


SFINKS POLSKA S.A.
RAPORT BIEŻĄCY nr 14/2012

Data sporządzenia:
2012-06-01

Skrócona nazwa emitenta:
SFINKS

Temat:
Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Podstawa prawna:
Art. 56 pkt. 1 ust. 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie („Sfinks”, „Spółka”) informuje o zwołaniu na dzień 29 czerwca 2012 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbędzie się w siedzibie Sfinksa w Piasecznie, przy ul. Świętojańskiej 5a o godzinie 10.00. Treść ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz szczegółowe warunki uczestnictwa, a także treść projektów uchwał z uzasadnieniami znajdują się w załączniku do niniejszego raportu.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Mariola Krawiec-Rzeszotek

Bogdan Bruczko

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Otrzymują:

1. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
2. Komisja Nadzoru Finansowego
3. Polska Agencja Prasowa S.A.

OGŁOSZENIE ZARZĄDU SFINKS POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Piaseczno, dnia 1 czerwca 2012 r.

Zarząd Sfinks Polska Spółka Akcyjna („**Spółka**”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1 w związku z art. 402⁽²⁾ Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), zwołuje na dzień 29 czerwca 2012 roku na godzinę 10:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („**ZWZ**” lub „**Walne Zgromadzenie**”), które odbędzie się w siedzibie Spółki, tj. Piaseczno ul. Świętojańska 5a.

Porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
6. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w 2011 roku.
9. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny pracy Rady Nadzorczej.
10. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 rok.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
13. Podjęcie uchwały o pokryciu straty.
14. Podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki w trybie art. 397 k.s.h.
15. Podjęcie uchwały w sprawie dochodzenie przez Spółkę odszkodowania za szkodę przy sprawowaniu zarządu przez członków Zarządu
16. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z członkiem Zarządu.
17. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji i obligacji zamiennych oraz zmiany Statutu Spółki.
18. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

1. Dzień rejestracji uczestnictwa i prawo do uczestnictwa w ZWZ

1.1. Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają, zgodnie z art. 406⁽¹⁾ Kodeksu spółek handlowych, tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu 13 czerwca 2012 r. (dalej zwanym „**Dniem Rejestracji**”), które zgłoszą żądanie, o którym mowa w pkt. 1.2.

1.2. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki zgłoszone nie wcześniej, niż po ogłoszeniu o zwołaniu ZWZ, tj. nie wcześniej niż w dniu 2 czerwca 2012 r. i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. nie później niż w dniu 14 czerwca 2012 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

KONTAKT:

Lidia Jasińska; Sfinks Polska S.A.

tel. +48 22 702 71 00; e-mail: ir@sfinks.pl

1.3. Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z art. 407 Kodeksu Spółek handlowych zostanie wyłożona w Biurze Zarządu Spółki przy ul. Świętojańskiej 5a w Piasecznie, w godzinach od 9:00 do 17:00, przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 26 czerwca 2012 r., 27 czerwca 2012 r. oraz 28 czerwca 2012 r. Akcjonariusze mogą przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Biura Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia. W okresie trzech dni powszednich przed odbyciem Walnego Zgromadzenia akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Żądanie powinno zostać sporządzone w formie pisemnej, podpisane przez akcjonariusza lub przez osoby uprawnione do reprezentacji akcjonariusza oraz dostarczone osobiście do Biura Zarządu Spółki lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@sfinks.pl lub wysłane faksem na nr +48 22 702 71 32.

Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających fakt, że osoba zgłaszająca żądanie jest akcjonariuszem Spółki oraz potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza, w tym:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza; lub
- (iii) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika.

2. Procedury uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

2.1.) Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 8 czerwca 2012 r. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie w formie pisemnej może zostać złożone osobiście w Biurze Zarządu Spółki lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@sfinks.pl lub wysłane faksem na nr +48 22 702 71 32.

2.2.) Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 4 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie osobiście w Biurze Zarządu Spółki lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@sfinks.pl lub faksem na nr +48 +48 22 702 71 32 projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ.

Do żądań oraz zgłoszeń akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa w pkt. 2.1. oraz pkt. 2.2. powyżej powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, w tym:

- (i) zaświadczenie wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na którym zapisane są akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza potwierdzające, że jest on faktycznie akcjonariuszem Spółki oraz fakt, że reprezentuje on co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego Spółki;

- (ii) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (iii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu oraz kopie dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osoby uprawnionej do reprezentowania akcjonariusza, lub
- (iv) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika.

2.3.) Prawo do zgłaszania projektów uchwał podczas Walnego Zgromadzenia

Każdy z akcjonariuszy Spółki uprawnionych do uczestnictwa może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane na piśmie.

2.4.) Sposób uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu; pełnomocnictwa

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do reprezentowania akcjonariusza lub przez pełnomocnika. Akcjonariusze zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości i ważnego pełnomocnictwa. Pełnomocnicy lub reprezentanci akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Zgodnie z art. 412⁽¹⁾ § 2 kodeksu spółek handlowych, pełnomocnictwo do uczestnictwa w ZWZ i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę nie później niż na 2 (dwa) dni poprzednie przed terminem Walnego Zgromadzenia za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@sfinks.pl lub faksem na nr +48 +48 22 702 71 32 poprzez przesłanie na wskazany adres lub numer dokumentu pełnomocnictwa podpisanego przez akcjonariusza, bądź w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza. W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać jako załącznik:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) podpisanych na pełnomocnictwie do reprezentowania akcjonariusza oraz kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość tych osób.

W celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w drodze elektronicznej, Spółka ma prawo podejmowania działań związanych z identyfikacją akcjonariusza i pełnomocnika, w szczególności ma prawo skierowania pytania zwrotnego w formie elektronicznej oraz prawo kontaktu telefonicznego. Brak udzielenia odpowiedzi na zadawane pytania w trakcie weryfikacji lub nie przedstawienie żądanych dokumentów będzie traktowany jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowić będzie podstawę do odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Walnym Zgromadzeniu. W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – oryginału dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo

- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać również zakres pełnomocnictwa poprzez wskazanie liczby akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, pracownik Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza, zaś udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym winny być przedstawione wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego.

2.5) Możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i oddawania głosów przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wypowiedzenia się w trakcie Walnego Zgromadzenia i wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

3. Materiały dotyczące Walnego Zgromadzenia

Osoba uprawniona do uczestnictwa w ZWZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona ZWZ, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ na stronie głównej witryny internetowej Spółki www.sfinks.pl pod hasłem „INWESTORZY → WALNE ZGROMADZENIA → ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE 29 CZERWCA 2012 R.” oraz w dni powszednie w siedzibie Spółki pod adresem ul. Świętojańska 5a, w Piasecznie godzinach od 9:00 do 17:00.

4. Rejestracja obecności na Walnym Zgromadzeniu

Osoby uprawnione do uczestniczenia w ZWZ proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie kart do głosowania bezpośrednio w sali obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia.

5. Pozostałe informacje

Informacje dotyczące ZWZ będą udostępniane na stronie głównej witryny internetowej Spółki www.sfinks.pl pod hasłem „INWESTORZY → WALNE ZGROMADZENIA → ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE 29 CZERWCA 2012 R.”.

**PROJEKTY UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SFINKS POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
W DNIU 29 CZERWCA 2012 R.**

**Uchwała nr 1 z dnia 29 czerwca 2012 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A.
z siedzibą w Piasecznie, dotycząca wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie powołuje na Przewodniczącego

**Uchwała nr 2 z dnia 29 czerwca 2012 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A.
z siedzibą w Piasecznie, dotycząca przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi przyjmuje porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
6. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w 2011 roku.
9. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny pracy Rady Nadzorczej.
10. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 rok.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
13. Podjęcie uchwały o pokryciu straty.
14. Podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki w trybie art. 397 k.s.h.
15. Podjęcie uchwały w sprawie dochodzenie przez Spółkę odszkodowania za szkodę przy sprawowaniu zarządu przez członków Zarządu
16. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z członkiem zarządu.
17. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji i obligacji zamiennych oraz zmiany Statutu Spółki.
18. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 3 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A.
z siedzibą w Piasecznie, dotycząca powołania Komisji Skrutacyjnej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Komisji Skrutacyjnej powołuje:

1.
2.

**Uchwała nr 4 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz
skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 1 w związku z Art. 393 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. niniejszym:

1) zatwierdza sprawozdanie finansowe za 2011 rok, składające się z bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **71.352.971,19 zł** (siedemdziesiąt jeden milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt jeden 19/100 złotych), zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 wykazującego stratę netto w kwocie **19.903.959,15 zł** (dziewiętnaście milionów dziewięćset trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć 15/100 złotych) oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie **19.903.959,15 zł** (dziewiętnaście milionów dziewięćset trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć 15/100 złotych), zestawienia zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę **20.138.913,44 zł** (dwadzieścia milionów sto trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzynaście 44/100 złotych), rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **801.733,50 zł** (osiemset jeden tysięcy siedemset trzydzieści trzy 50/100 złotych) oraz informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające;

2) zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sfinks Polska za 2011 rok, składające się ze skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **79.808.261,06 zł** (siedemdziesiąt dziewięć milionów osiemset osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden 06/100 zł), skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazującego stratę netto w kwocie **18.987.790,10 zł** (osiemnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt 10/100 złotych) oraz ujemne całkowite dochody w kwocie **19.239.985,50 zł** (dziewiętnaście milionów dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć 50/100 złotych), zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę **18.118.337,81 zł** (osiemnaście milionów sto osiemnaście tysięcy trzysta trzydzieści siedem 81/100 złotych), skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **1.239.070,69 zł** (jeden milion dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy siedemdziesiąt 69/100 złotych) oraz informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające;

**Uchwała nr 5 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A.
z siedzibą w Piasecznie, dotycząca rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w 2011 roku**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 1 w związku z Art. 393 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A., zatwierdza niniejszym Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz Sprawozdanie z działalności Grupy w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 6 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A.
z siedzibą w Piasecznie, dotycząca przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 rok**

Stosownie do Art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. przyjmuje niniejszym Sprawozdanie Rady Nadzorczej.

**Uchwała nr 7 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu Sylwestrowi Cackowi - Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 11 sierpnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 8 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu Bogdanowi Bruczko - Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 9 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Pani Iwonie Potrykus - Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 1 lutego 2011 roku.

**Uchwała nr 10 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Pani Marioli Krawiec-Rzeszotek - Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 11 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu Januszowi Bossakowi - Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 11 sierpnia 2011 roku.

**Uchwała nr 12 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu Jackowi Woźniewiczowi - Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 13 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Pani Dorocie Cacek - Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 11 sierpnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 14 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Krzysztofowi Opawskiemu - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 15 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Janowi Jeżakowi - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 16 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Tomaszowi Morawskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 17 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Krzysztofowi Geruli - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Uchwała nr 18 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Sylwestrowi Cackowi - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 3 sierpnia 2011 roku.

Uchwała nr 19 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Erykowi Karskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 3 sierpnia 2011 roku.

Uchwała nr 20 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Robertowi Rafałowi - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 3 sierpnia 2011 roku.

**Uchwała nr 21 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. udziela Panu - Arturowi Gaborowi - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 3 sierpnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

**Uchwała nr 22 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
pokrycia straty**

Stosownie do Art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 pkt. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia stratę netto Spółki w kwocie **19.903.959,15 zł** (dziewiętnaście milionów dziewięćset trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć 15/100 złotych), za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku pokryć z zysków przyszłych okresów.

**Uchwała nr 23 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
dalszego kontynuowania istnienia Spółki**

Stosownie do Art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia o dalszym istnieniu Spółki.

**Uchwała nr 24 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, w sprawie
dochodzenie przez Spółkę odszkodowania za szkodę przy sprawowaniu zarządu przez
członków Zarządu**

Stosownie do Art. 393 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia wyrazić zgodę na dochodzenie przez Spółkę odszkodowania za szkodę wyrządzoną Spółce podczas sprawowania zarządu przez Prezesa Zarządu Leszka Rodaka i Wiceprezesa Zarządu Marka Bernatka.

**Uchwała nr 25 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotyczą
wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z członkiem Zarządu**

Stosownie do Art. 15 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia wyrazić zgodę na zawartą przez Spółkę w dniu 2 grudnia 2011 r. warunkową umowę pożyczki podporządkowanej z Panem Sylwestrem Cackiem do kwoty 6.000.000,00 PLN (sześć milionów złotych), na warunkach zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki i ustalonych przez Zarząd Spółki.

**Uchwała nr 26 z dnia 29 czerwca 2012 roku.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie w sprawie
emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o
kwotę nieprzekraczającą 35.000.000 zł, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji i obligacji zamiennych oraz zmiany Statutu
Spółki.**

Stosownie do art. 393 pkt. 5 oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) oraz § 7 ust. 4 i 5 oraz § 30 pkt 4), 5) i 8) Statutu Sfinks Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie („Spółka”), Walne Zgromadzenie Spółki – w celu restrukturyzacji zadłużenia Spółki i zapoznawszy się z pisemną

opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i sposób ustalenia ceny emisyjnej Obligacji i Nowych Akcji oraz stanowiskiem Rady Nadzorczej w tej sprawie – uchwała, co następuje:

§ 1.

Emituje się łącznie do 35.000 (słownie: trzydziestu pięciu tysięcy) obligacji na okaziciela zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii L, w jednej lub wielu seriach (oznaczanych literą A i kolejną liczbą porządkową – A1, A2 itd.), zwanych łącznie „Obligacjami” - każda Obligacja o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: tysiąc) złotych, o łącznej wartości nominalnej wszystkich Obligacji nieprzekraczającej 35.000.000 (słownie: trzydziestu pięciu milionów) złotych.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

Zgodnie z art. 5b ustawy o obligacjach, prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy (posiadaczy Obligacji), zostaną określone w uchwalonych przez Zarząd Spółki przed skierowaniem propozycji nabycia odpowiednich Obligacji warunkach emisji Obligacji danej serii (zwanych dalej łącznie „Warunkami Emisji Obligacji” i zawierających w szczególności: cenę zamiany Obligacji na akcje nowej serii, warunki wykupu Obligacji, w tym terminy wykupu i - jeśli znajdzie zastosowanie - warunki wcześniejszego wykupu, oprocentowania Obligacji).

Dla uniknięcia wątpliwości, Warunki Emisji Obligacji dla poszczególnych serii Obligacji mogą zawierać odmienne prawa i obowiązki emitenta oraz posiadaczy Obligacji, w szczególności dotyczące terminu wykupu, ceny i terminu zamiany, oprocentowania.

Dla uniknięcia wątpliwości, stosownie do § 22 ust. 2 pkt 17 Statutu Spółki, dokonanie danej emisji Obligacji na warunkach zawartych w danych Warunkach Emisji Obligacji wymaga – w zakresie, w jakim nie przesądzono o tym w niniejszej uchwale – zgody Rady Nadzorczej Spółki przed skierowaniem przez Zarząd Spółki propozycji nabycia Obligacji do inwestorów. Rada Nadzorcza Spółki może postanowić o upoważnieniu Zarządu do określenia dla poszczególnych emisji Obligacji terminów subskrypcji i przydziału Obligacji i warunków, o których mowa w §2 uchwały, samodzielnie, a pozostałych warunków – w zakreślonych przez Radę Nadzorczą granicach.

Propozycje nabycia Obligacji zostaną skierowane w trybie niepublicznym, w subskrypcji prywatnej do wybranych przez Zarząd inwestorów (art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach).

§ 2.

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej Obligacji.

Rodzaj oprocentowania, tj. zmienne albo stałe, sposób obliczania wysokości oprocentowania albo wysokość oprocentowania określoną liczbowo oraz szczegółowe terminy i zasady wypłaty należnych odsetek dla poszczególnych serii Obligacji określą dla danej serii Warunki Emisji Obligacji.

§ 3.

Wykup poszczególnych serii Obligacji przez Spółkę nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej Obligacji, przy czym posiadacz Obligacji może zażądać wykupu Obligacji danej serii poprzez zamianę ich na akcje Spółki serii L w terminach wskazanych w danych Warunkach Emisji Obligacji.

Zarząd Spółki może w Warunkach Emisji Obligacji postanowić o prawie do wcześniejszego wykupu poszczególnych serii Obligacji na żądanie Spółki (w szczególności, gdy wartość akcji Spółki spadnie poniżej kwoty określonej w danych Warunkach Emisji Obligacji) w terminie wcześniejszym niż podany w ust. 3 poniżej („Wcześniejszy wykup”), lub na żądanie posiadacza Obligacji w terminie wcześniejszym niż podany w ust. 3 poniżej w razie naruszenia Warunków Emisji Obligacji w nich podanego („Natychmiastowy wykup”). Zasady Wcześniejszego wykupu i Natychmiastowego wykupu poszczególnych serii Obligacji zostaną określone w Warunkach Emisji Obligacji.

Obligacje, które nie zostaną zamienione na akcje nowej serii ani wcześniej wykupione, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 7 lat od dnia emisji, lecz nie później niż 31 grudnia 2019r. („Dzień wykupu”). Warunki Emisji Obligacji danej serii mogą przewidywać, że Dzień wykupu przypadnie wcześniej niż podano w poprzednim zdaniu.

§ 4.

Posiadaczom Obligacji wszystkich serii wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały przysługuje prawo objęcia akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii L („Nowe Akcje”) na poniższych warunkach:

Liczba Nowych Akcji przyznanych w zamian za jedną Obligację będzie równa zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej Obligacji oraz wartości ceny zamiany Nowej Akcji wydawanej w zamian za Obligację. Warunki Emisji Obligacji mogą przewidywać, że w przypadku, gdy dany posiadacz Obligacji dokonuje zamiany więcej niż jednej Obligacji, obliczenia dokonuje się w odniesieniu do łącznej wartości nominalnej Obligacji zamienianych przez tego posiadacza tak, by wskutek zsumowania pozostałych po ilorazie reszt niecałkowitych liczb mogła mu przypaść wyższa liczba Nowych Akcji niż z ilorazu pojedynczej wartości nominalnej Obligacji (zaokrąglenie nastąpi wówczas jedynie w stosunku do reszty pozostającej z ilorazu łącznej wartości nominalnej Obligacji zamienianych przez tego posiadacza).

Cena zamiany Nowej Akcji wydawanej w zamian za Obligacje danej serii, wyrażona w postaci liczby albo algorytmu, zostanie ustalona w Warunkach Emisji Obligacji danej serii – z zastrzeżeniem, że wartość nominalna Nowej Akcji w żadnym razie nie może być wyższa od wartości nominalnej zamienianej Obligacji.

Zamiana Obligacji danej serii na Nowe Akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego wykaz objętych w ten sposób Nowych Akcji stosownie do art. 452 K.s.h.

Terminy składania oświadczeń, o których mowa w ust. 4 powyżej, zostaną ustalone w Warunkach Emisji Obligacji.

Bez względu na to, że z istoty obligacji zamiennych wynika, że zamiana Obligacji na Nowe Akcje zgodnie z niniejszą uchwałą i danymi Warunkami Emisji Obligacji pozostaje uprawnieniem (a nie obowiązkiem) posiadacza Obligacji, posiadacze Obligacji mogą w drodze porozumień zawartych ze Spółką lub osobą trzecią lub dokumentów wystawionych na rzecz Spółki lub osoby trzeciej (w tym przed emisją), poza Warunkami Emisji Obligacji, zobowiązać się względem Spółki (lub osób trzecich) do zamiany Obligacji na Nowe Akcje.

W przypadku zmiany wartości nominalnej akcji Spółki posiadacz Obligacji obejmie Nowe Akcje na zasadach określonych powyżej, przy czym na każdy 1,00 zł wartości nominalnej danej serii Obligacji będzie przypadał co najwyżej 1,00 zł wartości nominalnej Nowej Akcji.

W przypadku likwidacji Spółki przed Dniem wykupu danej serii Obligacji wszystkie Obligacje danej serii podlegają Natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji danej serii powiększonej o naliczone odsetki.

W przypadku przekształcenia Spółki przed Dniem wykupu danej serii Obligacji wszystkie Obligacje danej serii podlegają Natychmiastowemu wykupowi, z dniem przekształcenia, poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji danej serii powiększonej o naliczone odsetki (chyba że w Warunkach Emisji Obligacji przewidziano inaczej – w szczególności w razie przekształcenia Spółki w spółkę komandytowo-akcyjną lub spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością).

§ 5.

Upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, do określania liczby serii Obligacji, dokonywania emisji poszczególnych serii Obligacji, liczby Obligacji w poszczególnych seriach oferowanych do objęcia przez inwestorów, ich ceny emisyjnej, ceny zamiany na Nowe

Akcje, pozostałych warunków i terminów emisji każdej serii Obligacji i Nowych Akcji, których nie przesądza niniejsza uchwała.

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania przydziału Obligacji danej serii, przy czym Zarząd Spółki może przydzielić je w liczbie mniejszej niż określona w § 1 ust. 1 powyżej.

W przypadku podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o powierzeniu prowadzenia ewidencji lub depozytu poszczególnych serii Obligacji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia w tym celu wszelkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych przepisami prawa, w tym zawarcia umowy o rejestrację Obligacji w ewidencji lub depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

W przypadku podjęcia decyzji (w tym, gdy następuje to na wniosek posiadaczy Obligacji) o wprowadzeniu Obligacji do systemu autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi Catalyst poprzez alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A., upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia w tym celu wszelkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych przepisami prawa i regulacjami danych rynków, w tym zawarcia umów w tym przedmiocie i złożenia stosownych wniosków oraz wszelkich czynności w celu wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst.

§ 6.

W celu przyznania praw do objęcia akcji Spółki nowej serii przez obligatariuszy obligacji zamiennych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały (oznaczonych serią A1, A2, A3 itd.), podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych w drodze emisji nie więcej niż 35.000.000 (słownie: trzydziestu pięciu milionów) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji staje się skuteczne, o ile posiadacze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia Nowych Akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale lub na jej podstawie.

Przysługujące posiadaczom Obligacji prawo objęcia Nowych Akcji będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż Dzień wykupu określony dla Obligacji zgodnie z § 3 ust. 3 (albo, gdy ma zastosowanie Wcześniejszy wykup albo Natychmiastowy wykup, do terminu Wcześniejszego wykupu albo, odpowiednio, Natychmiastowego wykupu). Warunki Emisji Obligacji mogą przewidywać również, że termin wykonania prawa objęcia Nowych Akcji przypada z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do Dnia wykupu.

Ceny emisyjne Nowych Akcji zostaną ustalone przez Zarząd Spółki jako równe cenom zamiany ustalonym dla poszczególnych serii Obligacji zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale.

Nowe Akcje uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia roku, w którym następuje zamiana Obligacji na dane Nowe Akcje z tym, że będą one uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych danego akcjonariusza do dnia dywidendy wyznaczonego przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą o podziale zysku i ustaleniu dnia dywidendy w odniesieniu za dany rok obrotowy.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Obligacji oraz Nowych Akcji.

§ 7.

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 7 Statutu dodaje się nowy ust. 7 w brzmieniu:

„7. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych i dzieli się na nie więcej niż 35.000.000 (słownie: trzydziestu pięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do

objęcia akcji serii L posiadaczom obligacji zamiennych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały, serii A1 i obligacji zamiennych następnych serii A2, A3 itd., wyemitowanych na podstawie Uchwały nr ... podjętej w dniu [29] czerwca 2012r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (oznaczanych serią A1, A2, A3 itd.) – z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości w stosunku do obligacji zamiennych i nowych akcji. Prawo do objęcia akcji serii L w drodze zamiany obligacji zamiennych może zostać wykonane w okresie od dnia emisji obligacji do dnia ich wykupu, określonego w dotyczących ich warunkach emisji obligacji.”

Na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu Spółki dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o której mowa w ust. 1 niniejszego §7.

W przypadku podjęcia decyzji o ubieganiu się o dopuszczenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym, upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych przepisami prawa w celu takiego dopuszczenia Nowych Akcji do obrotu, w tym składania wszelkich wniosków do Komisji Nadzoru Finansowego, sporządzania związanych z tym dokumentów i oświadczeń oraz zawarcia umowy o rejestrację Nowych Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UZASADNIENIE

do projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. zwołanego na dzień 29 czerwca 2012 r.

Zarząd Sfinks Polska S.A. przedkłada uzasadnienie do projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 29 czerwca 2012 r.:

Większość uchwał przedkładanych Walnemu Zgromadzeniu Spółki to typowe uchwały podejmowane w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Należą do nich następujące uchwały:

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy w 2011 roku,
- w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 rok,
- w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- w sprawie pokrycia straty.

Należy wskazać, że Rada Nadzorcza wykonała obowiązki w zakresie złożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdania, o którym mowa w art. 382 § 3 k.s.h jak również rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza dokonała, oceny: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r., sprawozdania z działalności Grupy w 2011 r. oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. oraz sprawozdanie z działalności Grupy w 2011 r.; zaakceptowała również przedstawioną przez Zarząd propozycję pokrycia straty.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 21 maja 2012 r. rozpatrywała sprawę absolutorium członków organów Spółki, która będzie przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków członkom zarządów pełniącym funkcje w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Członkowie Rady Nadzorczej pełniący funkcję w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. uzyskali rekomendację dla Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie udzielenia im absolutorium z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej w roku 2011.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej, w którym Rada składa Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z wyników dokonanej oceny sprawozdań finansowych za 2011 r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. oraz sprawozdania z działalności Grupy w 2011 r. przedłożonych przez Zarząd oraz wnosi o ich zatwierdzenie dostępne jest na stronie internetowej Spółki wraz z innymi materiałami na Walne Zgromadzenie.

Zamieszczenie w porządku uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki spowodowane jest poniesioną przez Spółkę stratą w roku obrotowym od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, która przewyższa wysokość kapitału podstawowego i zapasowego. Zgodnie art. 397 k.s.h. jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za uchwałą w sprawie dalszego istnienia Spółki. Wniosek ten pozytywnie zaopiniowała także Rada Nadzorcza Spółki. W opinii Zarządu szczególnego uzasadnienia wymagają projekty uchwał ZWZ w sprawach:

KONTAKT:

Lidia Jasińska; Sfinks Polska S.A.

tel. +48 22 702 71 00; e-mail: ir@sfinks.pl

a. Dochodzenie przez Spółkę odszkodowania za szkodę przy sprawowaniu zarządu przez członków Zarządu

W dniu 23 lutego 2010 r. KNF ukarał Sfinks Polska S.A. karą pieniężną w wysokości 70 tys. zł za nieprzekazanie w ustawowym terminie informacji poufnej o zawarciu przez emitenta walutowej transakcji zamiany stóp procentowych oraz informacji poufnej o wystawieniu przez emitenta opcji walutowej, niosących ryzyko nieograniczonej straty, w zakresie w jakim przekraczały one wpływy w walutach obcych i mogących mieć istotny wpływ na wynik finansowy Sfinks Polska S.A. Spółka wnioskuje o udzielenie zgody na dochodzenie odszkodowania za wyrządzoną jej szkodę.

b. Pożyczka z członkiem Zarządu

W dniu 2 grudnia 2011 r. Spółka zawarła warunkową umowę pożyczki podporządkowanej z akcjonariuszem Sfinks Polska S.A. będącym jednocześnie członkiem Zarządu Spółki – Panem Sylwestrem Cackiem. Spółka poinformowała o zawarciu przedmiotowej umowy w RB 73/2011 z dnia 3 grudnia 2011 r. W myśl art.15 § 1 Ksh zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z członkiem Zarządu wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

c. Emisja obligacji zamiennych na akcje, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 35.000.000 zł, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji i obligacji zamiennych oraz zmiana Statutu Spółki

Niniejsza opinia Zarządu Sfinks Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie („Spółka”) została przyjęta przez Zarząd uchwałą nr 1 z dnia 31 maja 2012 r. na podstawie art. 433 §§ 2 i 6 Kodeksu spółek handlowych i, stosownie do §22 ust. 2 pkt. 18 Statutu Spółki, została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki w dniu 1 czerwca 2012 r. w celu zajęcia przez nią stanowiska. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały ZWZ w przedmiotowej sprawie.

Potrzeba restrukturyzacji zadłużenia Spółki wobec banków

Zgodnie z informacjami podawanymi w raportach bieżących Spółki w 2011 r. doszło do uzgodnienia wieloetapowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki wobec ówczesnych banków finansujących, wskutek której obecnie łączne zadłużenie Spółki wobec dwóch banków finansujących, zwanych dalej „Bankami Finansującymi”, wynosi (wg stanu na 31.03.2012r.):

- wobec ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach – 56.090.782,15 złotych i
- wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z siedzibą w Warszawie – 33.021.732,41 złotych.

Jak podano w raporcie bieżącym 67/2011 z dnia 21 września 2011 r., porozumienie ostateczne zawarte przez Spółkę 20.09.2011 r. m.in. z Bankami Finansującymi przewiduje karencję w spłacie rat kapitałowych na okres 36 miesięcy od dnia 31 sierpnia 2011 r. i możliwość uzgodnienia z Bankami Finansującymi docelowej restrukturyzacji zadłużenia Spółki z wykorzystaniem mechanizmu konwersji na akcje Spółki nowej serii.

W opinii Zarządu dalszy rozwój Spółki wymaga minimalizacji ciężaru spłat zadłużenia w Bankach Finansujących (lub u nabywców tych wierzytelności wobec Spółki), gdyż przyszłe spłaty rat kapitałowych zadłużenia będą znacząco ograniczać możliwości rozwojowe Spółki i budowanie jej pozycji konkurencyjnej.

Pozbawienie prawa poboru obligacji zamiennych na akcje i akcji

W ocenie Zarządu optymalnym narzędziem w kierunku restrukturyzacji zadłużenia Spółki jest emisja obligacji zamiennych na akcje nowej serii. Zarząd zamierza zaproponować – w jednej lub kilku seriach – obligacje zamienne ograniczonej grupie inwestorów, a środki pozyskane z emisji przeznaczyć na spłatę zobowiązań wobec Banków Finansujących. Z uwagi na to, że emisja obligacji zamiennych zamierzona jest jako jeden z elementów całościowego rozwiązania kwestii zadłużenia wobec Banków Finansujących, konieczne jest w świetle interesu Spółki pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru emitowanych obligacji zamiennych i wydawanych w ramach ich zamiany akcji nowej serii, by skierować je wyłącznie do grupy inwestorów.



SFINKS POLSKA S.A.

Sposób ustalenia cen emisyjnych w ramach emisji obligacji zamiennych na akcje

Ceny emisyjne obligacji zamiennych na akcje, akcji nowej serii i powiązana z nimi cena zamiany obligacji na akcje zostaną ustalone przez Zarząd Spółki w drodze negocjacji z inwestorami zainteresowanymi nabyciem obligacji zamiennych, a przed ustaleniem ostatecznych warunków emisji obligacji zamiennych i kierowaniem propozycji ich nabycia do inwestorów zostaną przedstawione Radzie Nadzorczej w celu wyrażenia przez nią zgody. Zarząd Spółki będzie dążyć do tego, by uzgodnione z inwestorami parametry emisji i zamiany, a także powiązane z nimi zasady restrukturyzacji zadłużenia wobec Banków Finansujących, były jak najbardziej korzystne dla Spółki.

Pozostałe projekty uchwał przygotowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki są projektami w sprawach porządkowych i formalnych.

KONTAKT:

Lidia Jasińska; Sfinks Polska S.A.

tel. +48 22 702 71 00; e-mail: ir@sfinks.pl