

„SFINKS POLSKA ” SA

90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82

NIP 725-17-52-913 REGON 472247798

7

Łódź, dnia 31 grudnia 2004r.

MTS-Centralna Tabela Ofert S.A.

Raport bieżący: 19/04

Dotyczy: oświadczenia Spółki dotyczącego przestrzegania zasady ładu korporacyjnego nr 20

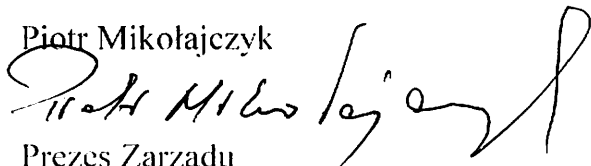
Data sporządzenia: 31 grudnia 2004r.

Zarząd Spółki „SFINKS POLSKA” S.A. z siedzibą w Łodzi podaje do wiadomości oświadczenie dotyczące przestrzegania zasady ładu korporacyjnego nr 20.

Sporządził: Anna Prokop

tel. (0 42) 636 80 61

Piotr Mikołajczyk



Prezes Zarządu

Otrzymują:

1. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
2. Polska Agencja Prasowa S.A.

**OŚWIADCZENIE SFINKS POLSKA S.A.
DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASADY
ŁADU KORPORACYJNEGO NR 20**

Spółka Sfinks Polska S.A. odnosząc się do obowiązku złożenia oświadczenia w zakresie stosowania przez nią zasady Nr 20 ładu korporacyjnego określonej w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych w 2002 r.” oświadcza, że zasadę tą respektuje z poniżej przedstawionymi zastrzeżeniami.

W Spółce działa 5-osobowa Rada Nadzorcza. Jeden z członków Rady jest jednocześnie akcjonariuszem Spółki, dwaj nie są związani ze Spółką (można ich określić mianem członków „niezależnych”) i dwaj kolejni są przedstawicielami Enterprise Investors Spółka z o.o. w Warszawie, która reprezentuje akcjonariusza Polish Enterprise Fund IV L.P.

Zgodnie z regulacją Statutową uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością 4/5 oddanych głosów.

Wobec takiego wymogu w zakresie podejmowania uchwał przez Radę, nie zachodzi obawa istnienia między członkami Rady Nadzorczej Spółki takich powiązań, które mogłyby istotnie wpływać na zdolność "niezależnego" członka Rady do podejmowania przez niego bezstronnych decyzji.

W ocenie Spółki nie zachodzi więc obawa dominacji jednych członków nad innymi, a przeciw takiej praktyce została wprowadzona zasada Nr 20.

Prezentowane przez Spółkę stanowisko jest uzasadnione zarówno jej strukturą jak i faktem, że organ jakim jest Rada Nadzorcza, powinien w swoim składzie odzwierciedlać strukturę udziałów własnościowych tak, aby umożliwić właściwą i efektywną kontrolę realizacji strategii Spółki i wystarczająco zabezpieczać interesy właścicielskie.

Takie stanowisko wydaje się być zgodne i realizujące cele jakie przyświecały twórcą zasad, jako że mają one służyć wszystkim podmiotom zaangażowanym w spółce, realizując ideę wzajemnego kompromisu. Nawiązując do przedmowy „Dobrych Praktyk w spółkach publicznych w 2002 roku” zasady ładu korporacyjnego – w tym zasada Nr 20 - winny być regagowane na ogół „międko”, aby uniknąć niepotrzebnego rygoryzmu i umożliwić elastyczne zastosowanie ich w różnych sytuacjach i w różnych strukturach spółek.

