

**Uzasadnienie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie  
zwołanego na dzień 13 lutego 2018 r.**

Zarząd Sfinks Polska S.A. przedkłada uzasadnienie do projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 13 lutego 2018 r.

**Uzasadnienie do projektu uchwały o wyrażenie zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zorganizowanej części przedsiębiorstwa.**

Uzasadnieniem przedstawienia ww. uchwały pod głosowanie jest wymóg art. 393 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych, który wskazuje, iż ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie lub jego zorganizowanej części wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Nowelizacja stosunku kredytowego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. obejmująca m.in. zmianę harmonogramu spłat może wymagać przedłożenia zabezpieczenia dotyczącego majątku trwałego przedsiębiorstwa w postaci umowy zastawu rejestrowego, które to zabezpieczenie bez uprzedniej zgody Walnego Zgromadzenia nie może być skutecznie ustanowione.

Pozostałe projekty uchwał przygotowane na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki są projektami w sprawach porządkowych i formalnych.