

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ „SFINKS POLSKA”
Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
z działalności Rady w roku obrotowym 2010**

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniem § 18 ust. 1 Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna. Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza powoływana jest na okres 3 lat.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 25 kwietnia 2010 r.:

Pan Krzysztof Opawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Artur Gabor – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Krzysztof Białowolski – Sekretarz Rady Nadzorczej;
Pan Tomasz Gromek – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Jan Jeżak – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 25 maja 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.:

Pan Krzysztof Opawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Tomasz Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Sylwester Cacek – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Jan Jeżak – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Robert Rafał – Członek Rady Nadzorczej.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2010 r. do 9 czerwca 2010 r. funkcję Komitetu ds. Audytu pełniła w Spółce cała Rada Nadzorcza.

9 czerwca 2010 r. Rada Nadzorcza powołała nowe składy dwóch Komitetów:

- Komitet ds. Audytu w składzie: Jan Jeżak, Sylwester Cacek, Eryk Karski;
- Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie: Tomasz Morawski, Krzysztof Gerula, Robert Rafał.

Do kompetencji Komitetu ds. Audytu należały m.in.: przegląd i przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na temat sprawozdań finansowych; przegląd i opiniowanie transakcji z podmiotami powiązаныmi; rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki.

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należały m.in.: przegląd i weryfikacja zasad wynagradzania członków Zarządu oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w sprawie zmian w składzie Zarządu.

3. Informacja o ilości i częstotliwości odbytych posiedzeń Rady

Rada Nadzorcza odbyła w roku obrachunkowym 2010 jedenaście posiedzeń. Posiedzenia odbyły się w dniach: 23 marca 2010 r., 12 kwietnia 2010 r., 12 maja 2010 r., 21 maja 2010 r., 9 czerwca 2010 r., 28 lipca 2010 r., 3 września 2010 r., 27 września 2010 r., 26 października 2010 r., 18 listopada 2010 r. (posiedzenie kontynuowane 25 listopada 2010 r.) oraz 21 grudnia 2010 r. Tematyka posiedzeń dotyczyła różnorodnych obszarów działalności Spółki. Na bieżąco analizowane były wyniki sprzedaży i wyniki finansowe Spółki oraz istotne działania i założenia operacyjne. Rada dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki, a także doradzała w procesie negocjacji zadłużenia bankowego w bankach ING Bank Śląski, PKO BP i Raiffeisen Bank Polska. W roku 2010 Rada Nadzorcza dokonała zatwierdzenia długoterminowej strategii rozwoju Sfinks Polska S.A. i przyjęła roczny plan finansowy Spółki. Rada Nadzorcza dokonywała przeglądu i weryfikacji projektów uchwał walnych zgromadzeń Sfinks Polska S.A. Ponadto Rada Nadzorcza w roku 2010 podejmowała uchwały w trybie pisemnym (łącznie 2 głosowania korespondencyjne).

4. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada

Rada Nadzorcza rozważała i podejmowała uchwały, które dotyczyły m.in. takich spraw jak:

- uchwalenie zmian w składzie Zarządu,
- ustalenie wynagrodzeń członków Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych za rok 2010,
- odrzucenie wniosku w sprawie zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów Da Grasso Sp. z o.o.,
- wybór Komitetu ds. Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń działających w ramach Rady Nadzorczej,
- wyrażenie zgody na zawarcie umów z podmiotami powiązanymi (OrsNet Sp. z o.o.),
- wyrażenie zgody na zaciągnięcie pożyczki od akcjonariusza Pana Sylwestra Cacka,
- zatwierdzenie rocznego planu finansowego Spółki na rok 2010,
- zatwierdzenie wieloletniego strategicznego planu rozwoju Sfinks Polska S.A.,
- przyjęcie zmian w Regulaminie Organizacyjnym,
- ocena projektów uchwał i udzielenie rekomendacji dla Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki.

5. Opinia Rady dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków

W roku 2010 skład osobowy Zarządu kształtował się następująco:

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 12 kwietnia 2010 r.:

Pan Sylwester Cacek – Prezes Zarządu;
Pan Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu;
Pan Tomasz Morawski – Wiceprezes Zarządu;
Pani Iwona Potrykus – Wiceprezes Zarządu;
Pan Dariusz Strojewski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 12 kwietnia 2010 r. do 30 kwietnia 2010 r.:

Pani Mariola Krawiec-Rzeszotek – Prezes Zarządu;
Pan Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu;
Pan Janusz Bossak – Wiceprezes Zarządu;
Pani Iwona Potrykus – Wiceprezes Zarządu;
Pan Dariusz Strojewski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 maja 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.:

Pani Mariola Krawiec-Rzeszotek – Prezes Zarządu;
Pan Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu;
Pan Janusz Bossak – Wiceprezes Zarządu;
Pani Iwona Potrykus – Wiceprezes Zarządu;
Pan Jacek Woźniewicz – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania i pracę obu składów Zarządu pełniących obowiązki w roku 2010 r. Dzięki determinacji i zaangażowaniu członków Zarządu Spółka przeprowadziła udaną emisję akcji serii H i pozyskała środki finansowe umożliwiające podtrzymanie płynności. Dzięki staraniom Zarządu Sfinks Polska S.A. w roku 2010 Spółka kontynuowała przeprowadzanie gruntownej restrukturyzacji zarówno na poziomie centrali, jak i sieci restauracji. Pierwsze efekty restrukturyzacji uwidoczniły się w wynikach Sfinks Polska za II półrocze roku 2010. Rada Nadzorcza wyraża także zadowolenie z przygotowania przez Zarząd, a następnie konsekwentnego przystąpienia do realizacji głównych kierunków rozwoju zawartych w długoterminowej strategii Spółki ogłoszonej w kwietniu 2010 r. Rada Nadzorcza zwraca także uwagę i wyraża uznanie dla konsekwencji i determinacji Zarządu przy prowadzeniu wielomiesięcznych negocjacji z bankami wierzycielami Spółki. Negocjacje zostały zwieńczone podpisaniem porozumienia wstępnego zakładającego gruntowną restrukturyzację zadłużenia bankowego Sfinks Polska S.A., w tym także możliwość całkowitego oddłużenia Spółki. Mając na uwadze pozytywną ocenę działań podejmowanych przez Zarządy pełniące funkcje w roku 2010, Rada Nadzorcza zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010:

1. Panu Sylwestrowi Cackowi - z obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 12 kwietnia 2010 r.
2. Panu Tomaszowi Morawskiemu – z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 12 kwietnia 2010 r.
3. Panu Dariuszowi Strojewskiemu - z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 kwietnia 2010 r.
4. Panu Bogdanowi Bruczko – z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
5. Pani Iwonie Potrykus – z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
6. Pani Marioli Krawiec-Rzeszotek - z obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 12 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
7. Panu Januszowi Bossakowi - z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 12 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
8. Panu Jackowi Woźniewiczowi - z obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 maja 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Także działalność członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w roku 2010 została pozytywnie oceniona przez Radę. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki

w roku 2010 uzyskali rekomendację dla Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie udzielenia im absolutorium z pełnienia funkcji w roku 2010.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Krzysztof Opawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Sylwester Cacek – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej

Jan Jeżak – Członek Rady Nadzorczej

Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej

Robert Rafał – Członek Rady Nadzorczej

Piaseczno, dnia 11 maja 2011 roku