

**RAPORT
DOTYCZĄCY STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
PRZEZ
SFINKS POLSKA S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY TRWAJĄCY
OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 LISTOPADA 2015 R.**

Piaseczno, 17 luty 2016 r.

Wprowadzenie

Sfinks Polska S.A. zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu GPW niniejszym przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015r.

W roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. (pełna treść dokumentu zamieszczona jest na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl>).

W powyższej wskazanym okresie sprawozdawczym Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego w najszerszym możliwym dla niej zakresie, odstępując od stosowania następujących, niżej wymienionych zasad zawartych w kodeksie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Część I – Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych:

Rekomendacja nr 5: *Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń.*

W Sfinks Polska S.A. obowiązuje przyjęty uchwałą z dnia 28 stycznia 2014 r. i obowiązujący począwszy od dnia 01 kwietnia 2014 r. Regulamin Wynagradzania Sfinks Polska S.A. określający warunki wynagradzania za pracę oraz przyznawania innych świadczeń mających związek z pracą dla pracowników Sfinks Polska S.A. Ponadto, w odniesieniu do wynagradzania innych (niż członkowie Zarządu) członków kierownictwa Spółki, kompetencje w zakresie ustalania tych zasad przysługują, zgodnie ze Statutem Sfinks Polska S.A., Radzie Nadzorczej Spółki, wobec czego reguły takie ustala w miarę potrzeb Rada Nadzorcza w podejmowanych przez siebie uchwałach.

W opinii Zarządu Sfinks Polska S.A. w Spółce funkcjonują wystarczające w swym zakresie zasady wynagradzania pracowników wynikające z w/w dokumentów.

Ustalania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki należy zgodnie ze Statutem Sfinks Polska S.A. do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w tym zakresie po uzyskaniu rekomendacji Komitetu ds. wynagrodzeń. Poziom wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa natomiast Walne Zgromadzenie.

W związku z powyższym brak jest możliwości wpływu Zarządu na decyzje dotyczące wynagradzania członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W Sfinks Polska S.A. Uchwałą nr 5 z dnia 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przyjęte zostały i ustalone zasady motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do Zarządu i osób kluczowych dla realizacji strategii Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych, inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego kapitału zakładowego do kwoty 2 550 000,00 zł. Celem Programu jest zapewnienie optymalnych warunków do długoterminowego wzrostu wartości Spółki, mierzonego kursem akcji Spółki na rynku giełdowym, poprzez stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wykwalifikowane osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

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 zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 6 lutego 2014 r. - udostępniony do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie go na oficjalnej stronie internetowej Spółki (www.sfinks.pl).

Spółka dominująca wyemitowała 2 550 000 warrantów subskrypcyjnych serii A, z których 1 700 000 w dniu 15. 02.2016 r., wskutek spełnienia się warunków przewidzianych w ww. Regulaminie i przyjęcia przez zainteresowanych ofert Powiernika, Powiernik przeniósł na Osoby Uprawnione. Każdy Warrant Subsukrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej Akcji zwykłej na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Warranty wyemitowane zostały na warunkach i w celu realizacji założeń Programu Motywacyjnego Spółka dominująca poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym 2/2016

Rekomendacja nr 9: *Spółka nie posiadała zrównoważonego liczbowo udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w całym roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r.*

W okresie od 01 stycznia 2014 r. do dnia 06 lutego 2014 r. w Zarządzie funkcję pełniły dwie kobiety, zaś od dnia 06 lutego 2014 r. w skład Zarządu została powołana Pani Dorota Cacek.

Zarząd Spółki nie ma wpływu na wybór członków tego organu, powoływanych zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych przez Radę Nadzorczą, jak również na wybór członków Rady Nadzorczej, która to kompetencja należy do Walnego Zgromadzenia. Podkreślić należy, że to od tych organów uzależnione jest stosowanie powyższej rekomendacji. Sfinks Polska S.A. zwraca jednak uwagę, że istotą wyboru osób pełniących funkcje nadzorcze i zarządcze w Spółce powinno być w jej ocenie zrównoważenie i stosowanie wobec tych osób kryteriów opierających się na wyłącznie na ich faktycznej wiedzy, umiejętnościach oraz doświadczeniu bowiem to one stanowią dla Spółki istotną wartość.

Rekomendacja nr 10: *Spółka nie opublikowała zasad prowadzonej przez nią działalności w zakresie wspierania różnych form ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalności sportowej oraz edukacji lub nauki*

Spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową oraz działalność w zakresie edukacji oraz nauki jednak postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako wykraczające poza jej misję biznesową i strategię rozwoju. Z tego też powodu, jak również ze względu na incydentalny charakter takich form aktywności w prezentowanym okresie w ocenie Zarządu Spółki brak jest na tym etapie uzasadnienia dla wprowadzenia zasad prowadzenia przez Sfinks Polska S.A. działalności w tym zakresie. Spółka nie wyklucza jednak ich wprowadzenia w przyszłości.

Rekomendacja nr 12: *Spółka nie zapewniła akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*

Zgodnie z postanowieniami Statutu Polska S.A. i przepisami prawa, Spółka umożliwiała akcjonariuszom możliwość wykonywania prawa głosu osobiście oraz przez pełnomocnika. Spółka nie dysponowała infrastrukturą umożliwiającą wykonywanie prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy użyciu środków komunikacji elektronicznej.

Część II - Dobre praktyki stosowane przez zarządy spółek giełdowych:

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszczała na niej w roku obrotowym, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, informacje i dokumenty o których mowa w części II „Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z zastrzeżeniem:

Zasada II.1. pkt 2a) *Spółka nie zamieściła w czwartym kwartale informacji o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.*

Informacje o aktualnym składzie osobowym tych organów są dostępne na internetowej stronie korporacyjnej Spółki w zakładce *Władze Spółki*, jak również są przekazywane w raportach bieżących, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej oraz Zarządu w poszczególnych okresach zawarte są natomiast w publikowanych sprawozdaniach okresowych. W ocenie Zarządu Spółki powyższy sposób przekazywania informacji na temat składu osobowego w/w organów Spółki pozwala na dokonanie oceny udziału kobiet i mężczyzn w odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

Zasada II.1. pkt 6) *Spółka zamieści na internetowej stronie korporacyjnej Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za okres od dnia 01 stycznia.2014 r. do 30 listopada 2015 r., z uwzględnieniem pracy jej komitetów oraz przekazaną przez Radę Nadzorczą*

oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Z uwagi na wydłużony rok obrotowy Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r., z uwzględnieniem pracy jej komitetów oraz przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, zostanie zamieszczone na internetowej stronie korporacyjnej Spółki wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zasada II. 1. pkt 7) *W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnych zgromadzeń, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania, które nie są transmitowane.*

O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia, które nie są objęte transmisją decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy walnych zgromadzeń, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. W ocenie Zarządu Spółki powyższe zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń. W odniesieniu natomiast do walnych zgromadzeń, które są transmitowane ich pełny przebieg wraz z zadawanymi pytaniami i udzielanymi na nie odpowiedziami zamieszczany jest na stronie internetowej Spółki

Zasada II.1.pkt 9a) *Spółka stosowała zasadę zamieszczania na internetowej stronie korporacyjnej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo w ograniczonym zakresie.*

W roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r. Spółka zamieszczała na korporacyjnej stronie internetowej zapis przebiegu obrad walnych zgromadzeń w formie audio i wideo z wyłączeniem:

- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 28 września 2015 r., którego przebieg nie był rejestrowany z przyczyn organizacyjnych i ekonomicznych, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 01 września 2015 r., wskazując jako przyczynę takiego postępowania wiążącą się z nim konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów przez Spółkę. W ocenie Zarządu Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych związanych z walnym zgromadzeniem w szczególności publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na stronie internetowej Spółki zapewniała akcjonariuszom w sposób przejrzysty dostęp do informacji dotyczących walnych zgromadzeń

- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 16 marca 2015 r., którego przebieg nie był rejestrowany ze względów ekonomicznych - Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o którym mowa powyżej zostało bowiem zwołane na żądanie Akcjonariusza, który zażądał ponadto umieszczenia w porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały o obciążeniu Spółki kosztami zwołania i odbycia tego walnego zgromadzenia, zatem koszty związane z rejestracją walnego zgromadzenia mogły obciążyć Spółkę. W ocenie Zarządu Spółki odstąpienie od tej zasady nie wpłynęło na rzetelność polityki informacyjnej Spółki ani kompletności informacji przekazywanych akcjonariuszom. O odstąpieniu od stosowania tej zasady Sfinks Polska S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 01/2015 z dnia 19 lutego 2015 r.

Zasada II.1.pkt 11) *Zasada jest stosowana, z zastrzeżeniem poniższego wyjaśnienia.*

Spółka zamieściła w roku obrotowym na korporacyjnej stronie internetowej Spółki informację o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Podkreślić należy jednak, że realizacja powyższej zasady przez Zarząd Spółki uwarunkowana jest przekazaniem przez członków rady nadzorczej informacji o takich powiązaniach. Na korporacyjnej stronie internetowej Spółka zamieszcza zatem takie informację, o ile zostaną jej one przez członków rady nadzorczej przekazane.

Zasada II.1.pkt 12) *Spółka nie zamieściła na korporacyjnej stronie internetowej informacji o prognozowanych kosztach wprowadzania programu motywacyjnego tzw. opcji menadżerskich.*

Spółka zamieściła na internetowej stronie korporacyjnej Regulamin Programu Motywacyjnego określający szczegółowe zasady jego funkcjonowania, w tym warunki nabywania, wykonywania i

utruty prawa do imiennych warrantów subskrypcyjnych oraz warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania akcji serii M Spółki Sfinks Polska S.A. przez Członków Zarządu oraz członków kadry kierowniczej Spółki. Ponadto Spółka zamiesza, w publikowanych również na stronie

korporacyjnej Sfinks Polska S.A. sprawozdaniach okresowych, informacje na temat wysokości rezerw utworzonych na realizację Programu Motywacyjnego. W ocenie Spółki przekazywane w powyższym zakresie informacje umożliwiają dokonanie przez Akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów oceny wpływu Programu Motywacyjnego na funkcjonowanie i wyniki Spółki.

Zasada II.1.pkt 14) *Spółka nie zamieściła na korporacyjnej stronie internetowej informacji o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.*

W Sfinks Polska S.A. zgodnie z § 22 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Wyboru biegłego rewidenta Rada Nadzorcza dokonuje na podstawie zebranych przez Spółkę ofert, otrzymanych w odpowiedzi na zapytanie ofertowe każdorazowo wysyłane przynajmniej do 6 pierwszych pod względem osiągniętych przychodów podmiotów z listy publikowanej w znanych mediach (obecnie w Rzeczypospolitej), z uwzględnieniem opinii i rekomendacji Komitetu Audytu i Zarządu. W Spółce nie obowiązuje stała reguła dotycząca zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, niemniej Spółka stosuje przepisy Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym mówiące o tym, iż kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania sprawozdań spółki przez okres nie dłuższy niż 5 lat, chyba że nastąpi zmiana osobowa na stanowisku kluczowego biegłego rewidenta dedykowanego do badania sprawozdań Spółki.

Zasada II.2 *Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie*

Spółka zapewniła funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim w ograniczonym zakresie, odstępując od stosowania kryteriów wskazanych w zasadzie II pkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Powyższe spowodowane jest strukturą akcjonariatu Spółki, obszarem działalności oraz jej wielkością, które w ocenie Zarządu Spółki nie uzasadniały dotychczas ponoszenia przez Spółkę kosztów prowadzenia strony internetowej w języku angielskim w pełnym wskazanym w tej zasadzie zakresie.

Część III: Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada III pkt 1 pdpkt 1) *Rada Nadzorcza przedstawi zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej na najbliższym zgromadzeniu.*

Zasada III. 2 *Zasada jest stosowana z uwzględnieniem poniższego wyjaśnienia.*

Stosowanie zasady przekazywania przez członka rady nadzorczej informacji o jego powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu uzależnione jest od złożenia takiego oświadczenia przez członka rady nadzorczej.

Zasada III.6 *Spółka stosuje zasadę z zastrzeżeniem poniższego wyjaśnienia.*

Kryteria odnoszące się do niezależności członków Rady Nadzorczej określa Statut Spółki zgodnie z postanowieniami którego – co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej musi być osobami, z których każda spełnia następujące przesłanki:

- 1) nie jest pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego,

- 2) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających Podmiotu Powiązanego,
- 3) nie jest akcjonariuszem dysponującym 10% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,
- 4) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających lub pracownikiem podmiotu dysponującego 10% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,
- 5) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających, przy czym w rozumieniu Statutu Spółki dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Spółki, Podmiotem Zależnym wobec Spółki lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki. W rozumieniu niniejszego Statutu, dany podmiot jest „Podmiotem Dominującym” gdy:
 1. posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty większość głosów w - organach innego podmiotu, także na podstawie porozumień z innymi osobami, lub
 2. jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu, lub
 3. więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu jest jednocześnie członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym w stosunku zależności.

W rozumieniu Statutu Sfinks Polska S.A. przez „Podmiot Zależny” rozumie się podmiot, w stosunku do którego inny podmiot jest Podmiotem Dominującym, przy czym wszystkie Podmioty Zależne od tego Podmiotu Zależnego uważa się również za Podmioty Zależne od tego Podmiotu Dominującego.

Na dzień powołania przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełniało powyższe wymogi.

Zasada III.8 *Zarząd Spółki nie ma wpływu na stosowania zasady.*

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez walne zgromadzenie Spółki i nie ma wpływu na dokonywanie tego wyboru zgodnie z załącznikiem I do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych.

Część IV: Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada IV pkt 10) ppkt 1) *Spółka stosowała zasadę z poniższym zastrzeżeniem.*

W roku obrotowym trwającym od 01.stycznia 2014r. do 30 listopada 2015 r. Spółka dwukrotnie odstąpiła od stosowania zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym:

– podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia które odbyło się w dniu 28 września 2015 r., o czym Spółka informowała w raporcie nr 2/2015 z dnia 01 września 2015 r. Odstąpienie od stosowania tej zasady spowodowane było przyczynami organizacyjnymi i ekonomicznymi, a w szczególności koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów przez Spółkę. Powyższe w ocenie Spółki nie wpłynęło na przejrzystość dostępu do informacji dotyczących walnego zgromadzenia, która została zapewniona poprzez rzetelne wykonywanie przez Sfinks Polska S.A. obowiązków informacyjnych związanych z walnym zgromadzeniem tj. poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na stronie internetowej Spółki

- podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 16 marca 2015 r. O odstąpieniu od stosowania zasady IV pkt 10) ppkt 1) podczas tego walnego zgromadzenia Sfinks Polska S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 01/2015 z dnia 19 lutego 2015 r.

Przyczyną odstąpienia od stosowania w/w zasady był fakt, iż zostało zwołane na żądanie Akcjonariusza, który zażądał ponadto umieszczenia w porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały o obciążeniu Spółki kosztami zwołania i odbycia tego walnego zgromadzenia, zatem koszty

związane z rejestracją walnego zgromadzenia mogły obciążyć Spółkę. W ocenie Zarządu Spółki odstępianie od tj. zasady nie wpłynęło na rzetelność polityki informacyjnej Spółki ani kompletności informacji przekazywanych akcjonariuszom.

Zasada IV pkt 10) ppkt 2) *Spółka nie zapewniła akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.*

Treść Statutu Spółki nie przewiduje możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej, co zważywszy na art. 406§ 1 k.s.h. uniemożliwia w chwili obecnej zapewnienie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia. Ponadto w ocenie Zarządu ryzyka natury prawnej oraz technicznej, jak również względy ekonomiczne (wysokie koszty umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu w ten sposób) przemawiają za rezygnacją ze stosowania tej zasady.

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania:

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

- Kodeksu spółek handlowych
- Statutu Sfinks Polska S.A.
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia

Począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2008, Spółka stosuje praktykę internetowej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia oraz umieszczania nagrania z przebiegu obrad na oficjalnej stronie internetowej Sfinks Polska S.A. W roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r. Spółka odstąpiła od stosowania powyższej zasady dwukrotnie o czym Spółka informuje w niniejszym raporcie powyżej – w komentarzu do zasady IV pkt 10) ppkt 1).

W roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r. Spółka nie prowadziła obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w czasie rzeczywistym drogą korespondencyjną albo przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe wynikało z faktu, iż treść Statutu Sfinks Polska S.A. nie przewiduje możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej, co zważywszy na art. 406⁵ § 1 k.s.h. uniemożliwiało w w/w okresie zapewnienie podczas obrad Walnego Zgromadzenia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia.

Ponadto, w ocenie Sfinks Polska S.A. ryzyka prawne związane z tak prowadzonymi walnymi zgromadzeniami, koszty wprowadzenia technologii umożliwiającej wdrożenie systemu transmisji danych w czasie rzeczywistym, jak również związane z tym trudności organizacyjne powodują, że w spółce wielkości Sfinks Polska S.A. stosowanie tego środka komunikacji z Akcjonariuszami nie znajduje uzasadnienia.

Spółka umożliwiała uczestnictwo w obradach walnych zgromadzeń przedstawicielom mediów – w prezentowanym okresie sprawozdawczym natomiast Spółka nie odnotowała takiego zainteresowania w dniu ich odbycia.

Spółka umożliwia wykorzystanie na walnym zgromadzeniu Spółki instytucji pełnomocników, którzy otrzymują instrukcje do głosowania od poszczególnych akcjonariuszy.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze, reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia

poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Począwszy od dnia 3 sierpnia 2009 roku, żądanie Akcjonariuszy dotyczące umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. 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, 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)

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

- przyjęcie zasady, że Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia jego sprawny przebieg 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 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 Spółki 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:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych Spółki,
- 2) decydowanie o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana Statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 6) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- 7) połączenie z innym podmiotem, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki,
- 8) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
- 9) rozstrzyganie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 10) ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- 11) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych

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

Zarząd:

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

- Przepisy Kodeksu spółek handlowych
- Postanowienia Statutu Sfinks Polska S.A.
- Regulamin Zarządu Sfinks Polska S.A.

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Na dzień 01 stycznia 2014 r. Statut przewidywał, że Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2015 r. dokonana została zmiana postanowień w tym zakresie - rozszerzono tę ilość do 6 (sześciu) osób. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat. 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)

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 niezastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie zarządu Spółki

Skład Zarządu spółki w okresie od 1 stycznia 2014 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu (w całym okresie);
Dorota Cacek – Wiceprezes Zarządu (w całym okresie);
Sławomir Pawłowski – Wiceprezes Zarządu (w całym okresie);
Tomasz Gryn - Wiceprezes Zarządu (od 1 lipca 2015r.);
Jacek Kuś - Wiceprezes Zarządu (od 1 lipca 2015r.);
Mariola Krawiec-Rzeszotek – Wiceprezes Zarządu (do 6 lutego 2014 r.);
Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu (do 2 czerwca 2014r. i ponownie od 1 grudnia 2015r.).

Rada Nadzorcza:

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

- a. Przepisy Kodeksu spółek handlowych
- b. Postanowienia Statutu Sfinks Polska S.A.
- c. Regulamin Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi pięć lat.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- 1) badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- 2) badanie sprawozdań Zarządu,
- 3) wybór biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z czynności o których mowa w pkt. 1 i 2,
- 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
- 6) 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,
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu i określanie liczby członków Zarządu,
- 8) zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
- 9) skreślony
- 10) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpieniu Spółki do innych podmiotów gospodarczych lub przedsięwzięć

- gospodarczych, o ile nie została taka czynność przewidziana w rocznym planie finansowym Spółki, o którym mowa w pkt. 8 niniejszego ustępu.
- 11) 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,
 - 12) wyrażanie zgody na zbycie lub nieodpłatne przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, licencji, patentów, oprogramowania i znaków towarowych, nie przewidzianych w rocznym planie finansowym Spółki, o którym mowa w pkt 8 niniejszego ustępu,
 - 13) 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,
 - 14) ustalanie wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz zasad wynagradzania innych członków kierownictwa Spółki,
 - 15) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę lub umów o zarządzanie Spółką z poszczególnymi członkami Zarządu,
 - 16) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego; uprawnienie to należy do wyłącznej kompetencji rady Nadzorczej, co wyłącza – w tym zakresie kompetencje Walnego Zgromadzenia opisane w art. 393§ pkt 4 Ksh,
 - 17) rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych w ciągu roku, przekracza równowartość stanowiącą w złotych polskich 1.000.000 (jeden milion) Euro, o ile nie została taka czynność przewidziana w rocznym planie finansowym Spółki, o którym mowa w pkt 8 niniejszego ustępu,
 - 18) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
 - 19) Uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

Regulamin Rady Nadzorczej został udostępniony do publicznej wiadomości na oficjalnej stronie internetowej Spółki (www.sfinks.pl)

Skład Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2014 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

Artur Gabor – Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Jan Adam Jeżak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Robert Rafał – Członek Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Robert Dziubłowski – Członek Rady Nadzorczej (w całym okresie);
Wojciech Sobczak – Członek Rady Nadzorczej (od 16 marca 2015 r.).

W roku obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r.. w ramach Rady Nadzorczej działały trzy Komitety: Komitet Audytu, Komitet ds. CSR (od 14.11.2014 r.) oraz Komitet ds. Wynagrodzeń (od 18 czerwca 2015 r.)

Komitet ds. Audytu, działający w ramach Rady Nadzorczej, pracował w roku obrotowym niezmiennym składzie tj. :

Jan Jeżak - Przewodniczący Komitetu,
Artur Gabor – Członek Komitetu,
Krzysztof Gerula- Członek Komitetu.

W skład powołanego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2014 r. Komitetu ds. CSR, wchodzili następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Robert Dziubłowski - Przewodniczący Komitetu,
Jan Jeżak – Członek Komitetu,
Krzysztof Gerula – Członek Komitetu

Skład powołanego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2015 r. Komitetu ds. wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Robert Dziubłowski - Przewodniczący Komitetu
Robert Rafał – Członek Rady Komitetu
Piotr Kamiński - Członek Rady Komitetu

5. 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 obrotowym trwającym od 01 stycznia 2014 r. do 30 listopada 2015 r. nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawowała wskazana przez Zarząd osoba sporządzająca sprawozdania finansowe, zaś za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny był Dział Księgowości i Dział Organizacyjno-Prawny.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg do członków Zarządu Spółki oraz wybranych osób z kadry kierowniczej przesyłane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne, a następnie omawiane na posiedzeniu Zarządu. 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 minionym roku obrotowym sporządzone sprawozdania finansowe były przekazywane do weryfikacji a następnie do akceptacji przez Zarząd.

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

Ponadto Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. System kontroli pozwala na identyfikację i zarządzanie ryzykami, które mogą wpływać negatywnie na realizację wyznaczonych planów Spółki, do których należą:

1. efektywność i wydajność operacyjna.
2. wiarygodność sprawozdań finansowych.
3. zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.

Na system kontroli wewnętrznej składają się m.in.:

- wewnętrzne i zewnętrzne zarządzenia, instrukcje i procedury,
- zakresy czynności i obowiązków, upoważnienia, formalne zastępstwa,
- formalne ograniczenia uprawnień,

- hierarchiczna struktura organizacyjna,
- system akceptacji faktur,
- kontrole operacyjne audytu wewnętrznego,
- procedury autoryzacji płatności,
- okresowe raportowanie na potrzeby zarządcze.

System kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu:

1. zapobiegać problemom i błędom,
2. wykrywać i raportować problemy,
3. korygować wykryte błędy i minimalizować ich skutki.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki na dzień 30 listopada 2015 r.

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 26 752 842,00 zł i dzielił się na 26 752 842 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda

1. 100 000 (słownie: sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,
2. 2 960 802 (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,
3. 306 600 (słownie: trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306 600,
4. 2 951 022 (słownie: dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2 951 022,
5. 2 462 527 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2 462 527,
6. 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji serii G o numerach od 1 do 500 000,
7. 5 608 455 (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji serii H o numerach od 1 do 5 608 455.
8. 7 216 220 (słownie: siedem milionów dwieście szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji serii J o numerach od 1 do 7 216 220.
9. 2 210 374 (słownie dwa miliony dwieście dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) akcji serii K o numerach od 1 do 2 210 374.
10. 2 436 842 (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści dwie) akcje serii L o numerach od 1 do 2 436 842.

Stan na dzień 30 listopada 2015 roku dot. zarejestrowanego kapitału zakładowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Sylwester Cacek	5 128 358	19,17%	5 128 358	19,17%
Robert Dziubłowski ⁹	1 680 432	6,28%	1 680 432	6,28%
AnMar Development Sp. z o. o.	1 565 737	5,85%	1 565 737	5,85%
NN OFE	1 760 000	6,58%	1 760 000	6,58%
FAMILIAR S.A., SICAV-SIF	2 228 308	8,33%	2 228 308	8,33%
Pozostali akcjonariusze	14 516 424	53,79%	14 516 424	54,26%
RAZEM	26 752 842	100,00%	26 752 842	100,00%

⁹ Robert Dziubłowski łącznie z Top Consulting S.A.

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Zgodnie ze Statutem Sfinks Polska S.A. kapitał zakładowy Spółki wynosił na dzień 30 listopada 2015 r. 26 752 842,00 zł, dzielił się na 26 752 842 akcji zwykłych na okaziciela, serii A do L, o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Żadne akcje ani inne papiery wartościowe nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych osobom je posiadającym. Wszystkie w/w akcje zostały zarejestrowane i są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 25 listopada 2015 r zakończyła się emisja 3 500 000 akcji serii N, o numerach od 1 do 3.500.000, o wartości nominalnej 1 zł każda. Emisja przeprowadzona została w drodze subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego. Emisja akcji serii N nastąpiła na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki z dnia 18 listopada 2015 roku. Akcje serii N zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 9 grudnia 2015 r.. Wprowadzenie akcji serii N do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wymaga zatwierdzenia Prospektu emisyjnego przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

W Spółce nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Sfinks Polska S.A.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających, jak i zakres ich uprawnień wynikają z postanowień Statutu Spółki i zostały szczegółowo opisane w pkt. 3 niniejszego dokumentu. Decyzje

dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji i ich wykupu należą w Spółce do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

9. Opis zasad zmiany statutu

Zmiany Statutu Sfinks Polska S.A. należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Statut nie przewiduje odmiennych postanowień w zakresie dokonywania zmian Statutu, niż regulacje przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Na dzień publikacji raportu nastąpiły następujące zdarzenia zmieniające stan opisany powyżej:

Ad.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

W dniu 22 grudnia 2015 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 09 grudnia 2015 r. postanowienia dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany § 7 ust. 1 Statutu Spółki, dokonanych na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 listopada 2015 oraz oświadczenia Zarządu Sfinks Polska S.A. z dnia 26 listopada 2015 r. (o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 43/2015 z dnia 22 grudnia 2015 r.).

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 30.252.842,00 PLN, kapitał ten dzieli się na 30.252.842 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda, tj.:

1. 100 000 (słownie: sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,
2. 2 960 802 (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,

3. 306 600 (słownie: trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306 600,
4. 2 951 022 (słownie: dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2 951 022,
5. 2 462 527 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2 462 527,
6. 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji serii G o numerach od 1 do 500 000,
7. 5 608 455 (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) akcji serii H o numerach od 1 do 5 608 455.
8. 7 216 220 (słownie: siedem milionów dwieście szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji serii J o numerach od 1 do 7 216 220.
9. 2 210 374 (słownie dwa miliony dwieście dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) akcji serii K o numerach od 1 do 2 210 374.
10. 2 436 842 (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści sześć tysięcy osiemset czterdzieści dwie) akcje serii L o numerach od 1 do 2 436 842.
11. 3 500 000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji serii N o numerach od 1 do 3 500 000

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała od akcjonariuszy informacji o zmianie stanu posiadania akcji zgodnie art. 69 ustawy o ofercie w stosunku do informacji sprzed podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W związku z powyższym pomimo zmiany braku stanu posiadania zmniejszyły się udziały w posiadaniu udziału procentowego w kapitale i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Stan i udziały posiadania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz na datę poprzedniego raportu kwartalnego przedstawiają się następująco:

Stan na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Sylwester Cacek	5 128 358	16,95%	5 128 358	16,95%
Robert Dziubłowski ⁹	1 680 432	5,55%	1 680 432	5,55%
AnMar Development Sp. z o. o.	1 565 737	5,18%	1 565 737	5,18%
NN OFE	1 760 000	5,82%	1 760 000	5,82%
FAMILIAR S.A., SICAV-SIF	2 228 308	7,37%	2 228 308	7,37%
Pozostali akcjonariusze ¹⁰	17 890 007	59,13%	17 890 007	59,13%
RAZEM	30 252 842	100,00%	30 252 842	100,00%

⁹ Robert Dziubłowski łącznie z Top Consulting S.A.

¹⁰ uwzględnia emisję 3 500 tys. sztuk akcji serii N

Piaseczno, 17 luty 2016 roku

Podpisy członków Zarządu reprezentujących Spółkę:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu -

Dorota Cacek – Wiceprezes Zarządu -

Sławomir Pawłowski – Wiceprezes Zarządu -

Tomasz Gryn – Wiceprezes Zarządu -

Jacek Kuś – Wiceprezes Zarządu -

Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu -