

CI GAMES S.A.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W ROKU 2013



Warszawa, 21 marca 2014

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SPÓŁKĘ CI GAMES S.A. W ROKU 2013

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega CI Games S.A. oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W roku 2013 Spółka CI Games S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego opublikowanym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 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 2013 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 5 zawarta w części I dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” dotycząca polityki wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania, w szczególności określającej formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających.

Uzasadnienie:

Zatwierdzanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej leży w wyłącznych kompetencjach Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza Spółki jest organem zatwierdzającym wysokość wynagrodzenia Zarządu Spółki. Niemniej zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza na bieżąco dokonują weryfikacji wysokości wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających tak, aby ich struktura sprzyjała długoterminowej stabilności Spółki i była powiązana z aktualną sytuacją finansową Spółki. Przejawem takich działań może być m.in. fakt, iż w drugiej połowie 2013 r. kiedy to Spółka poszukiwała zewnętrznego finansowania niezbędnego na pokrycie kosztów bieżącej produkcji, Prezes Zarząd złożył wniosek do Rady Nadzorczej Spółki o zmniejszenie swojego miesięcznego wynagrodzenia z kwoty 42 tys. zł brutto do kwoty 2 tys. zł brutto, który to wniosek został przez Radę Nadzorczą przyjęty.

- 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 Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

- 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 transmitowała do tej pory obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym w związku z czym nie było możliwe zapewnienie 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.cigames.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 9a stanowiąca, iż na stronie internetowej Spółki zamieszczane są zapisy przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub video.

Uzasadnienie:

Spółka nie dokonywała do tej pory rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video, uznając iż dotychczasowa polityka informacyjna w zakresie obrad Walnego Zgromadzenia jest wystarczająca, jednakże Zarząd bogatszy o doświadczenia ubiegłego roku dołoży starań, aby przy organizacji kolejnych obrad WZ zapewnić rejestrację przebiegu obrad WZ w formie audio lub video i zamieszczanie ich na korporacyjnej stronie internetowej.

- 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. W Spółce brak jest reguły

dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, o czym Spółka nie informowała na swojej stronie internetowej.

- Zasada określona w części III dokumentu „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 kolegiąlnie przez Radę Nadzorczą działającą w pięcioosobowym składzie.

- Zasada określona w części IV „Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych” ust. 8 stanowiąca, iż Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
 - 1) transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Uzasadnienie

Zarząd Spółki po dokonaniu analizy wszystkich aspektów technicznych, organizacyjnych, finansowych i prawnych nie zdecydował się w 2013r. na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym i zapewnienie dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Jednakże Zarząd Spółki deklaruje, iż przy organizacji kolejnych WZ dokona aktualizacji przedmiotowej analizy i racjonalnie rozważy dopuszczenie do wykorzystania środków komunikacji elektronicznej w trakcie obrad WZ.

III. Opis głównych 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 CI Games 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.

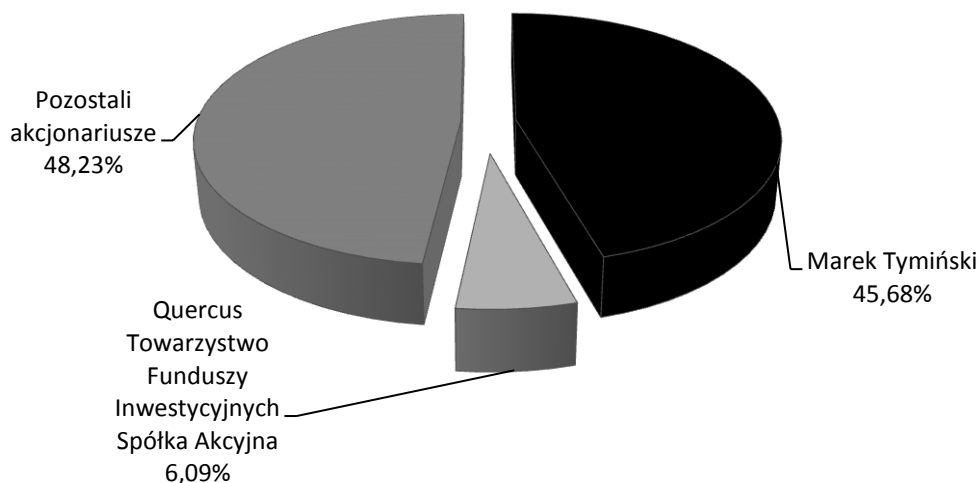
IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dominującej CI Games S.A. wynosi 1 391 499,90 głosów.

Akcjonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Marek Tymiński	6 356 357	45,68%	6 356 357	45,68%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	846 962	6,09%	846 962	6,09%
Pozostali akcjonariusze	6 711 680	48,23%	6 711 680	48,23%

Akcjonariat CI Games 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, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu we wskazanym powyżej zakresie.

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

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

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

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

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 CI Games 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, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

IX. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.

Zasady dotyczące zmiany Statutu Spółki są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie CI Games S.A. Tekst Statutu jest dostępny na stronie internetowej Spółki: www.cigames.com w sekcji: Relacje Inwestorskie.

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

Walne Zgromadzenia 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.cigames.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 CI Games S.A.

Marek Tymiński
Andreas Jaeger

Prezes Zarządu Spółki dominującej przez cały 2013 rok
Członek Zarządu do dnia 13 marca 2013 r.

W 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Andreas Jaeger.

Rada Nadzorcza CI Games S.A.

Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN przez cały 2013 roku
Marek Dworak	Członek RN przez cały 2013 rok
Lech Tymiński	Członek RN przez cały 2013 rok
Grzegorz Leszczyński	Członek RN przez cały 2013 rok
Tomasz Litwiniuk	Członek RN przez cały 2013 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 Statut, Regulaminu Zarządu i regulaminu Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.cigames.com w sekcji: Relacje Inwestorskie.

W ramach Rady Nadzorczej w roku 2013 nie wydzielono komitetów.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku