

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

### RAPORT BIEŻĄCY nr 55/2009

Data sporządzenia: 2008-05-22

Skrócona nazwa emitenta:  
SFINKS

Temat: Raport dotyczący stosowania przez spółkę Sfinks Polska SA zasad ładu korporacyjnego w 2008 r.

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Treść raportu:

Zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 4 lipca 2007 roku, Zarząd SFINKS POLSKA S.A. ("Sfinks", "Spółka"), działając zgodnie z postanowieniami uchwały numer 1013/2007 Zarządu Giełdy z 11 grudnia 2007, niniejszym przekazuje Raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2008 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW":

#### **A. Wprowadzenie**

W wykonaniu uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r., Sfinks Polska S.A. niniejszym przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2008.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego, które stanowią załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” i które obowiązują od 1 stycznia 2008 roku. Treść dokumentu jest dostępna na oficjalnym portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl).

#### **B. Raport Sfinks Polska S.A. dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2008:**

1. *Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Sfinks Polska S.A. w roku 2008:*

W roku 2008 Spółka podjęła szereg starań, których celem było stosowanie w najszerszym możliwym dla Spółki zakresie zasad ładu korporacyjnego określonych

w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Jednocześnie należy wskazać, że w roku 2008 Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad:

- Część II – Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych:

Zasada 2: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Począwszy od połowy 2008 r. Spółka prowadzi swoją stronę internetową także w języku angielskim, jednak ze względu na możliwe opóźnienia wynikające z konieczności dokonania tłumaczeń, które powodowałyby utratę przez niektóre informacje ich istotności z powodu nieodzwierciedlenia faktycznego stanu bieżącego, Spółka nie zamieszcza wszystkich informacji określonych w Zasadzie II.1.

Spółka zamieszcza w języku angielskim najważniejsze informacje korporacyjne, raporty bieżące, część sprawozdań finansowych (bez części opisowych), informacje o zwołaniu i planowanym porządku obrad WZA (bez projektów uchwał i treści podjętych uchwał). Informacje zamieszczane są na bieżąco i nie dotyczą danych historycznych.

W przyszłości Sfinks Polska rozważy możliwość umieszczania wszystkich informacji dostępnych w polskiej wersji językowej także w języku angielskim.

- Część III - Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych:

Zasada 1 pkt 1) i 3) „Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

(...)

3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia”

W roku 2008 ww. punkty Zasady nie były stosowane w Spółce. W zakresie opiniowania i przedstawiania ocen dla walnych zgromadzeń, Rada Nadzorcza działała zgodnie z obowiązkami wynikającymi z Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Spółka w przyszłości rozważy możliwość rozszerzenia kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej w zakresie wskazanym w ww. zaleceniach ładu korporacyjnego.

## 2. *Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania:*

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. działa w oparciu o przepisy i postanowienia:

- 1) Kodeksu spółek handlowych

- 2) Statutu Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 1 do niniejszego Raportu)
- 3) Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (załącznik nr 2 do niniejszego Raportu)

Począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w roku 2008, Spółka rozpoczęła stosowanie praktyki internetowej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczania nagrania z przebiegu obrad na oficjalnej stronie internetowej Sfinks Polska S.A. W roku 2008 Spółka zapraszała także do uczestnictwa w obradach Walnych Zgromadzeń przedstawicieli mediów.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. O ile Statut Spółki, Kodeks spółek handlowych lub ustawa nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględnie większością głosów oddanych.

Także szczegółowy tryb działania Walnego Zgromadzenia określony w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w sposób proceduralny zabezpiecza należyte poszanowanie oraz właściwe wykonywanie przysługujących akcjonariuszom praw. Regulamin jest udostępniony do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie go na oficjalnej stronie internetowej Spółki ([www.sfinks.pl](http://www.sfinks.pl))

W szczególności, Regulamin Walnego Zgromadzenia gwarantuje akcjonariuszom wykonanie należnych im praw m.in. poprzez:

- przyjęcie zasady, że Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia jego sprawny przebieg z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez akcjonariuszy oraz stosując zasadę jednakowego traktowania akcjonariuszy;
- przyjęcie zasady, że uczestnik Walnego Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu może odwołać się od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, a o odwołaniu rozstrzyga Walne Zgromadzenie w formie uchwały o uchyleniu decyzji Przewodniczącego;
- przyjęcie zasady, że zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia;
- umożliwienie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami;
- przyjęcie zasady, że projekty uchwał są udostępniane akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem;
- przyjęcie zasad głosowania zmian zgłaszanych projektów uchwał.

Kompetencje i uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostały szczegółowo wskazane w § 30 Statutu i pozostają w zgodności zarówno z przepisami Kodeksu spółek handlowych, jak i zasadami ładu korporacyjnego. W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych Spółki,
- decydowanie o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- zmiana Statutu Spółki,

- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- połączenie z innym podmiotem, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych
- rozstrzyganie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej Spółki lub podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej Spółki,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych

### 3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

- Zarząd:

Zarząd Sfinks Polska S.A. działa w oparciu o:

- 1) Przepisy Kodeksu spółek handlowych
- 2) Postanowienia Statutu Sfinks Polska S.A.
- 3) Regulamin Zarządu Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 3 do niniejszego Raportu)

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem. Szczegółowy tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu, który jest udostępniony do publicznej wiadomości na oficjalnej stronie internetowej Spółki ([www.sfinks.pl](http://www.sfinks.pl))

Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki, wypełniając swe obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów powziętych lub uchwalonych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.

Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom, za zgodą Rady Nadzorczej, zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.

W roku 2008 skład osobowy Zarządu kształtował się następująco:

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do 29 lutego 2008 r.:

Pan Grzegorz Dąbrowski – Prezes Zarządu;

Pan Andrzej Zarzycki – Wiceprezes Zarządu;  
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 marca 2008 r. do 30 czerwca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;  
Pan Andrzej Zarzycki – Wiceprezes Zarządu;  
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 30 czerwca do 26 lipca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;  
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 27 lipca 2008 r. do 28 lipca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;  
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu;  
Pan Marek Bernatek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 28 lipca 2008 r. do 21 listopada 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;  
Pan Marek Bernatek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 21 listopada 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.:

Pan Jacek Trybuchowski – Prezes Zarządu;  
Pan Przemysław Poppe – Członek Zarządu;  
Pan Robert Sztuka – Członek Zarządu.

- Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. działa w oparciu o:

- 1) Przepisy Kodeksu spółek handlowych
- 2) Postanowienia Statutu Sfinks Polska S.A.
- 3) Regulamin Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 4 do niniejszego Raportu)

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- badanie sprawozdań Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z czynności o których mowa w punktach powyżej,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,

- delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w miejsce zawieszonych członka lub członków Zarządu, albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu i określanie liczby członków Zarządu,
- zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
- zatwierdzanie regulaminów: przedsiębiorstwa Spółki, Zarządu oraz wynagradzania pracowników,
- wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych lub przedsięwzięć gospodarczych,
- wyrażanie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość przekracza 10% wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności. Wartość księgową netto środków trwałych określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego,
- wyrażanie zgody na zbycie lub nieodpłatne przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, licencji, patentów, oprogramowania i znaków towarowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu,
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki,
- ustalanie wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz zasad wynagradzania innych członków kierownictwa Spółki,
- zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę lub umów o zarządzanie Spółką z poszczególnymi członkami Zarządu,
- nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego.

Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie został udostępniony do publicznej wiadomości na oficjalnej stronie internetowej Spółki ([www.sfinks.pl](http://www.sfinks.pl))

Skład osobowy Rady Nadzorczej kształtował się w roku 2008 następująco:

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do 27 czerwca 2008 r.:

Pan Tomasz Morawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;  
 Pan Jan Kowalczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;  
 Pan Zbigniew Wojnicki – Sekretarz Rady Nadzorczej;  
 Pan Krzysztof Wolski – Członek Rady Nadzorczej;  
 Pan Janusz Diemko – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 27 czerwca 2008 r. do 28 października 2008 r.:

Pan Pan Tomasz Morawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;  
 Pan Jan Kowalczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;  
 Pan Zbigniew Wojnicki – Sekretarz Rady Nadzorczej;  
 Pan Krzysztof Wolski – Członek Rady Nadzorczej;  
 Pan Piotr Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 28 października 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.:

Pan Henry McGovern – Przewodniczący Rady Nadzorczej;  
Pan Piotr Boliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;  
Pan Marek Nowakowski – Członek Rady Nadzorczej;  
Pan Dioklecjan Świercz – Członek Rady Nadzorczej;  
Pan Piotr Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej.

#### Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

Do dnia 28 października 2008 r. w ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały dwa Komitety:

- Komitet ds. Audytu w składzie: Jan Kowalczyk i Piotr Stefańczyk;
- Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie: Krzysztof Wolski, Zbigniew Wojnicki.

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

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

#### *4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. W roku 2008 nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawował Dyrektor Finansowy, zaś za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny był Dział Finansowy.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

W roku 2008 sporządzone sprawozdania finansowe były przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do weryfikacji a następnie Zarządowi do akceptacji.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki. Wyniki badania wysyłane są przez audytora kierownictwu pionu finansowego Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
Dariusz Strojewski

Dariusz Strojewski  
Wicerezes Zarządu

Otrzymują:

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