



RAPORT
DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU
KORPORACYJNEGO
PRZEZ CITY INTERACTIVE S.A.
W ROKU 2008

CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

- 1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez CITY INTERACTIVE S.A., wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.**

CITY INTERACTIVE S.A. przestrzegała w 2008 r. zasad ładu Korporacyjnego, zamieszczonych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, za wyjątkiem niżej wymienionych zasad:

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

Komentarz Spółki:

Ponieważ w Radzie Nadzorczej Spółki nie zostały wyodrębnione komitety, nie jest 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 precyzuje, że pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, powinny być umieszczane na stronie internetowej spółki.

Komentarz Spółki

Pytania kierowane do Zarządu Spółki przed rozpoczęciem obrad, jak również same obrady WZA CITY INTERACTIVE S.A. nie są szczegółowo rejestrowane, co wyklucza możliwość stosowania przedmiotowej zasady.

Zasada określona w części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” ust. 2 mówi o funkcjonowaniu strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II ust. 1 przedmiotowego dokumentu.

Komentarz Spółki

Spółka zapewniła funkcjonowanie sekcji Relacje Inwestorskie strony internetowej w języku angielskim od dnia 1 stycznia 2009 r., z zastrzeżeniem, że w chwili obecnej nie są tam jeszcze zamieszczane wszystkie informacje wymagane przez ust. 1 części II. Spółka dąży do poszerzenia zakresu informacji prezentowanych w wersji angielskiej sekcji Relacje Inwestorskiej jej strony korporacyjnej.



CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

„Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych.”

Zasada określona w części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” ust. 7 stanowi, że w ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu.

Komentarz Spółki

Regulamin Rady Nadzorczej Spółki nie przewiduje powołania żadnych komitetów, bowiem zgodnie z dotychczasową praktyką Rada Nadzorcza prowadzi prace oraz podejmuje decyzje kolegiałnie. Zarząd stoi na stanowisku, iż wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, wyodrębnienie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetów nie znajduje uzasadnienia.

Zasada określona w części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” ust. 8 wskazuje, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany załącznik I do Zalecenia komisji Europejskiej dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Komentarz Spółki

Zgodnie z punktem wcześniejszym w ramach składu Rady Nadzorczej Spółki nie wyodrębniono żadnych komitetów ich zadania są wykonywane przez całą Radę.

2. Opis podstawowych cech stosowanego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

CITY INTERACTIVE S.A. posiada system kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych, zapewniający rzetelne i jasne przedstawianie sytuacji finansowej i majątkowej Spółki. Nadzór nad przedmiotowym systemem sprawuje Zarząd CITY INTERACTIVE S.A. 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 wybierany przez Radę Nadzorczą.

Sprawozdania finansowe CITY INTERACTIVE S.A. są publikowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Ze względu na dotychczasową wielkość Spółki, opisany powyżej stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczający i dotychczas w procesie sporządzania sprawozdań finansowych nie zidentyfikowano szczególnych i istotnych ryzyk. Jednak ze

CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

względu na powiększającą się systematycznie działalność Spółki i jej skalę organizacyjną oraz zasięg geograficzny, Zarząd dostrzega konieczność wprowadzenia w niedalekiej przyszłości zmian w systemie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, po to aby ograniczyć ryzyko popełnienia błędów w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

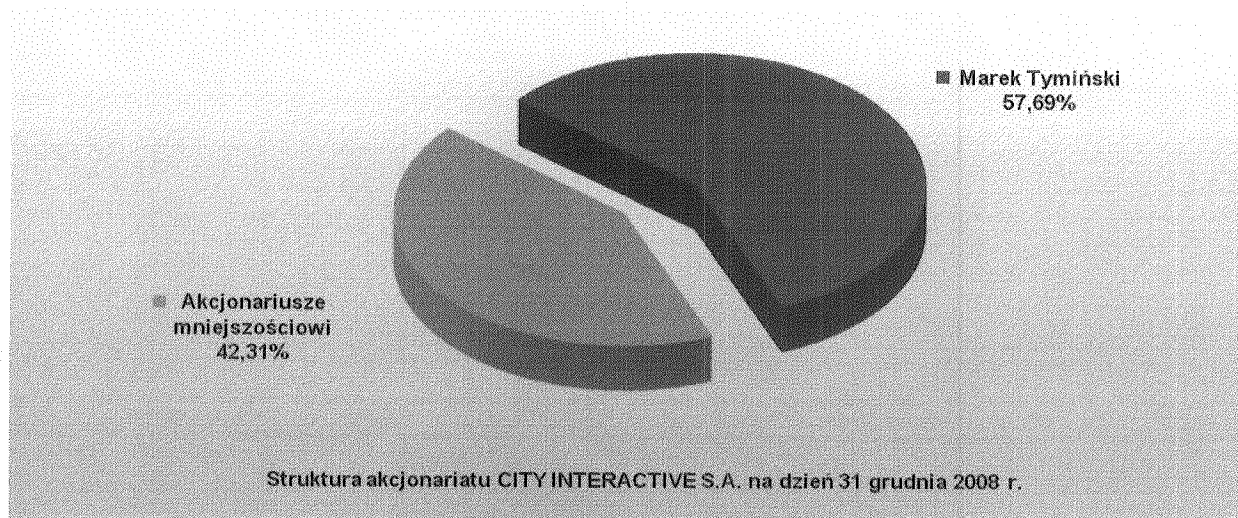
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% liczby głosów na WZA CITY INTERACTIVE S.A. był Pan Marek Tymiński, Prezes Zarządu Spółki.

Dnia 6 lutego 2009 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o przekroczeniu progu 5% akcji i głosów na WZA.

Akcjonariat CITY INTERACTIVE S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r.:

Marek Tymiński	-	7 233 704 akcji i głosów na WZA (57,69%)
Akcjonariusze mniejszościowi	-	5 306 296 akcji i głosów na WZA (42,31%)

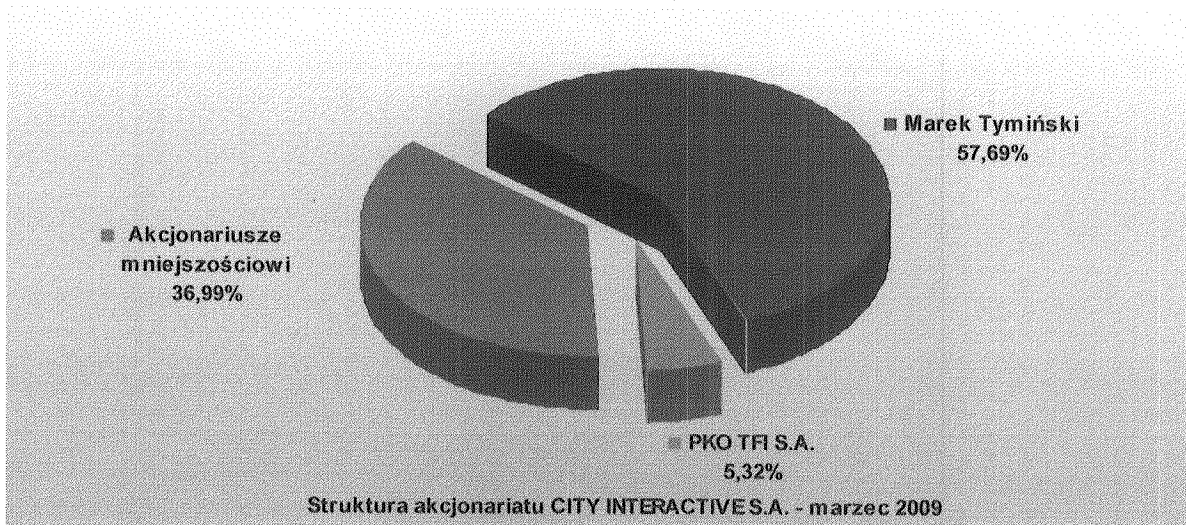


CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

Akcjonariat CITY INTERACTIVE S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Marek Tymiński	-	7 233 704 akcji i głosów na WZA (57,69%)
PKO TFI S.A.	-	667 030 akcji i głosów na WZA (5,32%)
Akcjonariusze mniejszościowi	-	4 639 266 akcji i głosów na WZA (36,99%)



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

Nie istnieją papiery wartościowe Spółki o specjalnych uprawnieniach dla ich posiadaczy,

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Brak jest ograniczeń na papierach wartościowych Emitenta do wykonywania prawa głosu.

12

CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

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 (do 30 listopada 2008 r.) 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 znajduje 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 (do 30 listopada 2008 r.) oraz 90% posiadanych akcji przez okres kolejnych dwóch lat.

Wszystkie akcje, które podlegają umowom o ograniczeniu ich zbywalności są 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 są przenoszone na inną osobę wskazaną przez Zarząd Spółki.

7. 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 Spółką są określone w stosowanych przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie.

Najważniejsze zasady obowiązujące w tym zakresie w Spółce to:

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

Uchwałę dotyczącą emisji lub wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie. Uchwały WZ dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

Zasady dotyczące zmiany statutu Spółki są określone w stosowanych przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie. Statut Spółki jest dostępny na stronie internetowej Emitenta: <http://www.city-interactive.com> w sekcji Relacje inwestorskie.

Zgodnie ze Statutem, uchwały dotyczące jego zmiany zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

9. Opis sposobu działania WZA i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

WZA Spółki odbywają się według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Statut oraz Regulamin WZ są dostępne na stronie internetowej Emitenta: <http://www.city-interactive.com> w sekcji Relacje inwestorskie.

Prawa, jak i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie oraz innych przepisach prawa.



CITY INTERACTIVE S.A.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

10. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

Skład organów zarządzających i nadzorczych CITY INTERACTIVE S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. był następujący:

Zarząd:

Marek Tymiński – Prezes Zarządu,
Krzysztof Bujak – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Sroczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Wierzbowski – Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Kistryn – Członek Rady Nadzorczej,
Lech Tymiński – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Dworak – Członek Rady Nadzorczej.

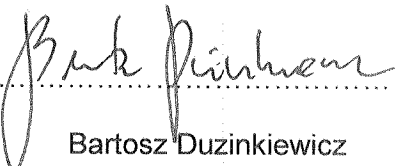
Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki są określone w stosowanych przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie oraz Regulaminie Zarządu i Regulaminie Rady Nadzorczej.

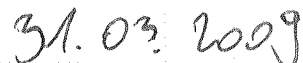
Regulamin Zarządu oraz Regulamin Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Emitenta: <http://www.city-interactive.com> w sekcji Relacje inwestorskie.

W ramach struktury Rady Nadzorczej CITY INTERACTIVE S.A. nie wydzielono komitetów.

.....
Marek Tymiński
Prezes Zarządu

.....
Data


.....
Bartosz Duzinkiewicz
Członek Zarządu


.....
Data