

**FORMULARZ DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA NA
NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU SFINKS POLSKA S.A.
W DNIU 20 GRUDNIA 2013 r.**

Akcjonariusz (osoba fizyczna):

Pan/Pani

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA

legitymujący się dowodem osobistym

NR i SERIA DOWODU OSOBISTEGO AKCJONARIUSZA

wydanym przez

NAZWA ORGANU

.....

NR PESEL AKCJONARIUSZA

.....

NR NIP AKCJONARIUSZA

.....

LICZBA AKCJI

Dane kontaktowe Akcjonariusza:

Miasto:

Kod pocztowy:

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny:

Akcjonariusz (osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna):

.....

NAZWA PODMIOTU

.....

NR KRS I SĄD REJESTROWY / NR REJESTRU

.....

LICZBA AKCJI

Dane kontaktowe Akcjonariusza (osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej):

Miasto:

Kod pocztowy:

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny:

Niniejszym ustanawia pełnomocnikiem:

Pana /Panią

.....

IMIĘ I NAZWISKO PEŁNOMOCNIKA

legitymującego/ą się dowodem osobistym

.....

NR I SERIA DOWODU OSOBISTEGO pełnomocnika

wydanym przez

NAZWA ORGANU

.....

NR PESEL PEŁNOMOCNIKA

.....

NR NIP PEŁNOMOCNIKA

Dane kontaktowe Pełnomocnika:

Miasto:

Kod pocztowy:

Ulica i nr lokalu.....

Kontakt e-mail.....

Kontakt telefoniczny:

do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, które zostało zwołane na dzień 20 grudnia 2013 r.

Pełnomocnik uprawniony jest do

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

WAŻNE INFORMACJE:

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

Identyfikacja pełnomocnika

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.

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE W PRZYPADKU ROZBIEŻNOŚCI POMIĘDZY DANymi AKCJONARIUSZA WSKAZANYMI W PEŁNOMOCNICTWIE A DANymi ZNAJDUJĄCYMI SIĘ NA LIŚCIE AKCJONARIUSZY SPORZĄDZONEJ W OPARCIU O WYKAZ OTRZYMANY OD PODMIOTU PROWADZĄCEGO DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (KRAJOWY DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.) I PRZEKAZANEGO SPÓŁCE ZGODNIE Z ART. 4063 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH AKCJONARIUSZ ORAZ PEŁNOMOCNIK MOGĄ NIE ZOSTAĆ DOPUSZCZENI DO UCZESTNICTWA W NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU.

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE SPÓŁKA NIE NAKŁADA OBOWIĄZKU UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTWA NA POWYŻSZYM FORMULARZU.

INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, które zostało zwołane na dzień 20 grudnia 2013 r. godzina 12:00, w Piasecznie, ul. Świętojańska 5a

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

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 1

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

**Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)**

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.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 2

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

**Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)**

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 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 uchwał w sprawie zmiany § 22 ust. 2 pkt 16, § 21 ust. 1, § 22 ust. 2 pkt 13 oraz § 30 pkt 12 Statutu Spółki.

9. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki.

10. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 3

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

Uchwała nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 roku

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

W projekcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, zwołanego na dzień 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 wprowadza się następujące zmiany:

1. § 1 ust. 4 nadaje się następujące brzmienie:

„Szczegółowe zasady Programu i warunków nabywania i wykonania przez Osoby Uprawnione uprawnień nim przewidzianych oraz procedury związane z 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. W § 3 ust. 5 i pkt 5.1-5.2 nadaje się następujące brzmienie:

„5. Pula Podstawowa obejmuje 2.550.000 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych łącznie dla całego Programu i przysługuje Osobom Uprawnionym według parametrów ustalonych w zamieszczonej poniższej tabeli oraz poniższych zasad:

Okres	n=1	n=2	n=3
Maksymalna Transza Puli	850.000	850.000	850.000
Kryterium warunkujące: TSRn	50%	40%	40%
Uzupełniające Kryterium Warunkujące: C1	2,63	3,68	5,15

5.1 Warranty subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym po zakończeniu każdego okresu referencyjnego, dla którego badany jest wskaźnik TSRn, w liczbach nie przekraczających liczb określonych w powyższej tabeli („Maksymalna Transza Puli Podstawowej”), a jej przyznanie zależne będzie od poziomu wskaźnika TSRn lub wartości C1 dla Okresu n, lub w przypadku, o którym mowa w pkt 5.4 poniżej, od poziomu wartości C1 dla kolejnych Okresów, dla których badany jest wskaźnik TSRn.

5.2 Warunkiem uprawniającym Osoby Uprawnione do nabycia 100% Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany okres referencyjny będzie osiągnięcie wskaźnika TSRn („Kryterium Warunkujące”) lub wartości C1 dla Okresu n („Uzupełniające Kryterium Warunkujące”), w obu przypadkach na poziomie nie niższym niż wskazany w powyższej tabeli.”

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 4

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

**Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)**

Uchwała nr 5 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 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 Spółce 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 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 warranty subskrypcyjne niezbyte 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. Puła 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 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 zdaniami. 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) warranty subskrypcyjne 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 warranty 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.

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.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą nr 5

Głos „za”

€

Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

Uchwała nr 6 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 5 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”), uchwala, co następuje:

§ 1

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Uchwala 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:
 - 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.

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 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 akcją.

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 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 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 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 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 6 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 6 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 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.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 6

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

**Uchwała nr 7 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 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 użytkownika wieczystego; uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej,

co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393 pkt 4 Ksh,

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą nr 7

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

**Uchwała nr 8 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 dokonać następujących zmian w Statucie Spółki:

1. W § 21 ust. 1 dodać zdanie drugie o następującej treści:

„Podczas nieobecności Przewodniczącego lub niemożności sprawowania przez niego funkcji, jego kompetencje wykonuje Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.”;

2. W § 22 ust. 2 nadać pkt 13 następujące brzmienie:

„wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki dysponującymi 10% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego lub Podmiotami Powiązanymi z którąkolwiek z tych osób,”;

3. W § 30 uchylić pkt 12.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą nr 8

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

Uchwała nr 9 z dnia 20 grudnia 2013 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie,
w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki

Stosownie do art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 Statutu Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia uchylić Uchwałę numer 21 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2013r. dotyczącą ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej i ustalić liczbę Członków Rady Nadzorczej na 6 (sześć) osób.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad uchwałą nr 9

Głos „za”	€
Głos „przeciw”	€
Głos „wstrzymujący się”	€
Inne	€

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
Zgłoszenie sprzeciwu do uchwały: TAK/NIE *)

OBJAŚNIENIA

Akcjonariusze proszeni są o wydanie instrukcji poprzez wstawienie "X" w odpowiedniej rubryce. W przypadku zaznaczenia rubryki „inne” akcjonariusze proszeni są o szczegółowe określenie w tej rubryce instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika.

W przypadku, gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji akcjonariusz proszony jest o wskazanie liczby akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. W przypadku braku wskazania liczby akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.

Zwracamy uwagę, że projekty uchwał załączone do niniejszej instrukcji mogą różnić się od projektów uchwał poddanych pod głosowanie na Walnym Zgromadzeniu. W celu uniknięcia wątpliwości co do sposobu głosowania pełnomocnika w takim przypadku, zalecamy określenie sposobu postępowania pełnomocnika w powyższej sytuacji.