

RAPORT BIEŻĄCY nr 34/2013

Data sporządzenia:
2013-11-22

Skrócona nazwa emitenta:
SFINKS

Temat:
Zwołanie Nadzwyczajnego 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 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbędzie się w siedzibie Sfinksa w Piasecznie, przy ul. Świętojańskiej 5a, o godzinie 12.00.

Treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz szczegółowe warunki uczestnictwa, a także treść projektów uchwał wraz z uzasadnieniem oraz wykazem proponowanych zmian Statutu Spółki znajdują się w załączniku do niniejszego raportu.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Mariola Krawiec-Rzeszotek
Wiceprezes Zarządu

Bogdan Bruczko
Wiceprezes Zarządu

Otrzymują:

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



SFINKS POLSKA S.A.

OGŁOSZENIE ZARZĄDU SFINKS POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Piaseczno, dnia 22 listopada 2013 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 20 grudnia 2013 roku na godzinę 12.00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („**NWZ**” lub „**Walne Zgromadzenie**”), które odbędzie się w siedzibie Spółki w Piasecznie, przy ul. Świętojańskiej 5a.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i stwierdzenie jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 22 ust. 2 pkt 16 Statutu Spółki.
9. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

1. Dzień rejestracji uczestnictwa i prawo do uczestnictwa w NWZ

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 4 grudnia 2013 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 NWZ, tj. nie wcześniej niż w dniu 23 listopada 2013 r. i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. nie później niż w dniu 5 grudnia 2013 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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 8:00 do 16:00, przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 17 grudnia 2013 r., 18 grudnia 2013 r. oraz 19 grudnia 2013 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 7027 132 .

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 29 listopada 2013 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 7027 132 .

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 22 7027 132 projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem NWZ.

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 kopia 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 w 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 NWZ 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 powszednie przed terminem Walnego Zgromadzenia za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres ir@sfinks.pl lub faksem na nr +48 22 7027 132 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

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

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 NWZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona NWZ, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem NWZ na stronie głównej witryny internetowej Spółki www.sfinks.pl pod hasłem „INWESTORZY → WALNE ZGROMADZENIA → NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE 20 GRUDNIA 2013 R.” oraz w dni powszednie w siedzibie Spółki pod adresem ul. Świętojańska 5a, w Piasecznie, w godzinach od 9:00 do 17:00.

4. Rejestracja obecności na Walnym Zgromadzeniu

Osoby uprawnione do uczestniczenia w NWZ 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



SFINKS POLSKA S.A.

Informacje dotyczące NWZ będą udostępniane na stronie głównej witryny internetowej Spółki www.sfinks.pl pod hasłem „INWESTORZY → WALNE ZGROMADZENIA → NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE 20 GRUDNIA 2013 R.”

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

PROJEKTY UCHWAŁ NWZ SFINKS POLSKA S.A. W DNIU 20 GRUDNIA 2013 R.

**Uchwała nr 1 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca wyboru
Przewodniczącego Zgromadzenia**

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

**Uchwała nr 2 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca powołania
Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Komisji Skrutacyjnej powołuje:

1.
2.

**Uchwała nr 3 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca przyjęcia
porządku obrad Zgromadzenia**

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

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i stwierdzenie jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 22 ust. 2 pkt 16 Statutu Spółki.
9. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i
kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych**

W nawiązaniu do art. 393 pkt.5, art. 433 § 2, art. 448 §§ 1 i 2 pkt 3 oraz 453 §§ 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych 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 – doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Spółki przez członków zarządu i kluczową kadre Spółki i zapoznawszy się ze stanowiskiem Rady Nadzorczej Spółki w tej sprawie – niniejszym wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę programu motywacyjnego („Program”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają, na podstawie warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, możliwość objęcia akcji Spółki wedle poniższych zasad:

§ 1.

1. Celem Programu jest zwiększenie wartości Spółki dla akcjonariuszy, mierzonej kursem akcji Spółki na rynku giełdowym. Realizacja Programu i nabywanie przez Osoby Uprawnione praw do warrantów subskrypcyjnych Spółki uzależnione będą od wzrostu kursu akcji na rynku giełdowym w okresach referencyjnych lub uzyskania określonej średniej wartości akcji dla okresów referencyjnych.
2. Program realizowany będzie w formie warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę, które obejmie firma inwestycyjna lub bank, wybrana przez Zarząd Spółki („Powiernik”) i które będą zbywane przez Powiernika poszczególnym Osobom Uprawnionym, spełniającym kryteria przewidziane Programem, a następnie uprawniać będą w określonych terminach do objęcia (z prawem pierwszeństwa) nowych akcji Spółki w ramach uchwalonego odrębną uchwałą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Programem objęci zostaną członkowie Zarządu Spółki i wybrani członkowie kadry kierowniczej Spółki, którzy w celu udziału w Programie zawrą ze Spółką umowy o uczestnictwo w Programie, przewidujące m.in. zakaz zbywania akcji Spółki przez oznaczony w nich okres i z zastrzeżeniem przewidzianych w nich wyjątków (w szczególności, w razie ogłoszenia wezwania do zapisów na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki). Uprawnienia w ramach Programu są zróżnicowane w zależności od tego, czy Osoba Uprawniona jest członkiem Zarządu Spółki.
4. Szczegółowe zasady Programu i warunków nabywania i wykonania przez Osoby Uprawnione uprawnień nim przewidzianych oraz procedury związane z obliczaniem wskaźnika warunkującego, uzupełniających wartości warunkujących i udziałem Powiernika (wraz z wzorami dokumentów w związku z tym używanych) określa regulamin programu motywacyjnego („Regulamin Programu”), do którego zatwierdzenia i w razie potrzeby nowelizowania upoważnia się niniejszym Radę Nadzorczą Spółki na podstawie projektów przedstawianych przez Zarząd Spółki w zgodzie z zasadami Programu przewidzianymi niniejszą Uchwałą oraz technicznymi procedurami wskazanymi przez Powiernika. Regulamin Programu zostanie podany do publicznej wiadomości.

§ 2.

1. Osoby uprawnione do udziału w Programie („Osoby Uprawnione”) zostaną wskazane (i) przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Zarządu Spółki, a (ii) przez Zarząd Spółki spośród:
 - a) pracowników zatrudnionych przez Spółkę lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Spółki, wyniki i wzrost wartości Spółki oraz
 - b) kluczowej kadry Spółki – grupy pracowników lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji.
2. Liczba Osób Uprawnionych nie będzie większa niż 149 (sto czterdzieści dziewięć), w związku z czym oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione od Powiernika (a następnie objęcia akcji Spółki



SFINKS POLSKA S.A.

przez Osoby Uprawnione na podstawie tych warrantów) nie będą następować w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Aktualna lista Osób Uprawnionych będzie prowadzona przez Zarząd Spółki (w tym na podstawie uchwał Rady Nadzorczej w odniesieniu do Członków Zarządu) i po każdej zmianie przekazywana Powiernikowi, który będzie nią związany.

4. Warunkiem nabycia przez Osobę Uprawnioną uprawnienia do nabycia od Powiernika warrantów subskrypcyjnych Spółki jest:

- w odniesieniu do członków Zarządu Spółki:

- 1) trwanie mandatu członka Zarządu przez cały okres referencyjny danej serii warrantów subskrypcyjnych, przy czym uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych podlega zawieszeniu jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych) wobec członka Zarządu w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce;
- 2) w razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Spółki w toku okresu referencyjnego z powodu innego niż rezygnacja lub odwołanie z powodu działania na szkodę Spółki (gdym uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych za taki niepełny okres referencyjny nie przysługuje), temu członkowi Zarządu (a w razie ustania mandatu wskutek śmierci, jego spadkobiercom) przysługiwać będzie liczba warrantów subskrypcyjnych ustalona w proporcji, w jakiej okres mandatu pozostawał do pełnego okresu referencyjnego, na podstawie szacunkowych: wskaźnika i wartości, warunkujących uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych – przy założeniu, że wielkości te obliczone za część okresu referencyjnego do ustania mandatu utrzymają jednakową tendencję przez pozostałą część okresu referencyjnego (chyba że członek Zarządu po wygaśnięciu mandatu będzie Osobą Uprawnioną innej kategorii i zawarto z nim wówczas porozumienie co do innego obliczenia liczby warrantów subskrypcyjnych);

- w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych

- 3) pozostawanie ze Spółką w stosunku służbowym przez cały okres referencyjny danej serii warrantów subskrypcyjnych, przy czym uprawnienie to wygasa jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych) (i) taka Osoba Uprawniona wypowiedziała stosunek łączący ją ze Spółką lub (ii) Spółka rozwiązała umowę o pracę bez wypowiedzenia z powodu ciężkiego naruszenia podstawowych obowiązków pracowniczych, wypowiedziała umowę zlecenia (lub inną podobną) z ważnej przyczyny, obejmującej niewykonanie lub nienależyte wykonywanie tej umowy przez Osobę Uprawnioną.
- 4) uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych pozostaje zawieszane jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych), mimo, że wobec takiej Osoby Uprawnionej w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce, Spółka nie podjęła czynności, o których mowa w pkt 3 powyżej.

Powyższe zawieszenie uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych, o którym mowa w pkt 1 i 4, skutkuje niemożnością rozporządzenia nimi (w tym co do przeznaczenia dla innych Osób Uprawnionych, a także co do ich umorzenia) do czasu prawomocnego orzeczenia sądowego dotyczącego zarzutu lub roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej.

5. Uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych za dany okres referencyjny nie przysługuje jeśli Osoba Uprawniona przez dłużej niż 50% tego okresu przebywała na zwolnieniu lekarskim lub urlopie bezpłatnym.

6. Nabycie warrantów subskrypcyjnych od Powiernika przez Osoby Uprawnione będzie następować nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia niniejszej Uchwały, przez kolejne 3 (trzy) lata - po każdej rocznicy daty niniejszej Uchwały (lub jeśli w daną rocznicę nie spełniono kryterium warunkującego lub uzupełniającego kryterium warunkującego - w kolejną rocznicę lub następną), przy czym w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki („Warunki Zawieszające”) upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia wcześniejszej realizacji Programu i określenia taką uchwałą wcześniejszych terminów nabycia od Powiernika warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione. W tym przypadku Osobom Uprawnionym przysługiwać będzie liczba warrantów subskrypcyjnych ustalona w proporcji, w jakiej okres do zaistnienia któregokolwiek z Warunków Zawieszających pozostawał do pełnego okresu referencyjnego, na podstawie szacunkowych: wskaźnika lub wartości, warunkujących uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych – przy założeniu, że wielkości te obliczone za część okresu referencyjnego do zaistnienia któregokolwiek z Warunków Zawieszających utrzymają jednakową tendencję przez pozostałą część okresu referencyjnego.

7. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych Spółki jeśli nie przyjmie oferty ich nabycia od Powiernika w terminie jej ważności.

8. Uprawnienie do nabycia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu i objęcia na ich podstawie akcji Spółki nie może być przenoszone z Osób Uprawnionych na inne osoby (z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy). Spadkobiercy posiadacza warrantu subskrypcyjnego powinni wskazać jedną osobę do wykonania prawa do objęcia akcji – pod rygorem złożenia warrantu subskrypcyjnego do depozytu sądowego i ryzykiem bezskutecznego upływu terminu na wykonanie prawa objęcia akcji wyłącznie po stronie tych spadkobierców.

§ 3.

1. Program będzie prowadzony z wykorzystaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego warunki określa odrębna uchwała niniejszego Zgromadzenia.

2. Warranty subskrypcyjne w ramach Programu emitowane będą nieodpłatnie w formie dokumentu (mogą być dla nich wystawiane odcinki zbiorowe), jako papiery wartościowe imienne z ograniczeniem możliwości zbycia w ten sposób, że Powiernik nie ma prawa rozporządzić warrantami w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie niniejszej Uchwały i Regulaminu Programu (a warrant subskrypcyjny niezbyty w ten sposób podlegają umorzeniu po zakończeniu Programu).

3. Okresami referencyjnymi, o których mowa w niniejszej Uchwale w kontekście nabycia lub utraty uprawnienia Osoby Uprawnionej do warrantów subskrypcyjnych, są następujące po sobie okresy kolejnych 12 miesięcy, z których pierwszy rozpoczyna się w dniu niniejszej Uchwały, a ostatni kończy w dniu przypadającym 3 lata po podjęciu niniejszej Uchwały.

4. Wskaźnikiem decydującym w ramach Programu o nabyciu uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych Spółki za dany okres referencyjny będzie TSR (*Total Shareholders Return*) – wskaźnik procentowy zmiany wartości kapitalizacji rynkowej Spółki (z uwzględnieniem wypłaconych dywidend) ustalony wg następującego wzoru:

$$TSR_n = \frac{C_1 - C_0 + D}{C_0} * 100\%, \text{ gdzie}$$

C_0 - oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 180 dni kalendarzowych poprzedzających okres, za jaki ustalany jest TSR,,

C_1 - oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 180 ostatnich dni kalendarzowych okresu, za jaki jest ustalany TSR,

TSR_n - oznacza TSR dla Okresu n,

Okres n – to Okres 1, Okres 2 albo Okres 3, w zależności od przypadku,

Okres 1 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od daty podjęcia Uchwały NWZ,

Okres 2 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od końca Okresu 1,

Okres 3 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od końca Okresu 2,

D - oznacza dywidendę oraz zaliczkę na poczet dywidendy wypłaconą w okresie, dla którego jest ustalany wskaźnik TSR.

5. Pula Podstawowa obejmuje [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] warrantów subskrypcyjnych łącznie dla całego Programu, przysługuje Osobom Uprawnionym według poniższych zasad:

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

5.1 Warranty subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym po zakończeniu każdego okresu referencyjnego, dla którego badany jest wskaźnik TSR_n , w liczbach nie przekraczających liczb określonych w załączniku Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalonym przez Radę Nadzorczą („Maksymalna Transza Puli Podstawowej”), a jej przyznanie zależne będzie od poziomu wskaźnika TSR_n lub wartości C_1 dla Okresu n , lub w przypadku, o którym mowa w pkt 5.4 poniżej, od poziomu wartości C_1 dla kolejnych Okresów, dla których badany jest wskaźnik TSR_n .

5.2 Warunkiem uprawniającym Osoby Uprawnione do nabycia 100% Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany okres referencyjny będzie osiągnięcie wskaźnika TSR_n („Kryterium Warunkujące”) lub wartości C_1 dla Okresu n („Uzupełniające Kryterium Warunkujące”), w obu przypadkach na poziomie nie niższym niż wskazany w załączniku Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalonym przez Radę Nadzorczą.

5.3 W przypadku osiągnięcia wskaźnika TSR_n na poziomie niższym niż Kryterium Warunkujące, o którym mowa w pkt. 5.2 powyżej, i wartości C_1 dla Okresu n niższej niż Uzupełniającej Kryterium Warunkujące, o którym mowa w pkt. 5.2 powyżej, ale nie niższego niż równowartość 75% odpowiednio Kryterium Warunkującego lub Uzupełniającego Kryterium Warunkującego, Osoby Uprawnione będą miały prawo - jeśli Rada Nadzorcza tak uchwali na podstawie opinii Zarządu - nabyć uchwaloną przez Radę Nadzorczą: część lub całość Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za ten Okres n .

5.4 W przypadku nieosiągnięcia wartości wskaźnika TSR_n ani wartości C_1 za dany okres referencyjny w wysokości określonej w pkt 5.3 powyżej prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych danej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej nie przysługuje, z zastrzeżeniem powiększenia niezaoferowanej liczby warrantów subskrypcyjnych Maksymalnej Puli Podstawowej na kolejne okresy referencyjne zgodnie z kolejnymi zdaniem. W przypadku, gdy za dany okres referencyjny nie spełniły się przesłanki do zaoferowania Osobom Uprawnionym wszystkich warrantów z danej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej (wskutek nieosiągnięcia Kryterium Warunkującego ani Uzupełniającego Kryterium Warunkującego) lub ich części (wskutek uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w pkt 5.3 powyżej) warrant subskrypcyjny w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione za taki okres referencyjny, zostaną zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym za kolejny okres referencyjny pod warunkiem, że po takim kolejnym okresie osiągnięto wartość C_1 dla tego kolejnego okresu nie niższą niż Uzupełniające Kryterium Warunkujące takiego kolejnego okresu referencyjnego. Wskutek powyższego mechanizmu nawet wszystkie warrant subskrypcyjne przewidziane w Programie mogą być zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym jednorazowo – dla ostatniego, trzeciego okresu referencyjnego, jeśli dopiero wówczas osiągnięto wartość C_1 dla Okresu 3 na poziomie nie niższym niż Uzupełniające Kryterium Warunkujące Okresu 3 .

6. W przypadku, gdy przyjęcie ofert w trybie wskazanym w ust. 5 powyżej nie wyczerpało pełnej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany okres referencyjny (wskutek nieprzyjęcia ofert co do zaoferowanej liczby warrantów subskrypcyjnych lub koniecznych zaokrągleń), nienabyte warrant subskrypcyjny podlegają drugiemu przydziałowi pomiędzy Osoby Uprawnione w proporcji do objętych w pierwszych ofertach, a w razie konieczności zaokrągleń lub niemożności uzyskania liczby całkowitej warrantów subskrypcyjnych - na rzecz Osób Uprawnionych, które nabyły kolejno najwięcej warrantów subskrypcyjnych w pierwszych ofertach. W razie wątpliwości co do rezultatów obliczeń Powiernik może przedstawić daną kwestię pod rozstrzygnięcie Rady Nadzorczej.

7. Cena emisyjna jednej akcji obejmowanej przez posiadacza warrantu subskrypcyjnego w ramach Programu będzie równa jej cenie nominalnej i będzie wynosiła 1 (jeden) złoty. Pozostałe warunki emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i nowej emisji akcji kierowanej w ramach Programu, określa odrębna uchwała Walnego Zgromadzenia podlegająca zgłoszeniu do rejestru przedsiębiorców.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



SFINKS POLSKA S.A.

Uchwała nr 5 z dnia 20 grudnia 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 393 pkt. 5, 433 § 2, art. art. 448 §§ 1 i 2 pkt 3 oraz art. 453 §§ 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych 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 wykonania Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2013 r. w sprawie *przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („Uchwała Programu”)*, uchwała, co następuje:

§ 1

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Uchwała się emisję [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne”). Emisja Warrantów Subskrypcyjnych będzie dokonana przez Spółkę bezpośrednio po podjęciu niniejszej Uchwały i wpisie do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego zgodnie z §2 Uchwały, bez oczekiwania na przypadające później terminy nabycia uprawnień Osób Uprawnionych do poszczególnych Warrantów Subskrypcyjnych.

2. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji serii M wyemitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z §2 Uchwały poniżej, z pierwszeństwem przed dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki.

3. Emitowane Warranty Subskrypcyjne obejmie firma inwestycyjna lub bank, których wyboru dokona Zarząd Spółki („Powiernik”). Powiernik po spełnieniu kryteriów ustalonych zgodnie z Uchwałą Programu zaoferuje nabycie Warrantów Subskrypcyjnych w terminach przewidzianych Regulaminem Programu poszczególnym osobom uprawnionym do udziału w Programie („Osoby Uprawnione”), które zostaną wskazane (i) przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Zarządu Spółki, a (ii) przez Zarząd Spółki spośród:

- c) pracowników zatrudnionych przez Spółkę lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Spółki, wyniki i wzrost wartości Spółki oraz
- d) kluczowej kadry Spółki – grupy pracowników lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji.

4. Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie w formie dokumentu (mogą być dla nich wystawiane odcinki zbiorowe), jako papiery wartościowe imienne z ograniczeniem możliwości zbycia, o którym mowa w ust. 5 poniżej.

5. Powiernik nie ma prawa rozporządzić Warrantami Subskrypcyjnymi w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie Uchwały Programu i Regulaminu Programu (a Warranty Subskrypcyjne niezbyte w ten sposób podlegają umorzeniu po zakończeniu Programu). Po zbyciu przez Powiernika na rzecz Osoby Uprawnionej Warranty Subskrypcyjne nie podlegają zbyciu na inne osoby z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy. Spadkobiercy posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego powinni wskazać jedną osobę do wykonania prawa do objęcia akcji – pod rygorem złożenia go do depozytu sądowego i ryzykiem bezskutecznego upływu terminu na wykonanie prawa objęcia akcji wyłącznie po stronie tych spadkobierców.

6. Nabycie Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika przez Osoby Uprawnione może nastąpić w terminach określonych zgodnie z Uchwałą Programu, lecz nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia niniejszej Uchwały, przez kolejne 3 lata - po każdej rocznicy daty niniejszej Uchwały (lub jeśli w daną rocznicę nie

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

spełniono kryterium warunkującego lub uzupełniającego kryterium warunkującego - w kolejną rocznicę lub następną), przy czym w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki („Warunki Zawieszające”) upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia wcześniejszej realizacji Programu Motywacyjnego i określenia taką uchwałą wcześniejszych terminów nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione. W tym przypadku Osobom Uprawnionym przysługiwać będzie liczba Warrantów Subskrypcyjnych ustalona wg zasad podanych w Uchwale Programu.

7. Termin nabycia Warrantów Subskrypcyjnych ulega wydłużeniu o okres zawieszenia prawa do Warrantów Subskrypcyjnych w przypadku postawienia Osobie Uprawnionej zarzutu popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesienia pozwu o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce do czasu prawomocnego orzeczenia sądowego dotyczącego zarzutu lub roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej – z zastrzeżeniem zdania 2 w §2 ust. 7 poniżej.

8. Liczba Osób Uprawnionych nie będzie większa niż 149 (sto czterdzieści dziewięć), w związku z czym oferta nabycia warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione od Powiernika (a następnie objęcia akcji Spółki przez Osoby Uprawnione na podstawie tych warrantów) nie będzie następować w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych jeśli nie przyjmie oferty ich nabycia od Powiernika w terminie jej ważności.

§ 2.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] złotych w drodze emisji nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] akcji zwykłych na okaziciela serii M („Nowe Akcje”) o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda.

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia Nowych Akcji uprawnionym posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie § 1 Uchwały.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w § 2 ust. 1, staje się skuteczne, o ile uprawniony posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego wykona przysługujące mu prawo do objęcia Nowych Akcji w terminie i na warunkach określonych w Uchwale Programu i Regulaminie Programu.

4. Nowe Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji wynoszącej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

5. Wykonanie praw do objęcia Nowych Akcji przez uprawnionych posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić poprzez złożenie Spółce (do wiadomości Powiernika) oświadczenia przewidzianego w Regulaminie Programu, w terminie do 7 dni przed datą, na którą składane jest ono składane (w odniesieniu do wszystkich lub wskazanej przez uprawnionego posiadacza liczby Warrantów Subskrypcyjnych), tj. dowolnym z następujących dni: 31 maja 2015r., 30. listopada 2015r., 31 maja 2016r., 30 listopada 2016r., 31 maja 2017r., 30 listopada 2017r., 31 maja 2018r. i 30 listopada 2018r. (z zastrzeżeniem zdania 2 w ust. 7 poniżej).

6. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego może wykonać prawo do objęcia Nowych Akcji przed upływem terminu, przewidzianego w ust. 5 w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki. Powyższe skrócenie terminu stosuje się również w celu umożliwienia Osobie Uprawnionej wykonania uprawnienia do objęcia Nowych Akcji po wydaniu prawomocnego orzeczenia sądowego stwierdzającego brak winy w zakresie zarzutu lub oddalającego roszczenie wobec danej Osoby Uprawnionej, gdy upływ terminu wykonania prawa z Warrantu Subskrypcyjnego przewidziany w zdaniu 2 w §2 ust. 7 poniżej uniemożliwiłby zachowanie terminu z ust. 5 powyżej.

7. Niewykonanie prawa objęcia Nowych Akcji w terminach określonych w § 2 ust. 5 powoduje wygaśnięcie prawa posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego do objęcia Nowych Akcji. Upływ powyższego terminu nie prowadzi do wygaśnięcia prawa do objęcia Nowych Akcji w przypadku zawieszenia uprawnienia do nabycia

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

Warrantów Subskrypcyjnych, o którym mowa w §2 ust. 4 Uchwały Programu, na czas postępowania karnego i cywilnego tam przewidzianego w stosunku do objętej tym postępowaniem Osoby Uprawnionej; uprawniony posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego, który nabył go po powyższym zawieszeniu uprawnienia tego posiadacza ma prawo (jeśli nabycie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpiło później niż 15 dni przed datą umożliwiającą mu wykonanie prawa do objęcia Nowych Akcji na datę zgodną z ust. 5 powyżej) wykonywać prawo do objęcia Nowych Akcji na ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego w okresie 1 (jednego) roku po nabyciu takiego Warrantu Subskrypcyjnego. Prawo objęcia Nowych Akcji wygasa jednak 10 (dziesięć) lat od daty niniejszej Uchwały.

8. Nowe Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

8.1 akcje objęte za Warranty Subskrypcyjne najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku wypłacanego za poprzedni rok obrotowy, to znaczy zakończony bezpośrednio przed rokiem obrotowym, w którym Nowe Akcje zostały wydane (lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych);

8.2 akcje objęte za Warranty Subskrypcyjne w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku wypłacanego za rok obrotowy, w którym Nowe Akcje zostały wydane (lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych).

9. Regulamin Programu i umowy o uczestnictwo w Programie zawierane z Osobami Uprawnionymi mogą przewidywać zakaz zbycia Nowych Akcji przez czas oznaczony.

§ 3

Wyłączenie prawa poboru

1. Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, i z podanych dalej powodów wyłączyć w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych i Nowych Akcji Spółki.

2. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Nowych Akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej Nowych Akcji oraz zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

„Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest cel emisji akcji serii M, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii M. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez Powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Warranty Subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez Powiernika do nabycia Osobom Uprawnionym, stosownie do zasad Programu Motywacyjnego realizowanego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nabycie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w tej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminie Programu Motywacyjnego i indywidualnych umowach o uczestnictwo w Programie, stanowiących podstawę realizacji Programu. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia akcji serii M jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z Programu. Osobami biorącymi udział w Programie jest Zarząd Spółki i kluczowa kadra Spółki odpowiedzialna za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki oraz pracownicy lub osoby pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki. Możliwość nabycia Warrantów Subskrypcyjnych i na ich podstawie akcji serii M będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki. Ponadto Program Motywacyjny skierowany do wyżej wymienionych Osób spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką.

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii M została ustalona w oparciu o założenia Programu. Nabywanie tych akcji przez Osoby Uprawnione ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności (choć i ten efekt zostanie do pewnego stopnia zapewniony wskutek opłacenia akcji serii M), natomiast ma umożliwić nabycie tych akcji przez Osoby Uprawnione i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Spółki uzależniona będzie bezpośrednio od wzrostu wartości Spółki dla ogółu akcjonariuszy, mierzonego w kolejnych latach realizacji Programu Motywacyjnego średnimi kursami akcji na rynku giełdowym.

Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru akcji serii M dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki."

§ 4

Ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacja

1. Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz o ich dematerializacji.
2. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki, by okresowo zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego:
 - 2.1 podejmował wszelkie działania i czynności w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz GPW;
 - 2.2 dokonywał wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji akcji serii M, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację akcji serii Mw depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

§ 5

Zmiana Statutu

1. Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 7 Statutu dodaje się nowy ust. 8 w brzmieniu:

„8. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] złotych i dzieli się na nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii M posiadaczom [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2013r.– z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości w stosunku do warrantów subskrypcyjnych i akcji serii M. Prawo do objęcia akcji serii M może zostać wykonane na warunkach i w terminach podanych tą Uchwałą."

2. Ostateczną sumę, o jaką będzie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, w granicach kwot podanych w § 5 ust. 1 niniejszej uchwały, określi Zarząd Spółki na podstawie art. 432 § 4, art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2-4 Kodeksu spółek handlowych, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej uchwały i treści oświadczenia Zarządu Spółki, o którym mowa w ust. 2 powyżej.

§ 6

Postanowienia końcowe

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

Załącznik do uchwały nr 5 NWZ Sfinks Polska S.A. w dniu 20 grudnia 2013: Opinia Zarządu SFINKS POLSKA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu z uzasadnieniem powodów wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji

Opinia Zarządu
SFINKS POLSKA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie
przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu

z uzasadnieniem powodów wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji

Niniejsza opinia Zarządu Sfinks Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie („Spółka”) została przyjęta przez Zarząd uchwałą nr 1 z dnia 12 listopada 2013r. w związku z zamiarem postawienia w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęcia uchwały w *sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych i emitowanych akcji, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany statutu Spółki.*

Niniejsza Opinia została przyjęta przez Zarząd 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 celu zajęcia przez nią stanowiska.

Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji

Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest cel emisji akcji serii M, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii M. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez Powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Warranty Subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez Powiernika do nabycia Osobom Uprawnionym, stosownie do zasad Programu Motywacyjnego realizowanego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nabycie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w tej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminie Programu Motywacyjnego i indywidualnych umowach o uczestnictwo w Programie, stanowiących podstawę realizacji Programu. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia akcji serii M jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z Programu. Osobami biorącymi udział w Programie jest Zarząd Spółki i kluczowa kadra Spółki odpowiedzialna za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki oraz pracownicy lub osoby pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki.

Możliwość nabycia Warrantów Subskrypcyjnych i na ich podstawie akcji serii M będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki. Ponadto Program Motywacyjny skierowany do wyżej wymienionych Osób spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji oraz zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii M została ustalona w oparciu o założenia Programu. Nabywanie tych akcji przez Osoby Uprawnione ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności (choć i ten efekt zostanie do pewnego stopnia zapewniony wskutek opłacenia akcji serii M), natomiast ma umożliwić nabycie tych akcji przez Osoby Uprawnione i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Spółki uzależniona będzie bezpośrednio od wzrostu wartości

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

Spółki dla ogółu akcjonariuszy, mierzonego w kolejnych latach realizacji Programu Motywacyjnego średnimi kursami akcji na rynku giełdowym.

Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru akcji serii M dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

ZARZĄD SFINKS POLSKA S.A.

**Uchwała nr 6 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca zmiany Statutu Spółki**

Stosownie do Art. 430 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia wyrazić zgodę na dokonanie Statucie Spółki zmiany:

W § 22 ust.2 pkt 16 dopisać na końcu zdania po średniku następującą treść:

uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh,

W związku z powyższym § 22 ust.2 pkt 16 otrzyma następujące brzmienie:

16) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego; uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

Proponowane zmiany Statutu Spółki:

I.

Obecne brzmienie §7 Statutu:

„ 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 26.752.842,00 (dwadzieścia sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset czterdzieści dwa) złote i dzieli się na 26.752.842,00 (dwadzieścia sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, tj.:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,
 - b) 2.960.802 (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,
 - c) 306.600 (trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306.600,
 - d) 2.951.022 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2.951.022,
 - e) 2.462.527 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2.462.527,
 - f) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii G o numerach od 1 do 500.000,
 - g) 5.608.455 (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji serii H o numerach od 1 do 5.608.455.
 - h) 7.216.220 (słownie: siedem milionów dwieście szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji serii J o numerach od 1 do 7.216.220.
 - i) 2.210.374 (dwa miliony dwieście dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) akcji serii K o numerach od 1 do 2.210.374.
 - j) 2.436.842 (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści dwie) akcje serii L o numerach od 1 do 2.436.842.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.
 3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
 4. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w drodze emisji nowych akcji. Podwyższony kapitał zakładowy może zostać pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi.
 5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne.
 6.
 - a) Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu spółek handlowych, przez okres do dnia 8 marca 2014 r., do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.700.000,00 zł (trzy miliony siedemset tysięcy złotych) na warunkach określonych w niniejszym paragrafie („Kapitał Docelowy”).
 - b) Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach kwoty określonej w ust. 1.
 - c) Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne.
 - d) Określenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej, z tym zastrzeżeniem, iż cena emisyjna nie może być niższa o więcej niż 10% od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 20 kolejnych sesji okresu kończącego się na 10 dni przed datą złożenia propozycji objęcia akcji .
 - e) Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd upoważniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w lit. f) poniżej, w całości lub w

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego.

- f) Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne), z terminem wykonania prawa zapisu upływającym w dacie określonej przez Zarząd, przy czym nie później niż z upływem okresu, o którym mowa w lit. a) powyżej. Zarząd jest upoważniony do: ustalania warunków emisji warrantów - w tym neodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.
- g) Zarząd decyduje ponadto o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do podejmowania działań w sprawie dematerializacji emitowanych akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o ich rejestrację, a także w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie emitowanych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
7. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.000.000,00 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych i dzieli się na nie więcej niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć 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 Uchwały nr 25 podjętej w dniu 29 czerwca 2012r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, serii A1 i obligacji zamiennych następnym serii A2, A3 itd., wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 25 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.

Nowe brzmienie §7 Statutu:

„ 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 26.752.842,00 (dwadzieścia sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset czterdzieści dwa) złote i dzieli się na 26.752.842,00 (dwadzieścia sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset czterdzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, tj.:

- k) 100.000 (sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,
- l) 2.960.802 (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,
- m) 306.600 (trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306.600,
- n) 2.951.022 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2.951.022,
- o) 2.462.527 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2.462.527,
- p) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii G o numerach od 1 do 500.000,
- q) 5.608.455 (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji serii H o numerach od 1 do 5.608.455.
- r) 7.216.220 (słownie: siedem milionów dwieście szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji serii J o numerach od 1 do 7.216.220.
- s) 2.210.374 (dwa miliony dwieście dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) akcji serii K o numerach od 1 do 2.210.374.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

- t) 2.436.842 (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści dwie) akcje serii L o numerach od 1 do 2.436.842.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.
 3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
 4. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w drodze emisji nowych akcji. Podwyższony kapitał zakładowy może zostać pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi.
 5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne.
 6.
 - a) Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu spółek handlowych, przez okres do dnia 8 marca 2014 r., do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.700.000,00 zł (trzy miliony siedemset tysięcy złotych) na warunkach określonych w niniejszym paragrafie („Kapitał Docelowy”).
 - b) Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach kwoty określonej w ust. 1.
 - c) Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne.
 - d) Określenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej, z tym zastrzeżeniem, iż cena emisyjna nie może być niższa o więcej niż 10% od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 20 kolejnych sesji okresu kończącego się na 10 dni przed datą złożenia propozycji objęcia akcji .
 - e) Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd upoważniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w lit. f) poniżej, w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego.
 - f) Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne), z terminem wykonania prawa zapisu upływającym w dacie określonej przez Zarząd, przy czym nie później niż z upływem okresu, o którym mowa w lit. a) powyżej. Zarząd jest upoważniony do: ustalania warunków emisji warrantów - w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.
 - g) Zarząd decyduje ponadto o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do podejmowania działań w sprawie dematerializacji emitowanych akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o ich rejestrację, a także w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie emitowanych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 7. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.000.000,00 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych i dzieli się na nie więcej niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć 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 Uchwały nr 25 podjętej w dniu 29 czerwca 2012r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, serii A1 i obligacji zamiennych następnych serii A2, A3 itd.,

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 25 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.

8. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] złotych i dzieli się na nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii M posiadaczom [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2013r.– z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości w stosunku do warrantów subskrypcyjnych i akcji serii M. Prawo do objęcia akcji serii M może zostać wykonane na warunkach i w terminach podanych tą Uchwałą.”

II.

Obecne brzmienie §22 ust. 2 pkt 16 Statutu:

„Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady należy nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego.”

Nowe brzmienie §22 ust. 2 pkt 16 Statutu:

„Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady należy nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego; uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh.”

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

PROJEKTY UCHWAŁ NWZ SFINKS POLSKA S.A. W DNIU 20 GRUDNIA 2013 R.

**Uchwała nr 1 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

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

**Uchwała nr 2 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
powołania Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Komisji Skrutacyjnej powołuje:

1.
2.

**Uchwała nr 3 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie przyjmuje porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i stwierdzenie jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 22 ust. 2 pkt 16 Statutu Spółki.
9. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych

W nawiązaniu do art. 393 pkt.5, art. 433 § 2, art. 448 §§ 1 i 2 pkt 3 oraz 453 §§ 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych 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 – doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Spółki przez członków zarządu i kluczową kadrę Spółki i zapoznawszy się ze stanowiskiem Rady Nadzorczej Spółki w tej sprawie – niniejszym wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę programu motywacyjnego („Program”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają, na podstawie warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki, możliwość objęcia akcji Spółki wedle poniższych zasad:

§ 1.

1. Celem Programu jest zwiększenie wartości Spółki dla akcjonariuszy, mierzonej kursem akcji Spółki na rynku giełdowym. Realizacja Programu i nabywanie przez Osoby Uprawnione praw do warrantów subskrypcyjnych Spółki uzależnione będą od wzrostu kursu akcji na rynku giełdowym w okresach referencyjnych lub uzyskania określonej średniej wartości akcji dla okresów referencyjnych.

2. Program realizowany będzie w formie warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę, które obejmie firma inwestycyjna lub bank, wybrana przez Zarząd Spółki („Powiernik”) i które będą zbywane przez Powiernika poszczególnym Osobom Uprawnionym, spełniającym kryteria przewidziane Programem, a następnie uprawniać będą w określonych terminach do objęcia (z prawem pierwszeństwa) nowych akcji Spółki w ramach uchwalonego odrębną uchwałą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

3. Programem objęci zostaną członkowie Zarządu Spółki i wybrani członkowie kadry kierowniczej Spółki, którzy w celu udziału w Programie zawrą ze Spółką umowy o uczestnictwo w Programie, przewidujące m.in. zakaz zbywania akcji Spółki przez oznaczony w nich okres i z zastrzeżeniem przewidzianych w nich wyjątków (w szczególności, w razie ogłoszenia wezwania do zapisów na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki). Uprawnienia w ramach Programu są zróżnicowane w zależności od tego, czy Osoba Uprawniona jest członkiem Zarządu Spółki.

4. Szczegółowe zasady Programu i warunków nabywania i wykonania przez Osoby Uprawnione uprawnień nim przewidzianych oraz procedury związane z obliczaniem wskaźnika warunkującego, uzupełniających wartości warunkujących i udziałem Powiernika (wraz z wzorami dokumentów w związku z tym używanych) określa regulamin programu motywacyjnego („Regulamin Programu”), do którego zatwierdzenia i w razie potrzeby nowelizowania upoważnia się niniejszym Radę Nadzorczą Spółki na podstawie projektów przedstawianych przez Zarząd Spółki w zgodzie z zasadami Programu przewidzianymi niniejszą Uchwałą oraz technicznymi procedurami wskazanymi przez Powiernika. Regulamin Programu zostanie podany do publicznej wiadomości.

§ 2.

1. Osoby uprawnione do udziału w Programie („Osoby Uprawnione”) zostaną wskazane (i) przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Zarządu Spółki, a (ii) przez Zarząd Spółki spośród:

- a) pracowników zatrudnionych przez Spółkę lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Spółki, wyniki i wzrost wartości Spółki oraz



SFINKS POLSKA S.A.

- b) kluczowej kadry Spółki – grupy pracowników lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji.

2. Liczba Osób Uprawnionych nie będzie większa niż 149 (sto czterdzieści dziewięć), w związku z czym oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione od Powiernika (a następnie objęcia akcji Spółki przez Osoby Uprawnione na podstawie tych warrantów) nie będą następować w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Aktualna lista Osób Uprawnionych będzie prowadzona przez Zarząd Spółki (w tym na podstawie uchwał Rady Nadzorczej w odniesieniu do Członków Zarządu) i po każdej zmianie przekazywana Powiernikowi, który będzie nią związany.

4. Warunkiem nabycia przez Osobę Uprawnioną uprawnienia do nabycia od Powiernika warrantów subskrypcyjnych Spółki jest:

- w odniesieniu do członków Zarządu Spółki:

- 1) trwanie mandatu członka Zarządu przez cały okres referencyjny danej serii warrantów subskrypcyjnych, przy czym uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych podlega zawieszeniu jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych) wobec członka Zarządu w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce;
- 2) w razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Spółki w toku okresu referencyjnego z powodu innego niż rezygnacja lub odwołanie z powodu działania na szkodę Spółki (gdy uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych za taki niepełny okres referencyjny nie przysługuje), temu członkowi Zarządu (a w razie ustania mandatu wskutek śmierci, jego spadkobiercom) przysługiwać będzie liczba warrantów subskrypcyjnych ustalona w proporcji, w jakiej okres mandatu pozostawał do pełnego okresu referencyjnego, na podstawie szacunkowych: wskaźnika i wartości, warunkujących uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych – przy założeniu, że wielkości te obliczone za część okresu referencyjnego do ustania mandatu utrzymają jednakową tendencję przez pozostałą część okresu referencyjnego (chyba że członek Zarządu po wygaśnięciu mandatu będzie Osobą Uprawnioną innej kategorii i zawarto z nim wówczas porozumienie co do innego obliczenia liczby warrantów subskrypcyjnych);

- w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych

- 3) pozostawanie ze Spółką w stosunku służbowym przez cały okres referencyjny danej serii warrantów subskrypcyjnych, przy czym uprawnienie to wygasa jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych) (i) taka Osoba Uprawniona wypowiedziała stosunek łączący ją ze Spółką lub (ii) Spółka rozwiązała umowę o pracę bez wypowiedzenia z powodu ciężkiego naruszenia podstawowych obowiązków pracowniczych, wypowiedziała umowę zlecenia (lub inną podobną) z ważnej przyczyny, obejmującej niewykonanie lub nienależyte wykonywanie tej umowy przez Osobę Uprawnioną.
- 4) uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych pozostaje zawieszane jeśli po okresie referencyjnym (a przed nabyciem danych warrantów subskrypcyjnych), mimo, że wobec takiej Osoby Uprawnionej w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółki lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce, Spółka nie podjęła czynności, o których mowa w pkt 3 powyżej.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

Powyższe zawieszenie uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych, o którym mowa w pkt 1 i 4, skutkuje niemożnością rozporządzenia nimi (w tym co do przeznaczenia dla innych Osób Uprawnionych, a także co do ich umorzenia) do czasu prawomocnego orzeczenia sądowego dotyczącego zarzutu lub roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej.

5. Uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych za dany okres referencyjny nie przysługuje jeśli Osoba Uprawniona przez dłużej niż 50% tego okresu przebywała na zwolnieniu lekarskim lub urlopie bezpłatnym.

6. Nabycie warrantów subskrypcyjnych od Powiernika przez Osoby Uprawnione będzie następować nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia niniejszej Uchwały, przez kolejne 3 (trzy) lata - po każdej rocznicy daty niniejszej Uchwały (lub jeśli w daną rocznicę nie spełniono kryterium warunkującego lub uzupełniającego kryterium warunkującego - w kolejną rocznicę lub następną), przy czym w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki („Warunki Zawieszające”) upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia wcześniejszej realizacji Programu i określenia taką uchwałą wcześniejszych terminów nabycia od Powiernika warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione. W tym przypadku Osobom Uprawnionym przysługiwać będzie liczba warrantów subskrypcyjnych ustalona w proporcji, w jakiej okres do zaistnienia któregokolwiek z Warunków Zawieszających pozostawał do pełnego okresu referencyjnego, na podstawie szacunkowych: wskaźnika lub wartości, warunkujących uprawnienie do warrantów subskrypcyjnych – przy założeniu, że wielkości te obliczone za część okresu referencyjnego do zaistnienia któregokolwiek z Warunków Zawieszających utrzymają jednakową tendencję przez pozostałą część okresu referencyjnego.

7. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych Spółki jeśli nie przyjmie oferty ich nabycia od Powiernika w terminie jej ważności.

8. Uprawnienie do nabycia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu i objęcia na ich podstawie akcji Spółki nie może być przenoszone z Osób Uprawnionych na inne osoby (z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy). Spadkobiercy posiadacza warrantu subskrypcyjnego powinni wskazać jedną osobę do wykonania prawa do objęcia akcji – pod rygorem złożenia warrantu subskrypcyjnego do depozytu sądowego i ryzykiem bezskutecznego upływu terminu na wykonanie prawa objęcia akcji wyłącznie po stronie tych spadkobierców.

§ 3.

1. Program będzie prowadzony z wykorzystaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, którego warunki określa odrębna uchwała niniejszego Zgromadzenia.

2. Warranty subskrypcyjne w ramach Programu emitowane będą nieodpłatnie w formie dokumentu (mogą być dla nich wystawiane odcinki zbiorowe), jako papiery wartościowe imienne z ograniczeniem możliwości zbycia w ten sposób, że Powiernik nie ma prawa rozporządzić warrantami w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie niniejszej Uchwały i Regulaminu Programu (a warrant subskrypcyjny niezbyty w ten sposób podlega umorzeniu po zakończeniu Programu).

3. Okresami referencyjnymi, o których mowa w niniejszej Uchwale w kontekście nabycia lub utraty uprawnienia Osoby Uprawnionej do warrantów subskrypcyjnych, są następujące po sobie okresy kolejnych 12 miesięcy, z których pierwszy rozpoczyna się w dniu niniejszej Uchwały, a ostatni kończy w dniu przypadającym 3 lata po podjęciu niniejszej Uchwały.

4. Wskaźnikiem decydującym w ramach Programu o nabyciu uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych Spółki za dany okres referencyjny będzie TSR (*Total Shareholders Return*) – wskaźnik procentowy zmiany wartości kapitalizacji rynkowej Spółki (z uwzględnieniem wypłaconych dywidend) ustalony wg następującego wzoru:

$$TSR_n = \frac{C_1 - C_0 + D}{C_0} * 100\%, \text{ gdzie}$$

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

- C_0 - oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 180 dni kalendarzowych poprzedzających okres, za jaki ustalany jest TSR,,
- C_1 - oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 180 ostatnich dni kalendarzowych okresu, za jaki jest ustalany TSR,
- TSR_n - oznacza TSR dla Okresu n,
- Okres n – to Okres 1, Okres 2 albo Okres 3, w zależności od przypadku,
- Okres 1 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od daty podjęcia Uchwały NWZ,
- Okres 2 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od końca Okresu 1,
- Okres 3 - oznacza okres kolejnych 12 miesięcy liczonych od końca Okresu 2,
- D - oznacza dywidendę oraz zaliczkę na poczet dywidendy wypłaconą w okresie, dla którego jest ustalany wskaźnik TSR.

5. Pula Podstawowa obejmuje [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] warrantów subskrypcyjnych łącznie dla całego Programu, przysługuje Osobom Uprawnionym według poniższych zasad:

5.1 Warranty subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym po zakończeniu każdego okresu referencyjnego, dla którego badany jest wskaźnik TSR_n , w liczbach nie przekraczających liczb określonych w załączniku Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalonym przez Radę Nadzorczą („Maksymalna Transza Puli Podstawowej”), a jej przyznanie zależne będzie od poziomu wskaźnika TSR_n lub wartości C_1 dla Okresu n, lub w przypadku, o którym mowa w pkt 5.4 poniżej, od poziomu wartości C_1 dla kolejnych Okresów, dla których badany jest wskaźnik TSR_n .

5.2 Warunkiem uprawniającym Osoby Uprawnione do nabycia 100% Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany okres referencyjny będzie osiągnięcie wskaźnika TSR_n („Kryterium Warunkujące”) lub wartości C_1 dla Okresu n („Uzupełniające Kryterium Warunkujące”), w obu przypadkach na poziomie nie niższym niż wskazany w załączniku Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalonym przez Radę Nadzorczą.

5.3 W przypadku osiągnięcia wskaźnika TSR_n na poziomie niższym niż Kryterium Warunkujące, o którym mowa w pkt. 5.2 powyżej, i wartości C_1 dla Okresu n niższej niż Uzupełniającej Kryterium Warunkujące, o którym mowa w pkt. 5.2 powyżej, ale nie niższego niż równowartość 75% odpowiednio Kryterium Warunkującego lub Uzupełniającego Kryterium Warunkującego, Osoby Uprawnione będą miały prawo - jeśli Rada Nadzorczą tak uchwali na podstawie opinii Zarządu - nabyć uchwaloną przez Radę Nadzorczą: część lub całość Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za ten Okres n.

5.4 W przypadku nieosiągnięcia wartości wskaźnika TSR_n ani wartości C_1 za dany okres referencyjny w wysokości określonej w pkt 5.3 powyżej prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych danej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej nie przysługuje, z zastrzeżeniem powiększenia niezaoferowanej liczby warrantów subskrypcyjnych Maksymalnej Puli Podstawowej na kolejne okresy referencyjne zgodnie z kolejnymi zdaniem. W przypadku, gdy za dany okres referencyjny nie spełniły się przesłanki do zaoferowania Osobom Uprawnionym wszystkich warrantów z danej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej (wskutek nieosiągnięcia Kryterium Warunkującego ani Uzupełniającego Kryterium Warunkującego) lub ich części (wskutek uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w pkt 5.3 powyżej) warrant subskrypcyjny w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione za taki okres referencyjny, zostaną zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym za kolejny okres referencyjny pod warunkiem, że po takim kolejnym okresie osiągnięto wartość C_1 dla tego kolejnego okresu nie niższą niż Uzupełniające Kryterium Warunkujące takiego kolejnego okresu referencyjnego. Wskutek powyższego mechanizmu nawet wszystkie warrant subskrypcyjne przewidziane w Programie mogą być zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym jednorazowo – dla ostatniego, trzeciego okresu referencyjnego, jeśli dopiero wówczas osiągnięto wartość C_1 dla Okresu₃ na poziomie nie niższym niż Uzupełniające Kryterium Warunkujące Okresu₃.

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

6. W przypadku, gdy przyjęcie ofert w trybie wskazanym w ust. 5 powyżej nie wyczerpało pełnej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany okres referencyjny (wskutek nieprzyjęcia ofert co do zaoferowanej liczby warrantów subskrypcyjnych lub koniecznych zaokrągleń), nienabyte warranty subskrypcyjne podlegają drugiemu przydziałowi pomiędzy Osoby Uprawnione w proporcji do objętych w pierwszych ofertach, a w razie konieczności zaokrągleń lub niemożności uzyskania liczby całkowitej warrantów subskrypcyjnych - na rzecz Osób Uprawnionych, które nabyły kolejno najwięcej warrantów subskrypcyjnych w pierwszych ofertach. W razie wątpliwości co do rezultatów obliczeń Powiernik może przedstawić daną kwestię pod rozstrzygnięcie Rady Nadzorczej.

7. Cena emisyjna jednej akcji obejmowanej przez posiadacza warrantu subskrypcyjnego w ramach Programu będzie równa jej cenie nominalnej i będzie wynosiła 1 (jeden) złoty. Pozostałe warunki emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i nowej emisji akcji kierowanej w ramach Programu, określa odrębna uchwała Walnego Zgromadzenia podlegająca zgłoszeniu do rejestru przedsiębiorców.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała nr 5 z dnia 20 grudnia 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 393 pkt. 5, 433 § 2, art. art. 448 §§ 1 i 2 pkt 3 oraz art. 453 §§ 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych 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 wykonania Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2013 r. w sprawie *przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („Uchwała Programu”)*, uchwała, co następuje:

§ 1

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Uchwała się emisję [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne”). Emisja Warrantów Subskrypcyjnych będzie dokonana przez Spółkę bezpośrednio po podjęciu niniejszej Uchwały i wpisie do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego zgodnie z §2 Uchwały, bez oczekiwania na przypadające później terminy nabycia uprawnień Osób Uprawnionych do poszczególnych Warrantów Subskrypcyjnych.

2. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji serii M wyemitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z §2 Uchwały poniżej, z pierwszeństwem przed dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki.

3. Emitowane Warranty Subskrypcyjne obejmie firma inwestycyjna lub bank, których wyboru dokona Zarząd Spółki („Powiernik”). Powiernik po spełnieniu kryteriów ustalonych zgodnie z Uchwałą Programu zaoferuje nabycie Warrantów Subskrypcyjnych w terminach przewidzianych Regulaminem Programu poszczególnym osobom uprawnionym do udziału w Programie („Osoby Uprawnione”),

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

które zostaną wskazane (i) przez Radę Nadzorczą Spółki spośród członków Zarządu Spółki, a (ii) przez Zarząd Spółki spośród:

- c) pracowników zatrudnionych przez Spółkę lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Spółki, wyniki i wzrost wartości Spółki oraz
- d) kluczowej kadry Spółki – grupy pracowników lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji.

4. Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie w formie dokumentu (mogą być dla nich wystawiane odcinki zbiorowe), jako papiery wartościowe imienne z ograniczeniem możliwości zbycia, o którym mowa w ust. 5 poniżej.

5. Powiernik nie ma prawa rozporządzić Warrantami Subskrypcyjnymi w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie Uchwały Programu i Regulaminu Programu (a Warranty Subskrypcyjne niezbyte w ten sposób podlegają umorzeniu po zakończeniu Programu). Po zbyciu przez Powiernika na rzecz Osoby Uprawnionej Warranty Subskrypcyjne nie podlegają zbyciu na inne osoby z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy. Spadkobiercy posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego powinni wskazać jedną osobę do wykonania prawa do objęcia akcji – pod rygorem złożenia go do depozytu sądowego i ryzykiem bezskutecznego upływu terminu na wykonanie prawa objęcia akcji wyłącznie po stronie tych spadkobierców.

6. Nabycie Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika przez Osoby Uprawnione może nastąpić w terminach określonych zgodnie z Uchwałą Programu, lecz nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia niniejszej Uchwały, przez kolejne 3 lata - po każdej rocznicy daty niniejszej Uchwały (lub jeśli w daną rocznicę nie spełniono kryterium warunkującego lub uzupełniającego kryterium warunkującego - w kolejną rocznicę lub następną), przy czym w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki („Warunki Zawieszające”) upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia wcześniejszej realizacji Programu Motywacyjnego i określenia taką uchwałą wcześniejszych terminów nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione. W tym przypadku Osobom Uprawnionym przysługiwać będzie liczba Warrantów Subskrypcyjnych ustalona wg zasad podanych w Uchwale Programu.

7. Termin nabycia Warrantów Subskrypcyjnych ulega wydłużeniu o okres zawieszenia prawa do Warrantów Subskrypcyjnych w przypadku postawienia Osobie Uprawnionej zarzutu popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub wniesienia pozwu o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce do czasu prawomocnego orzeczenia sądowego dotyczącego zarzutu lub roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej – z zastrzeżeniem zdania 2 w §2 ust. 7 poniżej.

8. Liczba Osób Uprawnionych nie będzie większa niż 149 (sto czterdzieści dziewięć), w związku z czym oferta nabycia warrantów subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione od Powiernika (a następnie objęcia akcji Spółki przez Osoby Uprawnione na podstawie tych warrantów) nie będzie następować w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

9. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych jeśli nie przyjmie oferty ich nabycia od Powiernika w terminie jej ważności.

§ 2.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] złotych w drodze emisji nie więcej niż [2.550.000 (dwa

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



SFINKS POLSKA S.A.

miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy]] akcji zwykłych na okaziciela serii M („Nowe Akcje”) o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda.

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia Nowych Akcji uprawnionym posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie § 1 Uchwały.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w § 2 ust. 1, staje się skuteczne, o ile uprawniony posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego wykona przysługujące mu prawo do objęcia Nowych Akcji w terminie i na warunkach określonych w Uchwale Programu i Regulaminie Programu.

4. Nowe Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji wynoszącej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

5. Wykonanie praw do objęcia Nowych Akcji przez uprawnionych posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić poprzez złożenie Spółce (do wiadomości Powiernika) oświadczenia przewidzianego w Regulaminie Programu, w terminie do 7 dni przed datą, na którą składane jest ono składane (w odniesieniu do wszystkich lub wskazanej przez uprawnionego posiadacza liczby Warrantów Subskrypcyjnych), tj. dowolnym z następujących dni: 31 maja 2015r., 30. listopada 2015r., 31 maja 2016r., 30 listopada 2016r., 31 maja 2017r., 30 listopada 2017r., 31 maja 2018r. i 30 listopada 2018r. (z zastrzeżeniem zdania 2 w ust. 7 poniżej).

6. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego może wykonać prawo do objęcia Nowych Akcji przed upływem terminu, przewidzianego w ust. 5 w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki. Powyższe skrócenie terminu stosuje się również w celu umożliwienia Osobie Uprawnionej wykonania uprawnienia do objęcia Nowych Akcji po wydaniu prawomocnego orzeczenia sądowego stwierdzającego brak winy w zakresie zarzutu lub oddalającego roszczenie wobec danej Osoby Uprawnionej, gdy upływ terminu wykonania prawa z Warrantu Subskrypcyjnego przewidziany w zdaniu 2 w §2 ust. 7 poniżej uniemożliwiłoby zachowanie terminu z ust. 5 powyżej.

7. Niewykonanie prawa objęcia Nowych Akcji w terminach określonych w § 2 ust. 5 spowoduje wygaśnięcie prawa posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego do objęcia Nowych Akcji. Upływ powyższego terminu nie prowadzi do wygaśnięcia prawa do objęcia Nowych Akcji w przypadku zawieszenia uprawnienia do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, o którym mowa w §2 ust. 4 Uchwały Programu, na czas postępowania karnego i cywilnego tam przewidzianego w stosunku do objętej tym postępowaniem Osoby Uprawnionej; uprawniony posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego, który nabył go po powyższym zawieszeniu uprawnienia tego posiadacza ma prawo (jeśli nabycie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpiło później niż 15 dni przed datą umożliwiającą mu wykonanie prawa do objęcia Nowych Akcji na datę zgodną z ust. 5 powyżej) wykonywać prawo do objęcia Nowych Akcji na ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego w okresie 1 (jednego) roku po nabyciu takiego Warrantu Subskrypcyjnego. Prawo objęcia Nowych Akcji wygasa jednak 10 (dziesięć) lat od daty niniejszej Uchwały.

8. Nowe Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

8.1 akcje objęte za Warranty Subskrypcyjne najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku wypłaconego za poprzedni rok obrotowy, to znaczy zakończony bezpośrednio przed rokiem obrotowym, w którym Nowe Akcje zostały wydane (lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych);

8.2 akcje objęte za Warranty Subskrypcyjne w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku wypłaconego za rok obrotowy, w którym Nowe Akcje zostały wydane (lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych).

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl



9. Regulamin Programu i umowy o uczestnictwo w Programie zawierane z Osobami Uprawnionymi mogą przewidywać zakaz zbycia Nowych Akcji przez czas oznaczony.

§ 3

Wyłączenie prawa poboru

1. Walne Zgromadzenie Spółki podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, i z podanych dalej powodów wyłączyć w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych i Nowych Akcji Spółki.

2. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Nowych Akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej Nowych Akcji oraz zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

„Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest cel emisji akcji serii M, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którym przysądza się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii M. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez Powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Warranty Subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez Powiernika do nabycia Osobom Uprawnionym, stosownie do zasad Programu Motywacyjnego realizowanego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nabycie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w tej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminie Programu Motywacyjnego i indywidualnych umowach o uczestnictwo w Programie, stanowiących podstawę realizacji Programu. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia akcji serii M jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z Programu. Osobami biorącymi udział w Programie jest Zarząd Spółki i kluczowa kadra Spółki odpowiedzialna za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki oraz pracownicy lub osoby pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki. Możliwość nabycia Warrantów Subskrypcyjnych i na ich podstawie akcji serii M będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki. Ponadto Program Motywacyjny skierowany do wyżej wymienionych Osób spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką.

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii M została ustalona w oparciu o założenia Programu. Nabywanie tych akcji przez Osoby Uprawnione ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności (choć i ten efekt zostanie do pewnego stopnia zapewniony wskutek opłacenia akcji serii M), natomiast ma umożliwić nabycie tych akcji przez Osoby Uprawnione i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Spółki uzależniona będzie bezpośrednio od wzrostu wartości Spółki dla ogółu akcjonariuszy, mierzonego w kolejnych latach realizacji Programu Motywacyjnego średnimi kursami akcji na rynku giełdowym.

Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru akcji serii M dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.”

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

§ 4

Ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym
oraz ich dematerializacja

1. Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz o ich dematerializacji.
2. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki, by okresowo zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego:
 - 2.1 podejmował wszelkie działania i czynności w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz GPW;
 - 2.2 dokonywał wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji akcji serii M, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację akcji serii M w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

§ 5

Zmiana Statutu

1. Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 7 Statutu dodaje się nowy ust. 8 w brzmieniu:

„8. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] złotych i dzieli się na nie więcej niż [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii M posiadaczom [2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy)] warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2013r.– z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości w stosunku do warrantów subskrypcyjnych i akcji serii M. Prawo do objęcia akcji serii M może zostać wykonane na warunkach i w terminach podanych tą Uchwałą.”

2. Ostateczną sumę, o jaką będzie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, w granicach kwot podanych w § 5 ust. 1 niniejszej uchwały, określi Zarząd Spółki na podstawie art. 432 § 4, art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2-4 Kodeksu spółek handlowych, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej uchwały i treści oświadczenia Zarządu Spółki, o którym mowa w ust. 2 powyżej.

§ 6

Postanowienia końcowe

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik do uchwały nr 5 NWZ Sfinks Polska S.A. w dniu 20 grudnia 2013: Opinia Zarządu SFINKS POLSKA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu z uzasadnieniem powodów wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

Opinia Zarządu
SFINKS POLSKA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie
przedstawiana Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu

z uzasadnieniem powodów wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji

Niniejsza opinia Zarządu Sfinks Polska Spółki Akcyjnej z siedzibą w Piasecznie („Spółka”) została przyjęta przez Zarząd uchwałą nr 1 z dnia 12 listopada 2013r. w związku z zamiarem postawienia w porządku obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęcia uchwały w sprawie *emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych i emitowanych akcji, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany statutu Spółki.*

Niniejsza Opinia została przyjęta przez Zarząd 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 celu zajęcia przez nią stanowiska.

Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji

Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest cel emisji akcji serii M, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii M. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez Powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Warranty Subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez Powiernika do nabycia Osobom Uprawnionym, stosownie do zasad Programu Motywacyjnego realizowanego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nabycie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych od Powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w tej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminie Programu Motywacyjnego i indywidualnych umowach o uczestnictwo w Programie, stanowiących podstawę realizacji Programu. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia akcji serii M jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z Programu. Osobami biorącymi udział w Programie jest Zarząd Spółki i kluczowa kadra Spółki odpowiedzialna za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki oraz pracownicy lub osoby pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki.

Możliwość nabycia Warrantów Subskrypcyjnych i na ich podstawie akcji serii M będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki. Ponadto Program Motywacyjny skierowany do wyżej wymienionych Osób spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji oraz zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii M została ustalona w oparciu o założenia Programu. Nabywanie tych akcji przez Osoby Uprawnione ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności (choć i ten efekt zostanie do pewnego stopnia zapewniony wskutek opłacenia akcji serii M), natomiast ma umożliwić nabycie tych akcji przez Osoby



SFINKS POLSKA S.A.

Uprawnione i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Spółki uzależniona będzie bezpośrednio od wzrostu wartości Spółki dla ogółu akcjonariuszy, mierzonego w kolejnych latach realizacji Programu Motywacyjnego średnimi kursami akcji na rynku giełdowym.

Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru akcji serii M dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

ZARZĄD SFINKS POLSKA S.A.

**Uchwała nr 6 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca
zmiany Statutu Spółki**

Stosownie do Art. 430 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. postanawia wyrazić zgodę na dokonanie w Statucie Spółki zmiany:

W § 22 ust.2 pkt 16 dopisać na końcu zdania po średniku następującą treść:

uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh,

W związku z powyższym § 22 ust.2 pkt 16 otrzyma następujące brzmienie:

16) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego; uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh,

KONTAKT:

Lidia Jasińska Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl