

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A.

W SPRAWIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ 4FUN MEDIA S.A. W 2011 ROKU

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259), Zarząd 4fun Media S.A., niniejszym prezentuje oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 4fun Media S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

W uchwale nr 1/07/2010 z dnia 5 lipca 2010 roku Zarząd 4fun Media S.A. złożył oświadczenie o przyjęciu i zamiarze stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych przez Radę Giełdy w dniu 4 lipca 2007 roku i zmienionych w dniu 19 maja 2010 roku z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2010 roku.

Niniejsze oświadczenie w sprawie zasad ładu korporacyjnego stosowanych w 2011 roku w Grupie Kapitałowej 4fun Media S.A. stanowi integralną część skonsolidowanego raportu rocznego 4fun Media S.A. i zostanie opublikowane wraz z publikacją raportu rocznego oraz dodatkowo na stronie internetowej Spółki, dostępnej pod adresem www.4funmedia.pl. Niniejsze oświadczenie odnosi się jednocześnie do tekstu jednolitego „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zawierającego zmiany dokonane przez Radę Giełdy w uchwałach nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia oraz 19 października 2011 roku, z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2012 roku.

Zarząd 4fun Media S.A. dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim Akcjonariuszom równy dostęp do informacji na temat Spółki. Starania Spółki do zapewnienia pełnej transparentności, znalazły wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych, poczynawszy od uzyskania przez 4fun Media S.A. statusu spółki giełdowej.

W związku z tym od dnia 15 października 2010 roku, 4fun Media S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które niezwłocznie publikuje na stronie korporacyjnej. Na stronie www Spółki znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń korporacyjnych, wyniki finansowe 4fun Media S.A., aktualna prezentacja inwestorska oraz informacje o aktualnych publikacjach prasowych. Zarząd priorytetowo traktuje konieczność prowadzenia efektywnej polityki informacyjnej, zarówno z inwestorami instytucjonalnymi, analitykami jak i z inwestorami indywidualnymi.

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości

Zgodnie z uchwałą nr 1/07/2010 z dnia 5 lipca 2010 roku, Grupa Kapitałowa 4fun Media S.A. zaczęła stosować zasady ładu korporacyjnego w dniu złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu giełdowego. Wyjątkiem jest zasada, o której mowa w pkt IV.10, której stosowanie Zarząd Spółki postanowił rozpocząć w terminie późniejszym.

Wyjątek dotyczy zapewnienia Akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, która ma polegać na:

- transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której Akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Uwzględniając zmiany do obowiązujących postanowień „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” wprowadzone uchwałą nr 15/1282/2011 Rady Giełdy z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Zarząd deklaruje, iż zasada ta powinna być stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Wskazanie wybranych zasad ładu korporacyjnego, które zdaniem Emitenta zasługują na krótki komentarz związany bezpośrednio z prowadzoną przez niego działalnością

W związku z przestrzeganiem przez Grupę Kapitałową 4fun Media S.A. zasady, o której mowa w części III, pkt. 6 – Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych o treści następującej:

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)*”.

4fun Media S.A. informuje, iż na dzień złożenia niniejszego oświadczenia tj. na dzień 7 marca 2012 roku, w Radzie Nadzorczej 4fun Media S.A. funkcję niezależnych członków Rady Nadzorczej pełnią osoby: Marek Sowa, Andrzej Karasowski oraz Andrzej Paluszyński.

4fun Media S.A. zwraca także uwagę, iż w związku z przestrzeganiem zasady, o której mowa w części II pkt 2: Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych o treści następującej:

„spółka zapewnia funkcjonowanie strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”.

Strona korporacyjna prowadzona jest także w języku angielskim. Zawiera ona najistotniejsze informacje dotyczące Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A., w tym w szczególności: treść wszystkich raportów bieżących, informacje na temat wyników finansowych, najważniejszych zdarzeń korporacyjnych oraz życiorysy członków władz Spółki.

Ponadto Zarząd 4fun Media S.A. informuje, iż począwszy od IV kwartału 2012 roku, zamieszczać będzie na stronie internetowej coroczną informację dotyczącą udziału kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat (zgodnie z uchwałą Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”).

Działając stosownie do wymogów określonych w §91 ust. 5 pkt. 4 lit c, d, e, f, g, h, i, j i k Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259), Zarząd 4fun Media S.A. przedstawia poniżej rozszerzoną informację na temat systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, opis stanu posiadania Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Spółki oraz najistotniejsze zasady regulujące wewnętrzny ład korporacyjny w Spółce 4fun Media S.A.

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

Zarząd 4fun Media S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej, a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzone są przez Dział Finansowy, w tym przez Dział Finansowy spółki zależnej Program Sp. z o.o, a następnie przekazywane do Zarządu Spółki 4fun Media S.A. Sprawozdania finansowe przekazywane są także do informacji Członków Rady Nadzorczej 4fun Media S.A. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej cztery razy w roku, w trakcie których - w zależności od zapytań przedstawianych przez Członków Rady Nadzorczej - Zarząd udziela informacji i wyjaśnień dotyczących kluczowych danych finansowych.

2) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz praw Akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 4fun Media S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Statut Spółki przewiduje uchwalenie przez WZA Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, określającego zasady jego funkcjonowania. Aktualnie obowiązujący Regulamin WZA 4fun Media S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.4funmedia.pl w zakładce dedykowanej dla inwestorów.

O ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, uchwały WZA podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, przy czym głosy wstrzymujące się są traktowane jak głosy oddane.

Walne Zgromadzenie 4fun Media S.A. może obradować w Spółce, jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne, a Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze lub Akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie 4fun Media S.A. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez Akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze.

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki - zapadają większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie uchwały z porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie, wymagają następujące sprawy:

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.

3) Wskazanie Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Szczegółowa informacja na temat struktury akcjonariatu z uwzględnieniem Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA 4fun Media S.A., na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Nova Group (Cyprus) Ltd	2 211 499	54,42%	2 211 499	54,42%
Golden Finance Investments Ltd	407 831	10,04%	407 831	10,04%
IDM Supernova Fund S.A.	233 000	5,73%	233 000	5,73%
Pozostali Akcjonariusze	1 211 170	29,81%	1 211 170	29,81%
Razem	4 063 500	100,00%	4 063 500	100,00%

Zmiany w strukturze akcjonariatu po 31 grudnia 2011 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zostały opisane w punkcie 18 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

4) Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu oraz wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności lub głosu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, nie ma żadnych posiadaczy papierów wartościowych posiadających w Spółce 4fun Media S.A. specjalne uprawnienia kontrolne. Oświadczenie to dotyczy także okresu poczynszy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia publikacji raportu rocznego tj. do dnia 7 marca 2012 roku.

5) Skład osobowy organów zarządzających Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz zmian personalnych, jakie zaszły w ich składach w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zarząd Spółki 4fun Media S.A.

W dniu 1 marca 2011 roku Pani Tycjana Dmochowska-Ruzik złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu 4fun Media S.A. W dniu 3 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła rezygnację Pani Tycjany Dmochowskiej-Ruzik oraz powołała na Członka Zarządu Panią Anetę Parafiniuk. Pani Aneta Parafiniuk pełni funkcję Członka Zarządu nieprzerwanie, poczynszy od dnia powołania do dnia złożenia niniejszego oświadczenia.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie przypadającym po zamknięciu roku obrotowego tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego przypadającego w dniu 7 marca 2012 roku, Zarząd 4fun Media S.A. działał w następującym składzie:

Ewa Czekąła - Prezes Zarządu
Aneta Parafiniuk - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza 4fun Media S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, nastąpiły zmiany składu osobowego Rady Nadzorczej 4fun Media S.A. Do dnia 6 maja 2011 roku, Rada Nadzorcza 4fun Media S.A. działała w następującym składzie:

Dariusz Stokowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Bieńkowski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Marzec	-	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Bartkiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Cezary Kubacki	-	Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją z funkcji Członków Rady Nadzorczej 4fun Media S.A.: Wojciecha Bieńkowskiego oraz Marcina Marca jakie wpłynęły do Spółki w dniu 5 maja 2011 roku oraz decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 6 maja 2011 roku dotyczącą zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej, ze składu Rady odwołani zostali: Jakub Bartkiewicz oraz Cezary Kubacki. Jednocześnie do Rady Nadzorczej Spółki 4fun Media S.A. powołane zostały następujące osoby: Marek Sowa, Andrzej Karasowski, Andrzej Paluszyński oraz Marek Tarnowski.

Skład Rady Nadzorczej 4fun Media S.A. w okresie od dnia 6 maja 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie przypadającym po zamknięciu roku obrotowego tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego przypadającego w dniu 7 marca 2012 roku, wygląda w sposób następujący:

Dariusz Stokowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sowa	-	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Karasowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Paluszyński	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Tarnowski	-	Członek Rady Nadzorczej

Spółka zależna Program Sp. z o.o.

Zarząd Program Sp. z o.o. przez cały okres objęty niniejszym raportem działań w składzie jednoosobowym. Do dnia 4 kwietnia 2011 roku, funkcję Prezesa Zarządu sprawował Ross Newens. W związku z rezygnacją złożoną przez Rossa Newensa, Zgromadzenie Wspólników Spółki powołało na to stanowisko Grażynę Nagawiecką- Połec, która sprawowała funkcję Prezesa Zarządu do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz nieprzerwanie do dnia publikacji niniejszego oświadczenia.

6) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania oraz odwoływania osób zarządzających reguluje Statut Spółki. Zgodnie z brzmieniem § 20 ust. 1, Rada Nadzorcza 4fun Media S.A. składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być wolnych od powiązań ze Spółką, jej akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na możliwość podejmowania przez nich bezstronnych decyzji (Członkowie Niezależni). W szczególności Członkiem Niezależnym nie może zostać osoba spełniająca jedno lub więcej z następujących kryteriów:

- a) pozostająca ze Spółką lub Podmiotem Powiązaniem w stosunku pracy lub jakimkolwiek innym stosunku prawnym o podobnym charakterze;
- b) będąca pracownikiem, członkiem organów zarządzających lub nadzorujących Podmiotu Powiązanego;
- c) będąca wspólnikiem lub akcjonariuszem dysponującym co najmniej 5% udziałem w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników Podmiotu Powiązanego;
- d) będąca pracownikiem lub członkiem organów nadzorujących lub zarządzających podmiotu dysponującego co najmniej 5% udziałem w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników Podmiotu Powiązanego;

- e) będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, inną osobą pozostającą we wspólnym gospodarstwie domowym albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach a) – d) powyżej.

Członek Niezależny powinien spełniać kryteria określone w ust. 2 powyżej przez cały okres trwania mandatu. Przed powołaniem do składu Rady Nadzorczej osoba kandydująca na Członka Niezależnego zobowiązana jest złożyć pisemne oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności o których mowa powyżej. Podmiotem Powiązanym w rozumieniu niniejszego paragrafu jest podmiot dominujący wobec Spółki, podmiot zależny od Spółki lub podmiot zależny od podmiotu dominującego wobec Spółki. Stosunek dominacji lub zależności określa się w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata.

§12 ust. 1 Statutu Spółki stanowi, że Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może powołać Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

7) Opis zasad zmiany Statutu

Zasady zmiany Statutu reguluje §38 Statutu Spółki 4fun Media S.A. W związku z brzmieniem przywołanego przepisu, uchwały dotyczące zmiany Statutu, jak również emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki - zapadają większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów.

Ewa Czekąła
Prezes Zarządu

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Warszawa, 7 marca 2012 roku

