



SFINKS POLSKA S.A.

**RAPORT BIEŻĄCY nr 22/2011**

Data sporządzenia:

**2011-03-15**

Skrócona nazwa emitenta:

**SFINKS**

Temat:

**Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z dnia 14 marca 2011 r.**

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 Łodzi podaje do wiadomości treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A., które odbyło się w dniu 14 marca 2011 r. w Warszawie wraz z informacją nt. liczby oddanych głosów przy głosowaniach nad poszczególnymi uchwałami.

**Uchwała nr 1 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi,  
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. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Podjęcie uchwał w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze prywatnej subskrypcji akcji serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii I, (ii) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J. Proponowany dzień prawa poboru wskazuje się na dzień 26 maja 2011r.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmian statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, oraz przyznania Zarządowi kompetencji do pozbawiania prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej.
8. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i emisją akcji serii I i akcji serii J.
9. Podjęcie uchwał w sprawie (i) przyjęcia w Spółce programu motywacyjnego, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, (iii) w sprawie emisji 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

KONTAKT:

**Katarzyna Galant**

Sfinks Polska S.A.

tel. 0 665 858 446

e-mail: k.galant@sfinks.pl

10. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki w związku z wprowadzeniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
11. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 18 Statutu.
12. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej Spółki.
13. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.742.728
Przeciw	0
wstrzymujące się	65.800

**Uchwała nr 2 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
dotycząca odstąpienia od powołania Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia odstąpić od powołania Komisji Skrutacyjnej w związku z wykorzystaniem elektronicznego systemu licznice głosów.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 3 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii I w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Akcji Serii I**

Na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt.1, 432 § 1, 433 § 2, Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 7.400.000,00 zł (słownie: siedem milionów czterysta tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie większej niż 7.400.000 (słownie: siedem milionów czterysta tysięcy) akcji (zwanym dalej „Akcjami Serii I”).
3. Cena emisyjna Akcji Serii I wynosi 5,65 zł (słownie: pięć złotych sześćdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcję.

4. Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2011, rozpoczynający się w dniu pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (2011-01-01) i kończący się w dniu trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku (2011-12-31).
5. Akcje Serii I będą akcjami na okaziciela, zaoferowanymi do objęcia za wkłady pieniężne, wniesione w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego i zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez zawarcie umów objęcia akcji z podmiotami, którym zostaną zaoferowane przez Zarząd Spółki.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
  - a) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii I, przy czym umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały,
  - b) zaoferowania Akcji Serii I wybranym przez Zarząd Spółki podmiotom,
  - c) podjęcia innych czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały.
7. Akcje Serii I będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8. Akcje Serii I nie będą miały formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2.

1. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii I przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Akcje Serii I będą objęte w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii I.
2. Zgodnie z opinią Zarządu uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I jest planowane przeznaczenie środków z emisji Akcji Serii I na realizację założeń zawartego w dniu 27 stycznia 2011 r. porozumienia z trzema bankami wierzycielami Spółki, tj. ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A., zwanymi dalej łącznie „Bankami”.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do powyższej opinii i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru wymaganego przez Kodeks Spółek Handlowych.

§ 3.

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej Akcji Serii I,
- 2) określenia szczegółowych warunków emisji, w tym szczegółowych warunków oferty, zasad wnoszenia wkładów pieniężnych na Akcje Serii I oraz zasad przydziału Akcji Serii I,
- 3) dokonania przydziału Akcji Serii I,
- 4) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii I do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 5) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii I,
- 6) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku prywatnej subskrypcji kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH,
- 7) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii I w depozycie papierów wartościowych.

**Załącznik do uchwały nr 3 NWZ Sfinks Polska S.A. w dniu 14 marca 2011 r.: opinia zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji nowej emisji serii I.**

Uzasadnieniem dla pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I jest fakt zawarcia w dniu 27 stycznia 2011r. porozumienia z trzema bankami wierzycielami Spółki, tj. ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A., zwanymi dalej łącznie

„Bankami”. Przedmiotowe porozumienie przewiduje z jednej strony warunkowe umorzenie części wierzytelności Banków wynikających z zawartych umów z Bankami, jak również opcję dokonania konwersji części wierzytelności ING Bank Śląski S.A. i PKO Bank Polski S.A. na akcje Spółki. W pierwszym wariantcie porozumienie przewiduje możliwość konwersji 45% wartości należności głównych ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A. na akcje Spółki nowej emisji, przy czym cena emisyjna akcji zaoferowana ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A. oraz innym podmiotom uczestniczącym w tej emisji wyniesie 5,65 zł za jedną akcję. W drugim wariantcie przeprowadzona zostanie konwersja części wierzytelności ING Bank Śląski S.A. i PKO Bank Polski S.A. na akcje oraz umorzenie części wierzytelności, przy czym konwersja na akcje objęta zapisem każdego ze wskazanych banków i wartość umorzenia będą stanowiły taką samą część procentową, jaką będzie stanowiła spłata gotówkowa z uzyskanej w emisji nadwyżki środków finansowych. Akcje serii I w ramach subskrypcji prywatnej będą przeznaczone dla Banków, co przyczyni się do wypełnienia warunków porozumienia oraz oddłużenia Spółki.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 4 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi dotycząca  
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii J z prawem  
poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie  
do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J, praw poboru akcji serii J oraz praw do akcji serii J**

Na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt.2, 432 § 1, 432 § 2, Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 14.889.406,00 zł (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta sześć złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie większej niż 14.889.406 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta sześć) akcji (zwanym dalej „Akcjami Serii J”). Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 powyżej, w wysokości odpowiadającej liczbie Akcji Serii J objętych w drodze subskrypcji zamkniętej.
3. Cena emisyjna Akcji Serii J wynosi 5,65 zł. (pięć złotych sześćdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcją Serii J.
4. Akcje Serii J będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2011, rozpoczynający się w dniu pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (2011-01-01) i kończący się w dniu trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku (2011-12-31).
5. Akcje Serii J pokryte mogą być wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

  
**SFINKS POLSKA S.A.**

6. Akcje Serii J i prawa do Akcji Serii J oraz prawa poboru Akcji Serii J będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

7. Akcje Serii J nie będą miały formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2.

1. Akcje Serii J Spółka zaoferuje w trybie prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom, to jest osobom posiadającym akcje Spółki w dniu 26 maja 2011 r. (dzień prawa poboru).

2. Akcje Serii J zaoferowane zostaną dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii J proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki w taki sposób, że za każdą posiadaną akcję Spółki przysługuje jedno prawo poboru Akcji Serii J uprawniające do objęcia jednej Akcji Serii J.

3. Akcje Serii J nieobjęte przez akcjonariuszy w ramach prawa poboru Zarząd Spółki może przydzielić według swego uznania, jednak po cenie emisyjnej nie niższej niż cena emisyjna, o której mowa w § 1 ust. 3.

4. Prawa poboru Akcji Serii J będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1) ustalenia i ogłoszenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii J, a także do określenia szczegółowych zasad subskrypcji Akcji Serii J w zakresie nieobjętym niniejszą uchwałą, 2) ustalenia zasad przydziału Akcji Serii J nieobjętych w ramach prawa poboru,

3) dokonania przydziału Akcji Serii J,

4) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii J, praw do Akcji Serii J oraz praw poboru Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

5) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii J, praw do Akcji Serii J oraz praw poboru Akcji Serii J,

6) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii J, praw do Akcji Serii J oraz praw poboru Akcji Serii J w depozycie papierów wartościowych,

7) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH,

8) podjęcia innych czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

KONTAKT:

**Katarzyna Galant**

Sfinks Polska S.A.

tel. 0 665 858 446

e-mail: k.galant@sfinks.pl

**Uchwała nr 5 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany statutu Spółki**

Na podstawie art. 430-431 i art. 444-447 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala, co następuje:

§ 1

Nadaje się nowe brzmienie § 7 ust. 6 Statutu i udziela się zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o następującej treści:

„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 ust. 6, 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 ust. 1. 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.”

§ 2.

1. Walne Zgromadzenie stosownie do przepisu art. 445 § 1 KSH niniejszym stwierdza, że umotywowanie dla zmiany Statutu w przedmiocie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego stanowi w szczególności:

- a. redukcja kosztów wynikających z konieczności zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego,
- b. skrócenie procedur wiodących do podwyższenia kapitału zakładowego,
- c. wsparcie rozwoju Spółki poprzez uzyskanie możliwości elastycznego proponowania nabywania akcji Spółki inwestorom, których partycypacja w Spółce będzie wspomagać wzrost jej wartości,
- d. wsparcie rozwoju Spółki w rezultacie zaofiarowania emitowanych akcji w okresie najbardziej dogodnym dla Spółki, w szczególności w zakresie kształtowania się rynkowej ceny akcji.

KONTAKT:

**Katarzyna Galant**

Sfinks Polska S.A.

tel. 0 665 858 446

e-mail: k.galant@sfinks.pl

2. Pisemna opinia Zarządu, uzasadniająca upoważnienie Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej w ramach instytucji kapitału docelowego oraz uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy sąd postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**Załącznik do Uchwały nr 5 NWZ Sfinks Polska S.A. w dniu 14 marca 2011 r.: opinia Zarządu, uzasadniająca upoważnienie Zarządu do pozbawienia prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w ramach instytucji kapitału docelowego oraz uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej.**

W ocenie Zarządu przyznanie Zarządowi, za zgodą Rady Nadzorczej, kompetencji do pozbawienia akcjonariuszy Spółki, w całości lub w części, prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki. Udzielenie przez Walne Zgromadzenie takiego upoważnienia wraz z prawem do ustalenia ceny emisyjnej pozwoli zoptymalizować zarówno szanse pozyskania kapitału dla Spółki, jak i warunki takiej transakcji. Dodatkowo daje możliwość redukcji kosztów wynikających z konieczności zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz skrócenia procedur wiodących do podwyższenia kapitału zakładowego. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru daje możliwość zwrócenia się z ofertą objęcia akcji nowej emisji lub emitowanych warrantów subskrypcyjnych do inwestorów, którzy obejmą ją na korzystnych dla Spółki warunkach i jest uzupełnieniem kompetencji Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Ustalenie ww. ceny emisyjnej przez Zarząd pozwoli na jej najlepsze dopasowanie do aktualnej sytuacji rynkowej.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.042.464
Przeciw	766.064
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 6 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
dotycząca zmian w Statucie Spółki**

Na podstawie art. 430 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala co następuje:

§ 1.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I oraz w drodze emisji Akcji Serii J, zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki i nadaje się mu następujące nowe brzmienie:

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 37.178.812,00 zł (słownie: trzydzieści siedem milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset dwanaście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 37.178.812 (słownie: trzydzieści siedem milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset dwanaście ) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, tj.:*

*a) 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,*

KONTAKT:

**Katarzyna Galant**

Sfinks Polska S.A.

tel. 0 665 858 446

e-mail: k.galant@sfinks.pl

- b) 2.960.802 (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,
- c) 306.600 (słownie: trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306.600,
- d) 2.951.022 (słownie: dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2.951.022,
- e) 2.462.527 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2.462.527,
- f) 500.000 (słownie: 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) nie więcej niż 7.400.000 (słownie: siedem milionów czterysta tysięcy) akcji serii I o numerach od 1 do nie więcej niż 7.400.000.
- i) nie więcej niż 14.889.406 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta sześć) akcji serii J o numerach od 1 do nie więcej niż 14.889.406”

\*\*\*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 7 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
w sprawie przyjęcia w Spółce programu motywacyjnego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala co następuje:

§ 1.

Doceniając wkład Członków Zarządu i innych kluczowych osób związanych ze Spółką Sfinks Polska S.A. oraz w celu stworzenia dodatkowych bodźców dla wyższej kadry zarządzającej Spółki i spółek zależnych, do utrzymania dynamicznego wzrostu wartości Spółki oraz związanie ich interesów z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy, postanawia się wprowadzić w Spółce Program Motywacyjny na lata 2011-2014, zwany dalej „Programem Motywacyjnym”.

§ 2.

1. W ramach Programu Motywacyjnego Spółka zaoferuje, na zasadach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego uchwalonym przez Radę Nadzorczą, nabycie warrantów subskrypcyjnych serii C uczestnikom programu (zwanym dalej „Uczestnikami Programu”). Uczestnikami Programu będą osoby będące w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego członkami Zarządu lub innymi osobami kluczowymi dla realizacji strategii Spółki.

2. Rada Nadzorcza w drodze uchwały, wskaże osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki, które otrzymają status Uczestnika Programu Motywacyjnego, z tym zastrzeżeniem iż 80% warrantów subskrypcyjnych serii C Rada Nadzorcza przyzna Uczestnikom Programu Motywacyjnego w terminie 180 dni od daty rejestracji przez sąd zmian Statutu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego.

W zamian za posiadane warranty subskrypcyjne serii C Uczestnikom Programu Motywacyjnego będzie przysługiwało prawo objęcia akcji serii K w stosunku 1 akcja za 1 warrant subskrypcyjny, pod warunkiem spełnienia przesłanek określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Uprawnienie do objęcia akcji serii K w zamian za warranty subskrypcyjne będzie przysługiwać



Uczestnikom Programu w okresie od 24 do 36 miesięcy od daty rejestracji przez sąd zmian Statutu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego.

Warunkiem podstawowym do objęcia akcji serii K w zamian za warranty subskrypcyjne serii C jest utrzymanie się średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w okresie 3 miesięcy poprzedzających nabycie uprawnień do zamiany warrantów subskrypcyjnych na akcje serii K na poziomie nie niższym niż 7,91 zł.

§ 3.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do opracowania i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz ustalenia i dokonywania zmian listy Uczestników Programu.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	8.946.958
Przeciw	2.861.570
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 8 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż  
1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) z wyłączeniem prawa poboru**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden złoty) każda (Akcje Serii K”) w ramach kapitału warunkowego.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki będzie realizacja praw do objęcia Akcji Serii K przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Prawo do objęcia Akcji Serii K będzie mogło być wykonane wyłącznie przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C, którzy spełnią wszystkie warunki określone w uchwale o ich emisji oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego.
4. Ustala się cenę emisyjną Akcji Serii K obejmowanych w wyniku realizacji uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii C na kwotę 5,65 zł (pięć złotych sześćdziesiąt pięć groszy) za jedną akcję.
5. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji Serii K rozpoczyna się po upływie 23 miesięcy od daty rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego i kończy się po upływie 36 miesięcy od daty rejestracji przez sąd zmian Statutu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego.
6. Zgodnie z opinią Zarządu, wyłącza się prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii K w stosunku do liczby posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru, zgodnie z przepisem art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
7. Akcje Serii K zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

8. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy, której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja Akcji Serii K.
9. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i Prawnych służących dopuszczeniu i wprowadzeniu Akcji Serii K do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do zlecenia wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji Serii K w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.
11. Akcje Serii K będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2013, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku.
12. Walne Zgromadzenie stosownie do przepisu art. 449 § 1 zd. 1 KSH w zw. z art. 445 § 1 zd. 3 KSH niniejszym stwierdza, że umotywowanie dla warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii K stanowi w szczególności wsparcie rozwoju Spółki poprzez:
  - a. uzyskanie możliwości zaoferowania emitowanych Akcji Uczestnikom Programu Motywacyjnego, które przyczyniają się do wzrostu wartości Spółki oraz rozwoju Spółki.
  - b. Możliwość dodatkowego motywowania i wynagrodzenia kadry zarządzającej Spółki.

**Załącznik do Uchwały nr 8 NWZ Sfinks Polska S.A. w dniu 14 marca 2011 r.: opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii K.**

Uzasadnieniem dla pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii K jest wdrożenie Programu Motywacyjnego, w celu stworzenia dodatkowych bodźców dla wyższej kadry zarządzającej Spółki i spółek zależnych oraz do utrzymania dynamicznego wzrostu wartości Spółki, a dodatkowo związanie uczestników Programu Motywacyjnego z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	8.946.958
Przeciw	2.861.570
wstrzymujące się	0

Uchwała nr 8 nie została podjęta.

**Uchwała nr 9 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi  
w sprawie odstąpienia od głosowania uchwał o emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z  
wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki  
w związku z wprowadzeniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) postanawia odstąpić od głosowania uchwał o emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z wprowadzeniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%

  
SFINKS POLSKA S.A.

Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 10 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi w sprawie zmiany  
§ 18 Statutu**

Na podstawie art. 430 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”) uchwala co następuje:  
Nadaje się nowe brzmienie § 18 Statutu Spółki:

*„Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata.”*

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

**Uchwała nr 11 z dnia 14 marca 2011 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Łodzi w sprawie wyrażenia  
zgody na zawarcie umowy pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej**

Stosownie do Art. 15 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi postanawia wyrazić zgodę na zawartą przez Spółkę w dniu 4 lutego 2011r. umowę pożyczki podporządkowanej z Panem Sylwestrem Cackiem do kwoty 25.000.000,00 zł (dwudziestu pięciu milionów złotych) na warunkach zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą i ustalonych przez Zarząd Spółki.

\* \* \*

Liczba akcji, z których oddano głosy	11.808.528
Procentowy udział akcji, z których oddano głosy w kapitale zakładowym	79,30%
Łączna liczba ważnych głosów, w tym:	11.808.528
Za	11.808.528
Przeciw	0
wstrzymujące się	0

Podczas NWZ odstąpiono od powołania Komisji Skrutacyjnej oraz głosowania projektu uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z wprowadzeniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Podczas NWZ nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do protokołu.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

*Mariola Krawiec-Rzeszotek*

Prezes Zarządu

*Jacek Woźniewicz*

Wiceprezes Zarządu

Otrzymują:

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