W dniu 14 lutego 2013 roku W Investments Holdings Limited złożyła pisemne oświadczenie o objęciu następujących akcji Spółki:

- a) 100.000.000 akcji serii J Spółki,
- b) 250.000.000 akcji serii K Spółki,
- c) 329.970.000 akcji serii L Spółki,

- d) 1.932 akcje serii Ł Spółki,
- e) 362.181.312 akcji serii O Spółki.

W przypadku, gdy akcje serii J, K, L, Ł oraz O zapisane zostaną na rachunku papierów wartościowych prowadzonym na rzecz W Investments Holdings Limited, spółka ta posiadać będzie łącznie 1.156.895.186 akcji Spółki, stanowiących 77,78% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 1.156.895.186 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 77,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

## **22. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W dniu 8 maja 2008 roku Rada Nadzorcze uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego Internet Group („Regulamin”) określając szczegółowe zasady Programu Motywacyjnego. Program Motywacyjny opisano szczegółowo w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki w pkt. 28.3.

W związku ze zmianami struktury kapitałowej Emitenta oraz zmianami w strukturze zatrudnienia, prawdopodobieństwo realizacji Programu Motywacyjnego w kształcie opisanym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest niewielkie.

## **23. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego,
- ciągłą weryfikację zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami,
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Emitenta kończąc.

Zgodnie z zasadami Emitenta sprawozdania finansowe akceptowane są przez Zarząd Emitenta. Dodatkowo 11 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Komitet Audytu, który stanowi dodatkowe element mechanizmu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem, także na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych, przedstawione są w odpowiednich częściach rocznego sprawozdania finansowego Emitenta.

## **24. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (DATA ZAWARCIA UMOWY, OKRES NA JAKI UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY, POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY)**

Badanie sprawozdania za rok 2012 zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a WBS Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 (dalej; WBS). WBS jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685. Emitent za przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2012 rok (w tym sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego) poniesie koszt w wysokości 19 tys. zł, na który to koszt założono rezerwę w 2012r.

Natomiast za przegląd sprawozdań finansowych za 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku Emitent wypłacił 16 tys. zł. Przeglądu śródrocznego dokonała firma PKF Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17 (dalej: PKF).

Badanie sprawozdania za rok 2011 zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 kwietnia 2011 roku zawartej pomiędzy Emitentem a PKF. PKF jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 548. Emitent za przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2011 rok ww. podmiotowi wypłacił 35 tys. zł., za przeprowadzenie przeglądu sprawozdań finansowych za 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2011 roku wypłacił 29 tys. zł.

## **25. OŚWIADCZENIA OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ**

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania spełniali warunki co do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Zarząd Internet Group S.A.:**

---

**Piotr Wiśniewski**  
**Prezes Zarządu**

---

**Małgorzata Walczak**  
**Wiceprezes Zarządu**

**Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku**