

Raport dotyczący przestrzegania Zasad Ładu Korporacyjnego
obowiązujących na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
przez Cinema City International N.V.
w 2009 roku

Wstęp

Na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zgodnie z postanowieniami Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku Cinema City International N.V. („Spółka”) niniejszym przedstawia raport dotyczący przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW” w 2009 roku.

Informacje na temat przestrzegania przez Spółkę w 2009 roku zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w Holandii określonych w Kodzie Tabaksblata, znajdują się w Raporcie Rocznym Spółki.

I. Rekomendacje oraz zasady, których Spółka nie przestrzegała w 2009 roku

Spółka została założona oraz istnieje zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów, w związku z tym podlega przepisom holenderskiego prawa spółek. W konsekwencji, przede wszystkim ze względu na różnice pomiędzy polskim i holenderskim prawem spółek, Spółka nie przestrzegała w pełni następujących rekomendacji i zasad określonych w Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW:

I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja nr 1. Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną skierowaną do uczestników rynku kapitałowego, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii. Jednakże w 2009 r. Spółka nie transmitowała obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie rejestrowała przebiegu tych obrad. Wynikało to z faktu, że wszyscy akcjonariusze zarejestrowani do udziału w Walnym Zgromadzeniu udzielili pełnomocnictwa pełnomocnikowi wyznaczonemu przez Spółkę oraz przesłali temu pełnomocnikowi wiążące instrukcje co do sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu. W związku z powyższym, w opinii Spółki nie zaszła potrzeba rejestrowania oraz transmisji obrad Walnych Zgromadzeń odbytych w 2009 r. w sieci Internet. Jeżeli w przyszłości akcjonariusze Spółki będą brali udział w obradach Walnych Zgromadzeń osobiście, Spółka dąży do starań w celu zapewnienia rejestrowania i transmitowania obrad Walnych Zgromadzeń w sieci Internet.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Dobra praktyka nr 1 (w odniesieniu do pkt 12).

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w zarówno w języku polskim jak i w języku angielskim i zamieszcza na niej wszystkie dokumenty oraz informacje wymagane przez zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW z wyjątkiem informacji na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie Spółka w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego opartego na akcjach.

W 2006 r. Spółka wprowadziła Długoterminowy Program Motywacyjny z 2006 r. („Program Motywacyjny”) oparty na akcjach Spółki, w ramach którego uprawnionym pracownikom Spółki i jej spółek zależnych oraz uprawnionym przedstawicielom kadry menadżerskiej przyznawane są opcje na akcje Spółki. Z uwagi na charakter Programu Motywacyjnego opartego na opcjach na akcje Spółki, okres jego obowiązywania (maksymalnie 10 lat od dnia przyznania opcji uprawnionemu beneficjentowi), dyskrecjonalność każdego beneficjenta co do wykonania przyznanych mu opcji oraz termin takiego wykonania, a także możliwość wywiązania się przez Spółkę ze zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego poprzez emisję akcji nowej emisji bądź też przeniesienie na beneficjentów akcji własnych nabytych przez Spółkę oraz zmienność wysokości opłat pobieranych przez instytucje finansowe w związku z wdrażaniem Programu Motywacyjnych, Spółka nie przedstawia informacji na temat prognozowanych kosztów, jakie zostaną poniesione przez nią w związku z wprowadzeniem i realizacją Programu Motywacyjnego. Koszty Spółki związane z realizacją Programu są w przeważającej mierze generowane na etapie wykonania opcji przez uprawnionych beneficjentów.

Informacje na temat kosztów poniesionych w danym roku w związku z Programem Motywacyjnym są przedstawiane w sprawozdaniach finansowych Spółki.

W tym zakresie powyższa zasada nie będzie przestrzegana przez Spółkę w sposób trwały.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Dobra praktyka nr 1 (w odniesieniu do pkt 1).

Co roku Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie ze swojej działalności, które stanowi część Raportu Roczno Spółki. Sprawozdanie Rady Nadzorczej jest przygotowywane zgodnie z regulacjami oraz przepisami prawa holenderskiego i w szczególności opisuje skład oraz działalność Rady Nadzorczej oraz jej komitetów.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej opublikowane w 2009 r. nie zawierało zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Szczegółowe informacje w tym zakresie były przedstawione w sprawozdaniu Zarządu zamieszczonym w Raporcie Roczno.

Rada Nadzorcza, w szczególności poprzez Komitet Audytu, razem z biegłym rewidentem Spółki nadzoruje sytuację Spółki oraz systemy kontroli wewnętrznej i systemy zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki wdrożone przez Spółkę.

II. Walne zgromadzenie akcjonariuszy, jej podstawowe uprawnienia, prawa akcjonariuszy oraz sposób, w jaki są wykonywane.

Poniższe paragrafy należy czytać razem ze statutem spółki („statut”), który dokument został udostępniony na stronie internetowej spółki www.cinemacity.nl.

Walne zgromadzenia akcjonariuszy spółki („**walne zgromadzenie**”) może mieć formę zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy („**zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy**”) lub nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy („**nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy**”).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wszystkie akcje spółki były akcjami zwykłymi na okaziciela, a niniejszy raport nie przedstawia praw akcjonariuszy posiadających potencjalne akcje imienne spółki.

Terminy walnych zgromadzeń

Zwyczajne walne zgromadzenie jest zwoływane w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrachunkowego spółki (tj. do 30 czerwca danego roku). Nadzwyczajne walne zgromadzenia mogą zostać zwołane przez:

- (i) zarząd spółki („**zarząd**”) lub
- (ii) radę nadzorczą spółki („**rada nadzorcza**”)

tak często, jak zarząd i rada nadzorcza uznają to za konieczne; lub

- (iii) wnioskujących akcjonariuszy w przypadku spełnienia wymogów określonych w statucie

Statut określa sytuacje, w których nadzwyczajne walne zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy.

Wstępne zgromadzenia akcjonariuszy

Ponieważ akcje spółki są notowane wyłącznie na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, spółka również zwołuje wstępne zgromadzenia akcjonariuszy w Warszawie zwykle na siedem dni przed dniem zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy. Wstępne zgromadzenia stanowią okazję do wspólnego omówienia wyników i planów spółki oraz projektów uchwał zawartych w porządku walnego zgromadzenia przez polskich akcjonariuszy, zarząd i radę nadzorczą. Zwoływanie wstępnych zgromadzeń akcjonariuszy nie jest obowiązkowe i żadne uchwały nie są podejmowane w trakcie tych wstępnych zgromadzeń.

Miejsce walnych zgromadzeń akcjonariuszy i Wstępnych zgromadzeń akcjonariuszy

Walne zgromadzenia akcjonariuszy mogą odbywać się w Amsterdamie, Rotterdamie lub Haarlemmermeer (Schiphol). W trakcie zgromadzenia zwołanego w innym miejscu, wiążące uchwały mogą być podejmowane wyłącznie, jeśli cały wyemitowany kapitał jest reprezentowany. Wstępne zgromadzenia akcjonariuszy są zwoływane w Warszawie.

Zaproszenie na zgromadzenie określa miejsce zwołania walnego zgromadzenia.

Zwoływanie

Zgromadzenia są zwoływane nie później niż piętnaście dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zaproszenie jest publikowane w holenderskim dzienniku (w przeszłości spółka publikowała zaproszenie na walne zgromadzenie w „*Het Financieele Dagblad*”) oraz w bieżącym raporcie zamieszczanym w systemie ESPI Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, który po publikacji jest również dostępny na stronie internetowej spółki www.cinemacity.nl.

Zaproszenie na zgromadzenie zawiera szczegółowe informacje na temat daty, miejsca, porządku obrad oraz rejestracji uczestników walnego zgromadzenia.

Dokumentacja dotycząca walnego zgromadzenia

Dokumenty przygotowywane dla potrzeb walnego zgromadzenia, np. roczne sprawozdania finansowe, okólniki dla akcjonariuszy, formularze pełnomocnictw, procedury głosowania przez pełnomocnika, raporty, biografie kandydatów do organów stanowiących spółki, itp. są udostępniane do wglądu akcjonariuszom w siedzibie spółki w Holandii. Dla wygody akcjonariuszy spółka również udostępnia te dokumenty w swoim biurze w Warszawie, Polska, przy ul. Fosa 37 oraz na stronie internetowej www.cinemacity.nl zarówno w języku angielskim jak i polskim.

Podstawowe prawa walnego zgromadzenia

Akcjonariusze na zwyczajnym walnym zgromadzeniu podejmują uchwały i omawiają następujące kwestie wymienione w statucie spółki:

1. przyjęcie rocznego sprawozdania finansowego;

2. omówienie istotnych zmian w strukturze spółki;
3. omówienie zasad wynagradzania członków zarządu;
4. udzielenie członkom zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w minionym roku obrotowym;
5. omówienie spraw związanych z wynagrodzeniem członków rady nadzorczej;
6. udzielenie członkom rady nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w minionym roku obrotowym;
7. zasady powiększania kapitału rezerwowego oraz wypłaty dywidendy;
8. uchwalenie przeznaczenia zysku;
9. zapełnianie wakatów;

Wszelkie inne wnioski złożone i zgłoszone, z należyтым uwzględnieniem postanowień artykułu 35 statutu spółki, przez radę nadzorczą, zarząd, akcjonariuszy lub inne osoby, reprezentujące pojedynczo lub łącznie co najmniej jedną setną wyemitowanego kapitału albo posiadające akcje spółki.

Akcjonariusze na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy podejmują uchwały omawiają wszelkie inne wnioski złożone i zgłoszone, z należyтым uwzględnieniem postanowień artykułu 35 statutu spółki, przez radę nadzorczą, zarząd, akcjonariuszy lub inne osoby, reprezentujące pojedynczo lub łącznie co najmniej jedną setną wyemitowanego kapitału albo posiadające akcje spółki.

Zgody walnego zgromadzenia wymagają decyzje zarządu skutkujące istotnymi zmianami spółki lub charakteru prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa:

- a. zbycie przedsiębiorstwa spółki lub jego zasadniczej części na rzecz osoby trzeciej;
- b. przystąpienie przez spółkę lub podmiot zależny lub wypowiedzenie przez nie długoterminowej współpracy z innym podmiotem prawnym lub spółką lub też przystąpienie do spółki jawnej jako wspólnik ponoszący całkowitą odpowiedzialność lub do spółki komandytowej jako komplementariusz, bądź wystąpienie z takiej spółki, o ile takie przystąpienie do współpracy lub jej wypowiedzenie miałyby dalekosiężne skutki dla spółki; lub
- c. nabycie lub zbycie udziału w kapitale spółki o wartości co najmniej jednej trzeciej majątku zgodnie z bilansem i objaśnieniami, a w przypadku opracowywania przez spółkę bilansu skonsolidowanego, zgodnie z bilansem skonsolidowanym i objaśnieniami, w chodzącymi w skład ostatniego przyjętego sprawozdania finansowego spółki.

Podejmowanie uchwał

Walne zgromadzenia podejmuje wyłącznie uchwały uwzględnione w porządku obrad. Ważne uchwały w zakresie kwestii niewymienionych w porządku obrad przedstawionym w zaproszeniu na walne zgromadzenia lub nieopublikowane w ten sam sposób i z należyтым zachowaniem terminu określonego dla zwołania zgromadzenia mogą zostać podjęte wyłącznie jednomyślnie w głosowaniu na zgromadzeniu, na którym reprezentowany jest cały wyemitowany kapitał.

Uchwały są podejmowane absolutną większością oddanych głosów, o ile przepisy holenderskiego prawa lub postanowienia statutu nie wymagają większej liczby głosów.

Porządek obrad obejmuje kwestie zamieszczone w nim przez zarząd lub radę nadzorczą.

Porządek obrad obejmuje również sprawy umieszczone w nim na wniosek jednej lub większej liczby osób uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu, reprezentujących indywidualnie lub łącznie co najmniej jedną setną wyemitowanego kapitału lub posiadających akcje spółki, które zgodnie z

oficjalnymi notowaniami na regulowanej giełdzie są warte co najmniej pięćdziesiąt milionów euro (50.000.000 EUR), co najmniej sześćdziesiąt dni przed terminem zgromadzenia.

Podważanie uchwał walnego zgromadzenia

Zgodnie z przepisami holenderskiego prawa oraz zasadami dotyczącymi sprzeczności przepisów prawa, odwołania od uchwał walnego zgromadzenia można składać wyłącznie w holenderskim sądzie zgodnie z holenderskimi przepisami postępowania w sprawach handlowych i cywilnych. Zgodnie z przepisami holenderskiego prawa odwołanie od uchwały walnego zgromadzenia może zostać złożone, jeśli uchwała (i) jest sprzeczna z przepisami ustawowymi, postanowieniami statutu dotyczącymi podejmowania uchwał (ii) jest sprzeczna z zasadami rozsądku i uczciwości określonymi w art. 2.8 holenderskiego kodeksu cywilnego; lub (iii) jest sprzeczna z wewnętrznym regulaminem spółki (również statutem spółki). Art. 2.8 holenderskiego kodeksu cywilnego zawiera ogólne postanowienie wymagające wykonywania praw i obowiązków spółek zgodnie z zasadami rozsądku i uczciwości. Powód powinien również wykazać interes prawny związany ze złożeniem odwołania od uchwały. Generalnie, odwołanie powinno zostać złożone w sądzie rejonowym właściwym dla siedziby spółki a postępowanie będzie toczyć się zgodnie z holenderskimi przepisami postępowania cywilnego. Generalnie, odwołanie wymaga uiszczenia opłaty sądowej. Jeśli sąd wyda werdykt na korzyść odwołującej się strony, uchwała może zostać anulowana (*vernietigd*). Co więcej, przepisy holenderskiego prawa uwzględniają prawo do podważenia uchwał podjętych przez inne organy stanowiące holenderskiej spółki (tj. zarządu) na tych samych zasadach, co przedstawione powyżej. Obowiązuje wtedy ta sama procedura odwoławcza.

Głosowanie

Wszystkie głosowania są głosowaniami ustnymi, o ile przewodniczący nie zarządzi głosowania pisemnego lub jakkolwiek inna osoba uprawniona do głosowania nie złoży wniosku o przeprowadzenie głosowania pisemnego. Głosowanie pisemne jest głosowaniem tajnym. Głosowania przez aklamację są dozwolone, o ile jedna z osób obecnych i uprawnionych do głosowania nie zgłosi sprzeciwu.

W przypadku nieosiągnięcia absolutnej większości podczas głosowania nad wyborem osób odbędzie się drugie głosowanie, w którym głosujący nie będą zobowiązani do głosowania na tych samych kandydatów, co w pierwszym głosowaniu. Jeśli znów żaden z kandydatów nie otrzyma absolutnej większości głosów, kolejne głosowania będą przeprowadzane, dopóki jeden z kandydatów nie uzyska absolutnej większości głosów lub w przypadku głosowaniu nad dwiema kandydaturami, równa liczba głosów nie zostanie oddana na obu kandydatów. Wspomniane kolejne głosowania (za wyjątkiem drugiego głosowania) będą dotyczyć wyłącznie tych kandydatów, na których oddawano głosy w poprzednim głosowaniu, za wyjątkiem osoby, która otrzymała najmniejszą liczbę głosów. Jeśli w poprzednim głosowaniu dwóch lub więcej kandydatów otrzymało najniższą liczbę głosów, wtedy należy podjąć decyzję, który z kandydatów nie zostanie objęty kolejnym głosowaniem. Jeśli w przypadku głosowania nad dwoma kandydatami równa liczba głosów zostanie oddana na każdego z nich, należy podjąć decyzję, który z nich zostanie wybrany.

Prawa akcjonariuszy oraz sposób wykonywania tych praw

Akcjonariuszom przysługują następujące prawa na lub w związku z walnym zgromadzeniem:

1. Prawo do zwołania walnego zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą wyemitowanego kapitału są uprawnieni do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy złożyli na ręce zarządu pisemny wniosek o zwołanie walnego zgromadzenia zawierający kwestie do omówienia na zgromadzeniu a zarząd nie podjął odpowiednich działań. W tym przypadku walne zgromadzenie powinno zostać zwołane w terminie sześciu tygodni od daty złożenia wniosku.

Akcjonariusze reprezentujący ponad połowę wyemitowanego kapitału mogą zwołać walne zgromadzenie bez składania wniosku do zarządu.

2. Prawo do umieszczenia konkretnej kwestii w porządku obrad walnego zgromadzenia

Porządek obrad obejmuje również sprawy umieszczone w nim na pisemny wniosek jednej lub większej liczby osób uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu, reprezentujących indywidualnie lub łącznie co najmniej jedną setną wyemitowanego kapitału lub posiadających akcje spółki, które zgodnie z oficjalnymi notowaniami na regulowanej giełdzie są warte co najmniej pięćdziesiąt milionów euro (50.000.000 EUR), co najmniej sześćdziesiąt dni przed terminem zgromadzenia.

3. Prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zabierania głosu i wykonywania prawa do głosowania na walnym zgromadzeniu

Każda osoba posiadająca prawo głosu oraz każdy użytkownik i zastawnik, któremu przysługuje prawo głosu jest uprawniony do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, zabierania na nim głosu i wykonywania prawa głosu. Każdy akcjonariusz, który spełni wymogi określone w zaproszeniu na walne zgromadzenie akcjonariuszy jest uprawniony do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, zabierania głosu i wykonywania prawa głosu na tym walnym zgromadzeniu zgodnie z postanowieniami statutu spółki. Akcjonariusze, którzy dokonali należytej rejestracji w dniu rejestracji mogą być reprezentowani na zgromadzeniu przez pełnomocnika na podstawie pisemnego pełnomocnictwa pod warunkiem, że pełnomocnictwo zostanie doręczone zarządowi nie później niż w dniu określonym w zaproszeniu na dane zgromadzenie. W obu przypadkach, termin ten nie będzie krótszy niż siedem dni przed datą walnego zgromadzenia akcjonariuszy. Na walnym zgromadzeniu każda osoba obecna na zgromadzeniu, której przysługuje prawo głosu, jest zobowiązana podpisać listę obecności.

Akcjonariusz może również uczestniczyć w walnym zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu poprzez pełnomocnika wyznaczonego przez spółkę. Spółka wskaże osoby, które są gotowe do pełnienia roli pełnomocnika i które mogą otrzymać instrukcje akcjonariuszy w zakresie głosowania, co umożliwi Akcjonariuszom głosowanie bez konieczności podróży do Holandii.

Spółka ponosi koszty pełnomocnika wskazanego przez spółkę.

Każda akcja daje prawo jednego głosu.

4. Prawo do wglądu w materiały przygotowane dla potrzeb walnego zgromadzenia.

Dokumenty przygotowywane dla potrzeb walnego zgromadzenia, np. roczne sprawozdania finansowe, okólniki dla akcjonariuszy, formularze pełnomocnictw, procedury głosowania przez pełnomocnika, raporty, biografie kandydatów do organów stanowiących spółki, itp. są udostępniane do wglądu akcjonariuszom w siedzibie spółki w Holandii. Dla wygody akcjonariuszy spółka również udostępnia te dokumenty w swoim biurze w Warszawie, Polska, przy ul. Fosa 37 oraz na stronie internetowej www.cinemacity.nl zarówno w języku angielskim jak i polskim.

5. Prawo do odwołania się od podjętej uchwały

Patrz paragraf dotyczący Odwoływania się od uchwał walnego zgromadzenia powyżej

6. Prawo do wglądu w protokół z walnego zgromadzenia.

Protokół z walnego zgromadzenia jest udostępniany akcjonariuszom na ich żądanie nie później, niż trzy miesiące od zakończenia zgromadzenia, po czym akcjonariusze będą mogli na ustosunkowanie się do raportu w terminie kolejnych trzech miesięcy.

III. Skład, regulamin organów lub komitetów zarządzających i nadzorczych.

Zarząd

Członkowie zarządu

Moshe J. Greidinger – Dyrektor Generalny

Amos Weltsch – Dyrektor Operacyjny

Israel Greidinger – Dyrektor Finansowy

Walne Zgromadzenie, które odbyło się we wrześniu 2008 r., dokonało ponownego wyboru Moshe Greidingera, Israela Greidingera oraz Amosa Weltscha na członków Zarządu. Obecna czteroletnia kadencja członków Zarządu upłynie w czerwcu 2012 roku.

Nominacja i odwołanie

Członkowie zarządu są mianowani przez walne zgromadzenie. O ile walne zgromadzenie wyraźnie nie postanowi inaczej członek zarządu jest mianowany na czteroletnią kadencję. Uchwała walnego zgromadzenia odbiegająca od wymogu czteroletniej kadencji wymaga większości, co najmniej dwóch trzecich oddanych głosów.

Walne zgromadzenie zawsze posiada prawo do zawieszenia lub odwołania każdego członka zarządu. Każdy członek zarządu może zawsze zostać zawieszony przez radę nadzorczą. Zawieszenie może zostać zawsze anulowane przez walne zgromadzenie. Okres takiego zawieszenia może zostać przedłużony kilkakrotnie, lecz łączny okres zawieszenia nie może przekroczyć trzech miesięcy. Zawieszenie może wygasnąć wraz z upływem tego okresu w przypadku niepodjęcia żadnej uchwały w sprawie anulowania zawieszenia lub zwolnienia członka zarządu.

Uprawnienia zarządu

1. Zarząd odpowiada za zarządzanie spółką, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w statucie spółki.
2. Zarząd reprezentuje spółkę. Prawo do reprezentowania spółki przysługuje dwóm członkom zarządu występującym łącznie.
3. Zarząd może mianować kierowników i udzielać im ogólnych lub szczególnych pełnomocnictw.

Posiedzenia

Posiedzenia zarządu odbywają się za każdym razem, gdy choć jeden z członków zarządu uzna to za konieczne.

Podejmowanie uchwał

Na posiedzeniach zarządu każdemu członkowi przysługuje jeden głos. Wszystkie uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością oddanych głosów. Członek zarządu może upoważnić innego członka zarządu do reprezentowania go na posiedzeniu, udzielając mu w tym zakresie pełnomocnictwa na piśmie. Zarząd może podejmować uchwały bez konieczności odbycia posiedzenia z zastrzeżeniem, że uchwała zostanie podjęta na piśmie, a wszyscy członkowie zarządu będą się mogli wypowiedzieć w sprawie jej przyjęcia.

Rada nadzorcza

Członkowie rady nadzorczej

Coleman K. Greidinger -Prezes rady nadzorczej,

Yair Shilhav,

Scott S. Rosenblum,

Arthur F. Pierce,
Caroline M. Twist,
Peter J. Weishut

Walne Zgromadzenie, które odbyło się w czerwcu 2009 r., dokonało ponownego wyboru pana Peter J. Weishuta na członka Rady Nadzorczej. Jego obecna czteroletnia kadencja członka Rady Nadzorczej upłynie w czerwcu 2013 roku.

W celu zapewnienia nieprzerwanej kontynuacji działalności Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie upływu indywidualnej kadencji poszczególnych członków Rady Nadzorczej według określonego harmonogramu. Zgodnie z uchwałą ponowne powołanie jednego członka Rady Nadzorczej na czteroletnią kadencję zostanie dokonane na najbliższym zwyczajnym walnym zgromadzeniu. Powołanie kolejnych członków Rady Nadzorczej będzie dokonywane na zwyczajnych walnych zgromadzeniach, które odbędą się w najbliższych dwóch latach.

Niezależni członkowie rady nadzorczej

W spółce działa rada nadzorcza składająca się co najmniej z trzech (3) i co najwyżej (6) osób, z których co najmniej dwóch (2) członków jest niezależnych. Kryterium niezależności jest określone w statucie spółki. W 2007 rok kryteria niezależności spełniali następujący członkowie: Yair Shilhav, Caroline M. Twist, Peter J. Weishut and Frank Pierce.

Nominacja i odwołanie

Członków rady nadzorczej powołuje walne zgromadzenie. O ile walne zgromadzenie nie postanowi wyraźnie inaczej, kadencja członka rady nadzorczej będzie wynosić cztery lata, przez co należy rozumieć, że mandat członka rady nadzorczej wygaśnie najpóźniej z końcem walnego zgromadzenia, które odbędzie się w czwartym roku licząc od powołania członka rady nadzorczej lub, jeśli ma to zastosowanie, w dniu przejścia danego członka rady na emeryturę lub rozwiązania z nim umowy w zależności od tego, co nastąpi później. Podjęcie uchwały walnego zgromadzenia o powołaniu członka na okres przekraczający czteroletnią kadencję wymaga większości co najmniej dwóch trzecich oddanych głosów.

Po zakończeniu pierwszej czteroletniej kadencji członkowie rady nadzorczej mogą ubiegać się o ponowny wybór na kolejne dwie czteroletnie kadencje.

Członek rady nadzorczej może w każdej chwili zostać zawieszony lub odwołany przez walne zgromadzenie.

Uprawnienia rady nadzorczej

1. Rada nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością zarządu oraz ogólnym przebiegiem spraw spółki i działalnością poboczną.
2. Rada nadzorcza pełni funkcję doradczą wobec zarządu.
3. Rada nadzorcza zatwierdza decyzje o przystąpieniu do transakcji, w przypadku których występuje konflikt interesów pomiędzy spółką a członkami rady nadzorczej lub zarządu, a które mają istotne znaczenie dla spółki lub danego członka zarządu lub rady nadzorczej.
4. Rada nadzorcza ma zagwarantowany wstęp do pomieszczeń i na teren spółki i jest uprawniona do przeglądania ksiąg, rejestrów i innych nośników danych dotyczących spółki. Do wykonywania powyższych obowiązków rada nadzorcza może wyznaczyć jednego lub większą liczbę swoich członków lub skorzystać z pomocy specjalistów. Rada nadzorcza może również korzystać z pomocy specjalistów w innych wypadkach.

Posiedzenia

Posiedzenia rady nadzorczej są zwoływane na każde żądanie członka rady nadzorczej.

Podejmowanie uchwał

Na posiedzeniu rady nadzorczej każdemu członkowi rady nadzorczej przysługuje prawo do oddania głosu. Wszystkie uchwały rady nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością oddanych głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw przewodniczącemu nie przysługuje decydujący głos.

Bez umniejszania postanowieniom artykułu 20.5 członek rady nadzorczej nie może uczestniczyć w dyskusji ani w podejmowaniu decyzji dotyczącej kwestii lub transakcji mogącej powodować konflikt interesów pomiędzy nim a spółką.

Rada nadzorcza może podejmować uchwały bez konieczności odbycia posiedzenia z zastrzeżeniem, że uchwała zostanie podjęta na piśmie, a wszyscy członkowie rady nadzorczej będą się mogli wypowiedzieć w sprawie jej przyjęcia.

Komitety rady nadzorczej

Rada nadzorcza obejmuje trzy komitety: komitet ds. audytu, komitet ds. wynagrodzeń oraz komitet ds. nominacji. Wszystkie komitety są tworzone i prowadzą działania zgodnie ze swoimi regulaminami dostępnymi na stronie internetowej spółki www.cinemacity.nl.

Skład komitetów:

Komitet ds. audytu:

Yair Shilhav – Przewodniczący
Coleman Greidinger – członek
Scott S. Rosenblum – członek

Do zadań oraz zakresu odpowiedzialności Komitetu Audytu należą nadzorowanie, monitorowanie oraz doradzanie Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej we wszelkich kwestiach związanych z zarządzaniem ryzykiem, audytem, kontrolą, oraz przestrzeganiem przepisów prawnych oraz regulacji w zakresie sprawozdawczości finansowej. Komitet Audytu dokonuje oceny działalności zewnętrznego niezależnego biegłego rewidenta Spółki oraz kosztów z tym związanych.

W 2009 roku Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń. Komitet Audytu odbył również posiedzenia z udziałem biegłego rewidenta Spółki.

Komitet ds. wynagrodzeń:

Scott S. Rosenblum – Przewodniczący
Arthur F. Pierce – członek
Caroline M. Twist – członek

Do zadań oraz zakresu odpowiedzialności Komitetu ds. Wynagrodzeń należy proponowanie Radzie Nadzorczej wynagrodzenia członków Zarządu, w tym dokonywanie przeglądu oraz monitorowanie ogólnej polityki wynagrodzeń Grupy. W 2009 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Komitet ds. nominacji:

Scott S. Rosenblum – Przewodniczący

Arthur F. Pierce – członek

Peter J. Weishut – członek

Do zadań oraz zakresu odpowiedzialności Komitetu ds. Nominacji należy doradzanie Radzie Nadzorczej we wszelkich kwestiach związanych z wyborem i powoływaniem członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Komitet ds. Nominacji regularnie dokonuje przeglądu profilu Rady Nadzorczej, jej efektywności oraz składu, a także dokonuje oceny działalności członków Zarządu. W 2009 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu ds. Nominacji.

IV. Opis podstawowych zasad zarządzania ryzykiem stosowanych w procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Dane finansowe wykorzystywane do sporządzenia sprawozdania finansowego są otrzymywane z systemów informatycznych na poziomie każdego kraju. Sprawozdania finansowe spółek w poszczególnych krajach są sporządzane przez dyrektorów finansowych odpowiedzialnych za dany kraj i są poddawane badaniu przez lokalnych biegłych rewidentów w każdym kraju. Zbadane sprawozdania finansowe są przekazywane dyrektorowi finansowemu grupy kapitałowej w celu konsolidacji a skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest poddawane badaniu przez biegłego rewidenta podmiotu dominującego. Sprawozdania finansowe są podpisywane przez zarząd weryfikowane przez komitet ds. audytu rady nadzorczej. Zbadane sprawozdanie finansowe jest omawiane na posiedzeniu rady nadzorczej w obecności biegłych rewidentów, którzy udzielają dalszych informacji na temat procedury badania oraz wyników przeprowadzonego badania.

Moshe J. Greidinger Amos Weltsch Israel Greidinger

Dyrektor Generalny Dyrektor Operacyjny Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu