

**RAPORT
DOTYCZĄCY STOSOWANIA PRZEZ GRUPĘ
KAPITAŁOWĄ
SFINKS POLSKA S.A.
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W ROKU 2008**

Łódź, 22 maja 2009 r.

A. Wprowadzenie

W wykonaniu uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r., Sfinks Polska S.A. niniejszym przedstawia Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2008.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego, które stanowią załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” i które obowiązują od 1 stycznia 2008 roku. Treść dokumentu jest dostępna na oficjalnym portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego: www.corp-gov.gpw.pl.

B. Raport Sfinks Polska S.A. dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2008:

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Sfinks Polska S.A. w roku 2008:

W roku 2008 Spółka podjęła szereg starań, których celem było stosowanie w najszerszym możliwym dla Spółki zakresie zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Jednocześnie należy wskazać, że w roku 2008 Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad:

- Część II – Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych:

Zasada 2: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Począwszy od połowy 2008 r. Spółka prowadzi swoją stronę internetową także w języku angielskim, jednak ze względu na możliwe opóźnienia wynikające z konieczności dokonania tłumaczeń, które powodowałyby utratę przez niektóre informacje ich istotności z powodu nieodzwierciedlania faktycznego stanu bieżącego, Spółka nie zamieszcza wszystkich informacji określonych w Zasadzie II.1.

Spółka zamieszcza w języku angielskim najważniejsze informacje korporacyjne, raporty bieżące, część sprawozdań finansowych bez części opisowych), informacje o zwołaniu i planowanym porządku obrad WZA (bez projektów uchwał i treści podjętych uchwał). Informacje zamieszczane są na bieżąco i nie dotyczą danych historycznych.

W przyszłości Sfinks Polska rozważy możliwość umieszczania wszystkich informacji dostępnych w polskiej wersji językowej także w języku angielskim.

- Część III - Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych:

Zasada 1 pkt 1) i 3) „Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

(...)

3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia”

W roku 2008 ww. punkty Zasady nie były stosowane w Spółce. W zakresie opiniowania i przedstawiania ocen dla walnych zgromadzeń, Rada Nadzorcza działała zgodnie z obowiązkami wynikającymi z Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Spółka w przyszłości rozważy możliwość rozszerzenia kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej w zakresie wskazanym w ww. zaleceniach ładu korporacyjnego.

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

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

- a. Kodeksu spółek handlowych
- b. Statutu Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 1 do niniejszego Raportu)
- c. Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (załącznik nr 2 do niniejszego Raportu)

Począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w roku 2008, Spółka rozpoczęła stosowanie praktyki internetowej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczania nagrania z przebiegu obrad na oficjalnej stronie internetowej Sfinks Polska S.A. W roku 2008 Spółka zapraszała także do uczestnictwa w obradach Walnych Zgromadzeń przedstawicieli mediów.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. 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 bezwzględną większością głosów oddanych.

Także szczegółowy tryb działania Walnego Zgromadzenia określony w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, 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, Regulamin Walnego Zgromadzenia gwarantuje akcjonariuszom wykonanie należnych im praw m.in. poprzez:

- przyjęcie zasady, że Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia jego sprawny przebieg z 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, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, 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 Akcjonariuszy 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:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych Spółki,
- decydowanie o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- połączenie z innym podmiotem, podział, przekształcenie lub likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych
- rozstrzyganie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej Spółki,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych

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

- Zarząd:

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

- a. Przepisy Kodeksu spółek handlowych
- b. Postanowienia Statutu Sfinks Polska S.A.
- c. Regulamin Zarządu Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 3 do niniejszego Raportu)

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez

Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. 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 nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.

W roku 2008 skład osobowy Zarządu kształtował się następująco:

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do 29 lutego 2008 r.:

Pan Grzegorz Dąbrowski – Prezes Zarządu;
Pan Andrzej Zarzycki – Wiceprezes Zarządu;
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 marca 2008 r. do 30 czerwca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;
Pan Andrzej Zarzycki – Wiceprezes Zarządu;
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 30 czerwca do 26 lipca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 27 lipca 2008 r. do 28 lipca 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;
Pan Tomasz Suchowierski – Wiceprezes Zarządu;
Pan Marek Bernatek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 28 lipca 2008 r. do 21 listopada 2008 r.:

Pan Leszek Rodak – Prezes Zarządu;
Pan Marek Bernatek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 21 listopada 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.:

Pan Jacek Trybuchowski – Prezes Zarządu;
Pan Przemysław Poppe – Członek Zarządu;
Pan Robert Sztuka – Członek Zarządu.

- 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 Zarządu Sfinks Polska S.A. (załącznik nr 3 do niniejszego Raportu)

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- badanie sprawozdań Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z czynności o których mowa w punktach powyżej,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
- delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w miejsce zawieszonego członka lub członków Zarządu, albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu i określanie liczby członków Zarządu,
- zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
- zatwierdzanie regulaminów: przedsiębiorstwa Spółki, Zarządu oraz wynagradzania pracowników,
- wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych lub przedsięwzięć gospodarczych,
- 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,
- wyrażanie zgody na zbycie lub nieodpłatne przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, licencji, patentów, oprogramowania i znaków towarowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu,
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki,
- ustalanie wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz zasad wynagradzania innych członków kierownictwa Spółki,
- zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę lub umów o zarządzanie Spółką z poszczególnymi członkami Zarządu,
- nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego.

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej kształtował się w roku 2008 następująco:

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do 27 czerwca 2008 r.:

Pan Tomasz Morawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Jan Kowalczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Zbigniew Wojnicki – Sekretarz Rady Nadzorczej;
Pan Krzysztof Wolski – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Janusz Diemko – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 27 czerwca 2008 r. do 28 października 2008 r.:

Pan Pan Tomasz Morawski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Jan Kowalczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Zbigniew Wojnicki – Sekretarz Rady Nadzorczej;
Pan Krzysztof Wolski – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Piotr Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 28 października 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.:

Pan Henry McGovern – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Piotr Boliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Marek Nowakowski – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Dioklecjan Świercz – Członek Rady Nadzorczej;
Pan Piotr Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

Do dnia 28 października 2008 r. w ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały dwa Komitety:

- Komitet ds. Audytu w składzie: Jan Kowalczyk i Piotr Stefańczyk;
- Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie: Krzysztof Wolski, Zbigniew Wojnicki.

Do kompetencji Komitetu ds. Audytu należały m.in.: przegląd i przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na temat sprawozdań finansowych; przegląd i opiniowanie transakcji z podmiotami powiązanymi; rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należały m.in.: projektowanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w sprawie zmian w składzie Zarządu.

4. 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 2008 nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawował Dyrektor Finansowy, zaś za

organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny był Dział Finansowy.

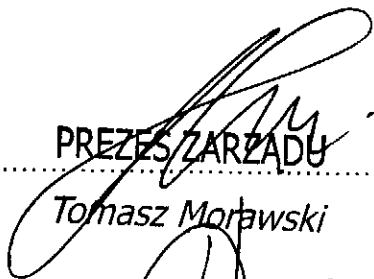
Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. 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 roku 2008 sporządzone sprawozdania finansowe były przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do weryfikacji a następnie Zarządowi do akceptacji.

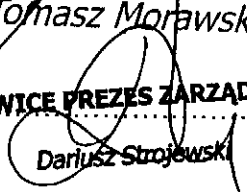
Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki. Wyniki badania wysyłane są przez audytora kierownictwu pionu finansowego Spółki.

Podpisy członków Zarządu reprezentujących Spółkę:

Tomasz Morawski – Prezes Zarządu


PREZES ZARZĄDU
.....
Tomasz Morawski

Dariusz Strojewski – Wiceprezes Zarządu


WICE PREZES ZARZĄDU
.....
Dariusz Strojewski

Tekst jednolity
STATUTU SFINKS POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Rep. A nr 2348/99 z dnia 16.08.1999r.
Rep. A nr 2534/99 z dnia 31.08.1999r.
Rep. A nr 1270/2000 z dnia 26.04.2000r.
Rep. A nr 2227/2000 z dnia 06.07.2000r.
Rep. A nr 1868/2001 z dnia 17.07.2001r.
Rep. A nr 2472/2001 z dnia 27.08.2001r.
Rep. A nr 5790/2002 z dnia 20.09.2002r.
Rep. A nr 2147/2004 z dnia 16.06.2004r.
Rep. A nr 1069/2006 z dnia 29.03.2006r.
Rep. A nr 4980/2006 z dnia 29.09.2006r.
Rep. A nr 4066/2007 z dnia 27.07.2007r.

§ 1

Założycielami Spółki są: Tomasz Morawski, Przemysław Szymański, Jacek Światłowski.

§ 2

1. Firma Spółki brzmi „Sfinks Polska” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej „Sfinks Polska” S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5

1. Spółka prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu włókienniczego i półproduktów - PKD 51.11.Z,
2. działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów – PKD 51.14.Z,
3. działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych – PKD 51.15.Z,
4. działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – PKD 51.17.Z,
5. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 51.18.Z,
6. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju - PKD 51.19.Z,
7. sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu – PKD 51.3,
8. sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów – PKD 51.56.Z,

9. sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia – PKD 51.8,
 10. restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne - PKD 55.30,
 11. bary - PKD 55.40.Z,
 12. działalność stołówek i catering - PKD 55.5,
 13. transport lądowy pozostały – PKD 60.2,
 14. przeładunek, magazynowanie i przechowanie towarów – PKD 63.1,
 15. pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 65.12.B,
 16. pośrednictwo finansowe pozostałe – PKD 65.2,
 17. działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 67.13.Z,
 18. obsługa nieruchomości na własny rachunek – PKD 70.1,
 19. wynajem nieruchomości na własny rachunek – PKD 70.20.Z,
 20. obsługa nieruchomości świadczona na zlecenie – PKD 70.3,
 21. wynajem maszyn i urządzeń – PKD 71.3,
 22. badanie rynku i opinii publicznej – PKD 74.13.Z,
 23. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - PKD 74.14,
 24. działalność holdingów - PKD 74.15.Z,
 25. reklama – PKD 74.40.Z,
 26. działalność centrów telefonicznych (call center) – PKD 74.86.Z,
- Spółka podejmuje działalność wymagającą koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.280.951 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden) złotych i dzieli się na 9.280.951 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, tj.:
 - a) 100.000 (sto tysięcy) akcji serii A o numerach od 1 do 100.000,
 - b) 2.960.802 (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dwie) akcje serii B o numerach od 1 do 2.960.802,
 - c) 306.600 (trzysta sześć tysięcy sześćset) akcji serii C o numerach od 1 do 306.600,
 - d) 2.951.022 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia dwie) akcje serii D o numerach od 1 do 2.951.022,
 - e) 2.462.527 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia siedem) akcji serii E o numerach od 1 do 2.462.527,
 - f) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii G o numerach od 1 do 500.000.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w drodze emisji nowych akcji. Podwyższony kapitał zakładowy może zostać pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi.
5. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warranty subskrypcyjne.

§ 8

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 9

Władzami Spółki są:

- A) Zarząd
- B) Rada Nadzorcza,
- C) Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

§ 10

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

§ 11

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. 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.
3. 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.
4. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.

§ 12

1. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili, co nie uchybia ich roszczeniom z umowy o pracę lub umów o zarządzanie Spółką.
2. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz.
3. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie dla członków Zarządu.
4. Umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

§ 13

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

§ 14

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki może zwołać Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane.
3. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu Spółki na pisemne żądanie każdego z członków Zarządu. Posiedzenie Zarządu Spółki zwoływane jest przez Prezesa Zarządu w terminie 7 (siedmiu) dni od chwili otrzymania żądania. Jeżeli Prezes Zarządu nie zwoła posiedzenia w terminie 7 (siedmiu) dni od chwili otrzymania żądania, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

4. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia.
5. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarząd wyznaczony przez Prezesa Zarządu.

§ 15

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

§ 16

Pracownicy Spółki podlegają Prezesowi Zarządu, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala im wynagrodzenie na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

§ 17

Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

B. RADA NADZORCZA

§ 18

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata.
2. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej, co nie wyłącza jednak postanowień niniejszego § 18 oraz § 19 poniżej.

§ 19

1. 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.
2. Powyższe warunki muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu Członek, który nie spełniał lub przestał spełniać powyższe warunki, winien zostać niezwłocznie odwołany.
3. W rozumieniu niniejszego Statutu, 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.
4. W rozumieniu niniejszego Statutu, 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.
5. Postanowienia niniejszego § 19 mają zastosowanie począwszy od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 20

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

§ 21

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub dwóch członków Rady Nadzorczej.
2. Zarząd lub członek Rady mogą żądać zwołania Rady, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca lub wnioskodawcy mogą je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Ponadto, członkowie Rady oddelegowani do indywidualnego wykonania poszczególnych czynności nadzorczych zobowiązani są do powstrzymania się od podejmowania lub prowadzenia jakiejkolwiek działalności konkurencyjnej. Wszyscy członkowie Rady są zobowiązani do zachowania tajemnicy służbowej.
4. Do ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich i obecność przynajmniej czterech członków Rady. Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw - wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady, wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka - zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
5. Uchwały zapadają większością 3/4 oddanych głosów. W przypadku, gdy w głosowaniu uczestniczy pięciu członków Rady, wówczas do podjęcia uchwały wymagane jest oddanie głosów za daną uchwałą przez co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej.
6. Dopuszcza się możliwość podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą i głosowania korespondencyjnego, telefonicznego, w drodze telekonferencji oraz za pośrednictwem telefaxu lub innego środka umożliwiającego przesłanie głosu lub pisma, służącego do bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i wyrażą zgodę na takie głosowanie.
7. Obrady Rady są protokołowane. Protokół podpisuje Przewodniczący lub -Wiceprzewodniczący oraz Sekretarz. W protokole należy wymienić członków biorących udział w posiedzeniu oraz podać sposób i wynik głosowania. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Do protokołów powinny być dołączone zdania odrębne członków obecnych oraz nadesłane później sprzeciwy członków nieobecnych na posiedzeniu Rady.

§ 22

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.
2. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady należy:
 - 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 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 zawieszonego 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) zatwierdzanie regulaminów: przedsiębiorstwa Spółki, Zarządu oraz wynagradzania pracowników,
- 10) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych lub przedsięwzięć gospodarczych,
- 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 budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu,
- 13) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki,
- 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.

§ 23

Walne Zgromadzenie określa sposób wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 24

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 5 (pięciu) miesięcy po upływie danego roku obrotowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą w terminie 14 (czternastu) dni od upływu terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego nie później niż w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane w taki sposób, by mogło się odbyć nie później niż w terminie 3 miesięcy od daty zgłoszenia wniosku.
4. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany prawem terminie,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3 i upływu wskazanego tam terminu, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 25

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia traktowane będzie jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 26

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 27

1. Jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy Statut, Kodeks Spółek Handlowych lub ustawa nie przewidują surowszych warunków powzięcia danej uchwały.
3. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75 % głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków władz Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobistych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z obecnych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym imiennym głosowaniu.

§ 29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój Regulamin określający sposób prowadzenia obrad.

§ 30

Poza sprawami zastrzeżonymi w Kodeksie Spółek Handlowych lub niniejszym Statucie, 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) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 11) ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,

- 12) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej Spółki,
- 13) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 31

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 32

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 33

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 34

Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

- 1) kapitał zapasowy,
- 2) fundusz inwestycji,
- 3) dodatkowy kapitał rezerwowy,
- 4) wypłatę dywidendy,
- 5) inne fundusze określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 35

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.
2. Kapitał zakładowy może być zasilany bezpośrednio z czystego zysku na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia .

VI POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 36

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 1

1. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska Spółki Akcyjnej, zwanej dalej "Spółką", odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, zwanym dalej "k.s.h." i w Statucie Spółki.
2. Obrady Walnego Zgromadzenia Spółki odbywają się zgodnie z przepisami k.s.h., Statutu oraz niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem odpowiednich przepisów.
3. Regulamin niniejszy określa zasady działania Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym prowadzenia obrad i podejmowania uchwał.
4. Regulamin przyjmowany jest przez Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały.
5. Zarząd Spółki prowadzi czynności związane z obsługą prawną, notarialną oraz organizacyjno-techniczną przebiegu Walnego Zgromadzenia Spółki. Zarząd Spółki może zlecić wykonanie tych czynności podmiotowi wyspecjalizowanemu w tym zakresie. Zlecenie może dotyczyć w szczególności obsługi głosowania wraz z obliczaniem liczby głosów, przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych.

§ 2

1. Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd Spółki, umieszczając na niej akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
2. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu winna zawierać:
 - a) imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - b) miejsce ich zamieszkania lub siedziby, przy czym osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania,
 - c) liczbę i rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących głosów.
3. Akcjonariusz, który złożył w Spółce dokumenty akcji może żądać wydania zaświadczenia o ich złożeniu.
4. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu będzie wyłożona w lokalu Zarządu w Łodzi przy Al. Kościuszki 80/82 przez trzy dni powszednie bezpośrednio poprzedzające dzień wyznaczony na odbycie Walnego Zgromadzenia od godziny 8.00 do 15.00 oraz w miejscu odbywania Walnego Zgromadzenia w czasie trwania jego obrad.

5. Na uzasadniony wniosek złożony do dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Walne Zgromadzenie, Zarząd Spółki może dokonać odpowiednich zmian na liście akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

§ 3

1. Walne zgromadzenie jest zwoływane zgodnie z przepisami k.s.h. oraz Statutem.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych, z wyjątkiem decyzji porządkowych niezbędnych do rozpoczęcia obrad.
3. Osoba dokonująca otwarcia Walnego Zgromadzenia informuje o obecności notariusza, który będzie protokołował przebieg obrad Walnego Zgromadzenia.
4. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
5. Każdy uprawniony do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
6. Zgłoszony kandydat zostaje wpisany na listę po złożeniu oświadczenia do protokołu, że wyraża zgodę na kandydowanie. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza otwierający Walne Zgromadzenie.
7. W przypadku zgłoszeniu tylko jednej kandydatury, zgłoszony kandydat zostaje Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia, jeżeli nikt z uprawnionych do głosowania nie zgłosi sprzeciwu.
8. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, na którą w głosowaniu uzyskała największą, bezwzględną większość głosów oddanych.
9. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki i przekazuje kierowanie obradami Walnego Zgromadzenia Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.

§ 4

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny jego przebieg z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając

nadużywaniu uprawnień przez akcjonariuszy oraz stosując zasadę jednakowego traktowania akcjonariuszy.

2. Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) udzielanie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia,
- b) w razie konieczności - sporządzanie listy zgłaszających się do dyskusji oraz określanie maksymalnego czasu wystąpień,
- c) odbieranie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, w szczególności gdy wypowiedź dotyczy spraw nieobjętych zakresem wniosku o udzielenie głosu lub wykracza poza porządek obrad, narusza prawo lub dobre obyczaje, uniemożliwia prawidłowe prowadzenie obrad,
- d) zarządzanie głosowania i czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem, oraz ogłaszanie wyników głosowania,
- e) stwierdzanie podjęcia bądź nie podjęcia poszczególnych uchwał i ich ogłaszanie,
- f) zarządzanie krótkich przerw porządkowych w obradach,
- g) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych,
- h) współdziałanie z notariuszem sporządzającym protokół,
- i) podejmowanie innych decyzji o charakterze porządkowym.

3. Uczestnik Walnego Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu może odwołać się od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Odwołanie rozstrzyga Walne Zgromadzenie w formie uchwały o uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może korzystać z pomocy prawników oraz innych ekspertów obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 5

1. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może wskazać spośród uczestników Walnego Zgromadzenia osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Walnego Zgromadzenia, pomagającą Przewodniczącemu w wykonaniu jego obowiązków.

2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może złożyć rezygnację ze swojej funkcji jedynie z ważnych powodów.

§ 6

1. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza sporządzenie listy obecności, a po jej podpisaniu - wyłożenie tej listy na czas obrad Walnego Zgromadzenia aż do jego zamknięcia.

2. Przed podpisaniem listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia:

- a) sprawdza czy dokument pisemny potwierdzający prawo uczestnictwa akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i czy nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, jeżeli budzi wątpliwości co do autentyczności,
- b) sprawdza tożsamość akcjonariusza albo jego pełnomocnika (innego przedstawiciela) na podstawie dowodu osobistego lub paszportu,
- c) sprawdza prawidłowość reprezentacji akcjonariusza na podstawie dokumentów stwierdzających prawo reprezentacji (pełnomocnictwa, odpisy z właściwych rejestrów itp.),
- d) sprawdza, czy na liście obecności umieszczony jest podpis akcjonariusza lub jego pełnomocnika (innego przedstawiciela),

3. Lista obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu winna zawierać:

- a) imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- b) miejsce ich zamieszkania lub siedziby, przy czym osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania,
- c) liczbę i rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących głosów.

3. Lista może być uzupełniana lub sprostowywana stosownie do zmian w składzie uczestników Walnego Zgromadzenia. Zmiany potwierdza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

4. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolność do podejmowania uchwał.

§ 7

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, poddaje pod głosowanie – w głosowaniu jawnym - projekt porządku obrad zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.

2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

3. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75 % głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Walne Zgromadzenie wybiera komisje, których wybór przewidziano w porządku obrad. W uzasadnionych przypadkach Walne Zgromadzenie może odstąpić od wyboru komisji bądź wybrać inne komisje.

§ 9

1. Do zadań Komisji Mandatowo-Wyborczej należy czuwanie nad zapewnieniem, by w Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli uprawnieni akcjonariusze osobiście albo przez przedstawicieli akcjonariuszy należycie umocowani, jak również przyjmowanie kandydatur na członków organów Spółki.
2. Jeżeli akcjonariusze posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na danym Walnym Zgromadzeniu złożą taki wniosek, co najmniej trzyosobowa Komisja Mandatowo-Wyborcza winna sprawdzić listę obecności. Jeden z członków Komisji Mandatowo-Wyborczej zostaje wskazany przez wnioskodawców.

§ 10

1. Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród uczestników Walnego Zgromadzenia lub osób wskazanych przez uczestników Walnego Zgromadzenia. O liczebności Komisji Skrutacyjnej decyduje Walne Zgromadzenie.
2. Każdy uprawniony do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać do protokołu kandydatury. Osoby wskazane winny wyrazić zgodę na kandydowanie. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania.
3. Jeżeli zgłoszono jedynie tylu kandydatów do Komisji Skrutacyjnej, ilu Komisja Skrutacyjna ma liczyć członków, głosowanie może odbywać się systemem blokowym, tj. na wszystkich kandydatów jednocześnie, chyba że został zgłoszony w tej sprawie sprzeciw. W takim przypadku głosowanie odbywa się kolejno na każdego ze zgłoszonych kandydatów według porządku alfabetycznego.
4. Komisja Skrutacyjna przeprowadza głosowania, czuwając nad oddawaniem głosów w sposób zgodny z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki i sporządza z każdego odrębny protokół, z wymienieniem sumy oddanych głosów i podaniem liczby głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się". O ewentualnych nieprawidłowościach w głosowaniu Komisja niezwłocznie informuje Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Wynik głosowania ogłasza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. W przypadku użycia elektronicznego sposobu przeprowadzania głosowań, Komisja Skrutacyjna

nadzoruje ich przebieg sporządzając protokół głosowania na podstawie wydruków.

5. Protokoły zawierające wyniki głosowania przeprowadzonego przed wyborem Komisji, podpisują niezwłocznie po wyborze wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej. Protokoły z głosowań przeprowadzonych po wyborze Komisji Skrutacyjnej podpisują wszyscy jej członkowie niezwłocznie po obliczeniu głosów.

§ 11

Komisja Uchwał przedstawia projekty uchwał korzystając z ich treści, uprzednio podanej do wiadomości akcjonariuszy oraz wniosków pisemnych z podpisem zgłaszających je akcjonariuszy albo ich przedstawicieli uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu.

§ 12

1. W obradach Walnego Zgromadzenia powinni uczestniczyć, z prawem zabierania głosu, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, bez potrzeby otrzymywania zaproszeń. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć także członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia, a którzy sprawowali swe funkcje w roku obrotowym, za który sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe ma być zatwierdzone przez to Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

2. W obradach Walnego Zgromadzenia mają prawo brać udział także inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie lub dopuszczone na salę obrad przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, w szczególności biegli rewidenci, doradcy prawni i finansowi lub pracownicy Spółki. Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe biegły rewident powinien być obecny na Walnym Zgromadzeniu.

3. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

§ 13

1. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może proponować, aby dyskusja nad kilkoma punktami porządku obrad była przeprowadzona łącznie, o ile nie sprzeciwi się temu choćby jeden akcjonariusz.
2. Przewodniczący Zgromadzenia udziela głosu stosownie do przyjętego porządku obrad i sporządzonej przez siebie listy mówców.
3. W sprawach o charakterze porządkowym lub formalnym przewodniczący Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Sprawami porządkowymi są wnioski dotyczące obradowania, w szczególności: odnoszące się do porządku obrad, sposobu prowadzenia obrad, zarządzanie przerwy w obradach, ograniczenie czasu wystąpień akcjonariuszy, kolejności głosowania wniosków, zarządzanie głosowania bez dyskusji, odroczenia lub zamknięcie dyskusji albo listy wyborczej. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
4. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Osoba zabierająca głos winna przedstawić się z imienia i nazwiska; jeżeli jest pełnomocnikiem lub przedstawicielem akcjonariusza winna wskazać w czym imieniu występuje. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić dokonanie zgłoszeń do dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska, a w przypadku pełnomocników lub przedstawicieli akcjonariuszy także imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) mocodawcy. W przypadku dużej ilości zgłoszeń do dyskusji nad konkretnym punktem porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może ograniczyć czas wystąpień.
5. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu członkom Rady Nadzorczej, Prezesowi Zarządu i członkom Zarządu oraz zaproszonym ekspertom i innym gościom poza kolejnością.
6. Zarządzenie przerwy w obradach następuje na mocy uchwały Zgromadzenia podjętej większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
7. Przepisu ust. 6 powyżej nie stosuje się do krótkich przerw porządkowych zarządzanych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przerwy zarządzane w tym trybie nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.
8. Wnioski prowadzące do zmiany projektów uchwał muszą być zgłoszone Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia na piśmie.

9. Jeżeli zgłoszony został wniosek o wprowadzenie zmiany do projektu uchwały w formie poprawki, głosowaniu poddaje się najpierw poprawkę, a następnie głosuje się nad całym projektem uchwały.

10. Jeżeli w danej sprawie zgłoszono kilka wniosków zawierających odmienne propozycje, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ustala, które wnioski należy uznać za najdalej idące i poddaje je głosowaniu w tej kolejności. Wnioski sprzeczne z wnioskiem przyjętym nie podlegają głosowaniu.

11. Po zamknięciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie nad projektem uchwały.

12. Przed głosowaniem projekt uchwały powinien być odczytany. Dopuszczalne jest odwołanie się do tekstu projektu uchwały, który uczestnicy Walnego Zgromadzenia otrzymali, jeżeli jest on obszerny, a żaden z uczestników Walnego Zgromadzenia nie zgłosił sprzeciwu.

§ 14

Głosownie może odbyć się przy pomocy kart do głosowania lub specjalistycznych urządzeń elektronicznych służących obliczaniu głosów, zapewniających oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminujących – w przypadku głosowania tajnego – możliwości identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy.

§ 15

1. Kandydaturę na członka Rady Nadzorczej zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.

2. Zgłoszony kandydat na członka Rady Nadzorczej wpisany zostaje na listę po złożeniu oświadczenia do protokołu, że wyraża zgodę na kandydowanie. Za kandydata będzie uznana osoba, która złożyła oświadczenie zawierające zgodę na kandydowanie, chociażby nie była obecna na Walnym Zgromadzeniu.

3. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w porządku alfabetycznym.

§ 16

1. Wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje się poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej.

2. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy otrzymali bezwzględną większość głosów oddanych i jednocześnie, którzy uzyskali największą liczbę głosów, w ramach ilości członków Rady Nadzorczej wynikającej z uchwały określającej liczbę wybieranych członków Rady Nadzorczej.

§ 17

Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, określoną u uchwale Walnego Zgromadzenia, mogą utworzyć oddzielną grupę, celem wyboru jednego członka Rady. Osoby te nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady. Grupy mogą się łączyć w jedną grupę, w celu dokonania wspólnego wyboru.

§ 18

Przed dokonaniem przez Walne Zgromadzenie wyboru członków Rady nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza sporządzenie list akcjonariuszy tworzących odrębne grupy według zasad sporządzania listy obecności na Walnym Zgromadzeniu.

§ 19

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kieruje procedurą wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, określając kolejność głosowania grup i zarządzając głosowania w poszczególnych grupach.
2. O wyborze członka Rady Nadzorczej w ramach jednej grupy, decyduje większość głosów oddanych w grupie.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić, aby na czas głosowania przeprowadzanego przez utworzoną grupę akcjonariuszy, pozostali uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie wchodzący w skład grupy, opuścili salę obrad.
4. Uchwała o wyborze członka lub członków Rady Nadzorczej przez daną grupę zostaje zaprotokołowana przez notariusza.

§ 20

Po wyczerpaniu spraw umieszczonych w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

§ 21

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest obowiązany dokonać sprawdzenia protokołu i jego podpisania w możliwie najkrótszym terminie.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza pod rygorem ich nieważności.
3. W protokole notariusz stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał, treść powziętych uchwał, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd Spółki powinien dołączyć do księgi protokołów.

4. Na żądanie akcjonariusza do protokołu przyjmuje się jego pisemne oświadczenie dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.

5. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd Spółki dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

§ 22

Wszelkie sprawy dotyczące obradowania a nie uregulowane niniejszym Regulaminem, rozstrzygają uczestnicy Walnego Zgromadzenia w drodze głosowania.

§ 23

1. Zarząd Spółki stosownie do potrzeb akcjonariuszy zapewni im dostęp do Regulaminu, zwłaszcza bezpośrednio przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, przed jego rozpoczęciem oraz w trakcie trwania.

2. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają dla swej ważności uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej bezwzględną większością głosów. Zmiana Regulaminu wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

3. Niniejszy Regulamin obowiązuje począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

REGULAMIN ZARZĄDU
SFINKS POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi
(tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone Aneks nr 1/2009)

§1

Zarząd SFINKS POLSKA S.A., zwany dalej Zarządem działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz niniejszego Regulaminu.

§2

Niniejszy Regulamin określa zakres działania Zarządu Spółki, w szczególności strukturę, zadania i tryb podejmowanych decyzji.

§3

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
2. Jednemu z Członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu, pozostali pełnią funkcję Członków Zarządu.
3. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.
4. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili.

§4

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. 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.

§5

1. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, które nie zostały wyraźnie zastrzeżone w przepisach ustaw lub w Statucie do kompetencji innego organu Spółki.
2. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki chyba, że zostały one zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Prezesa Zarządu.
3. Do wyłącznej kompetencji Prezesa Zarządu należy:
 - zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę,
 - ustalanie wynagrodzenia pracowników na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd,
 - koordynowanie prac Zarządu;
4. W razie nieobecności lub niemożności sprawowania obowiązków przez Prezesa jego czynności wykonuje wyznaczona przez niego osoba.

§6

1. W sprawach zasadniczych, istotnych dla działalności Spółki, Zarząd działa kolegiałnie podejmując odpowiednie uchwały.
2. Uchwały podejmowane są na posiedzeniach Zarządu lub w drodze głosowania korespondencyjnego.
3. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:
 - a. przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Spółki za dany rok obrotowy;
 - b. sporządzenie wniosku w przedmiocie podziału zysku Spółki albo sposobu pokrycia jej strat za dany rok obrotowy;
 - c. przyjęcie wieloletniego strategicznego planu rozwoju Spółki oraz rocznego planu finansowego Spółki (budżetu),
 - d. uchwalenie regulaminów: przedsiębiorstwa Spółki, Zarządu oraz wynagradzania pracowników,
 - e. zawiązanie spółki zależnej,
 - f. nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego,
 - g. wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
 - h. udzielenie prokury.

§7

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki może zwołać Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane.
3. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu Spółki na pisemne żądanie każdego z członków Zarządu. Posiedzenie Zarządu Spółki zwoływane jest przez Prezesa Zarządu w terminie 7 (siedmiu) dni od chwili otrzymania żądania. Jeżeli Prezes Zarządu nie zwoła posiedzenia w terminie 7 (siedmiu) dni od chwili otrzymania żądania, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia.
5. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu.
6. Podstawowym sposobem zwołania posiedzenia jest rozesłanie zawiadomień pocztą elektroniczną (na adresy wskazane w pisemnym oświadczeniu przez każdego członka Zarządu), połączone z telefonicznym poinformowaniem członka Zarządu o wysłaniu zawiadomienia. Zawiadomienie powinno być wysłane co najmniej 24 godziny przed planowanym posiedzeniem Zarządu. Nie wyłącza to poinformowania w inny sposób.
7. Za telefoniczne poinformowanie w rozumieniu ustępu poprzedniego uważane jest również pozostawienie informacji na poczcie głosowej.
8. Korespondencję związaną ze zwołaniem posiedzenia Zarządu należy przechowywać w formie elektronicznej lub wydruków komputerowych w sekretariacie Spółki.
9. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszane osoby nie będące członkami Zarządu.

10. Osoby uczestniczące w posiedzeniach Zarządu są zobowiązane do zachowania poufności.

§8

Dopuszczalne jest odbycie posiedzenia Zarządu w formie video lub telekonferencji. Posiedzenie w tej formie może się odbyć po stworzeniu odpowiedniej infrastruktury zapewniającej identyfikację członków Zarządu na odległość.

§9

1. Uchwały Zarządu mogą być powzięte na posiedzeniu Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o planowanym posiedzeniu Zarządu.
2. Uchwały na posiedzeniu Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
3. Zarząd podejmuje uchwały na posiedzeniu Zarządu w głosowaniu jawnym. Osoba przewodnicząca obradom może zarządzić tajne głosowanie z własnej inicjatywy lub na wniosek Członka Zarządu.
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu mogą być także powzięte drodze głosowania korespondencyjnego.
6. Głosowanie korespondencyjne może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego Członka Zarządu.
7. Uchwała w drodze głosowania korespondencyjnego jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

§10

1. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół.
2. Uchwały podjęte na posiedzeniu są protokołowane i podpisywane przez wszystkich obecnych Członków Zarządu.
3. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne.
4. Uchwała Zarządu obowiązuje z dniem jej powzięcia chyba, że przewidziano w niej późniejszy termin wejścia w życie.
5. Uchwały i protokoły przechowuje się w sekretariacie Spółki.

§11

Regulamin wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ

§1.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, wybranych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z §18 ust.1 Statutu Spółki. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczyna z dniem jej powołania, kończy z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

2. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie mogą tymczasowo dokonać wyboru nowego członka Rady Nadzorczej.

§2.

Kandydat na członka Rady Nadzorczej, przed jego wyborem na członka Rady Nadzorczej, zobowiązany jest do przekazania Zarządowi pisemnej informacji w zakresie spełnienia przesłanek wskazanych w § 19 Statutu. W przypadku zmiany tej sytuacji w okresie sprawowania swojej funkcji, członek Rady zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego poinformowania Zarządu o takiej zmianie.

§3.

1. Rada na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Wiceprzewodniczący wykonuje wszelkie kompetencje przysługujące Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, w jego zastępstwie.

2. Wybór dokonuje się większością $\frac{3}{4}$ oddanych głosów obecnych na zebraniu członków Rady w głosowaniu tajnym przy obecności przynajmniej czterech członków Rady.

3. W czasie trwania kadencji Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej może być odwołany. Odwołanie poprzedniego i wybór nowego Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego dokonuje się według zasad określonych w ust.2.

4. W głosowaniu tajnym Rada dokonuje wyboru Sekretarza, który może nie być członkiem Rady.

§4.

1. Radę Nadzorczą otwiera Przewodniczący a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący zarządza sprawdzenie listy obecności oraz dokonuje sprawdzenia prawidłowości zwołania Rady Nadzorczej.
3. Po dokonaniu czynności wskazanych w ust.2, Przewodniczący poddaje pod głosowanie zaproponowany porządek obrad. Zatwierdzony porządek obrad może zostać zmieniony lub uzupełniony tylko za zgodą Rady.
4. Przewodniczący udziela głosu według kolejności zgłaszania się, z wyjątkiem głosów w kwestiach formalnych.
5. Przewodniczący zarządza głosowanie w kwestiach wymagających uchwał Rady Nadzorczej, przy czym w pierwszej kolejności poddawane pod głosowanie będą wnioski najdalej idące.

§ 5.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz praw i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa należy:
 - 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 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 zawieszonego 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) zatwierdzanie regulaminów: przedsiębiorstwa Spółki, Zarządu oraz wynagradzania pracowników,

- 10) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych lub przedsięwzięć gospodarczych,
 - 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 budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu,
 - 13) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki,
 - 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.
2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz członków zarządu z grona kandydatów zgłoszonych przez członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą proponować określenie liczby członków Zarządu oraz zgłaszać kandydatów na członków Zarządu.

§6.

1. Rada może delegować jednego lub kilku członków Rady do wykonywani określonych czynności nadzoru. Delegaci składają Radzie pisemne sprawozdanie ze swoich działań rekomendując podjęcie stosownych uchwał lub innych czynności.
2. Rada Nadzorcza w celu wykonywania czynności nadzoru ma prawo powołać biegłych księgowych, rzeczoznawców oraz innych specjalistów. Umowy z powołanymi osobami zawiera w imieniu spółki Zarząd.

§7.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Wstępny termin posiedzenia i porządek obrad jest uzgadniany na poprzednim posiedzeniu. Przewodniczący może zwołać posiedzenie w innym terminie, z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub dwóch członków Rady Nadzorczej.
2. Zarząd lub członek Rady mogą żądać zwołań Rady, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca lub wnioskodawcy mogą je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. W każdym przypadku opisanym w ustępach 1-2 zaproszenie z porządkiem obrad powinno być doręczone co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia, pocztą elektroniczną, listem poleconym lub za potwierdzeniem odbioru.
4. Materiały będące przedmiotem obrad powinny być doręczone każdemu członkowi Rady co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia.
5. Do wnoszenia projektów uchwał pod obrady Rady Nadzorczej upoważniony jest Zarząd oraz poszczególni członkowie Rady. Projekty uchwał winny być składane Przewodniczącemu Rady lub Sekretarzowi Rady na trzy dni przed upływem terminu, o którym mowa w ust.4 lub łącznie z żądaniem, o którym mowa w ust.3.

§8.

1. Do ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność przynajmniej czterech członków Rady. Uchwały zapadają większością $\frac{3}{4}$ oddanych głosów.
2. Głosowania są jawne. Tajne głosowania zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Zarządu, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z członków Rady Nadzorczej.

§9.

1. O zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej i Spółki członek Rady powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od

zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

2. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Spółkę o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem.

§ 10.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział zaproszeni członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej nie jest jawne dla członków Zarządu w części poświęconej odwołaniu lub powołaniu członków Zarządu, ich odpowiedzialności oraz ustalania ich wynagrodzeń.

§11.

1. Z posiedzenia Rady sporządza się protokół.

2. Protokół sporządza Sekretarz Rady Nadzorczej lub powołany uchwałą Rady protokolant. Protokolantem może być osoba spoza grona członków Rady.

3. Protokół powinien zawierać numer kolejny protokołu, datę i miejsce posiedzenia, listę obecnych, porządek obrad, teksty uchwał, wynik głosowania oraz wypowiedzi członków Rady, o ile żądali zamieszczenia ich w protokole. Do protokołów powinny być dołączane zdania odrębne członków obecnych oraz nadesłane później sprzeciwy członków nieobecnych na posiedzeniu Rady.

4. Protokół winien być podpisany przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej jest zatwierdzany na kolejnym posiedzeniu Rady.

5. Żądanie sprostowania lub uzupełnienia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej może zostać zgłoszone najpóźniej na kolejnym posiedzeniu Rady przed jego zatwierdzeniem. W przypadku rozbieżności pomiędzy członkami Rady co do treści protokołu Przewodniczący zarządza głosowanie nad zgłoszonymi sprostowaniami lub uzupełnieniami do protokołu. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do zgłoszenia głosu odrębnego do protokołu w kwestii głosowanych sprostowań lub uzupełnień protokołu.

6. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej przechowywane są w biurze Zarządu Spółki.

§12.

Członkowie Rady systematycznie otrzymują od Zarządu Spółki następujące informacje:

- 1) raporty bieżące dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, do składania których Spółka jest zobowiązana na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 2) miesięczne sprawozdania o wynikach finansowych.

§13.

1. W kontaktach ze środkami masowego przekazu członkowie Rady mogą podawać jedynie informacje dotyczące Spółki ujawnione publicznie.
2. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do zachowania jako poufnych wszelkich informacji w szczególności ustnych, pisemnych lub w formie elektronicznej, do których dostęp uzyskał w związku z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej, i nie udostępniania ich osobom trzecim. Zobowiązanie do zachowania poufności ma zastosowanie niezależnie od tego, czy informacje te były oznaczone jako „poufne”, czy też nie. Zobowiązanie do zachowania poufności nie dotyczy informacji przekazanych do wiadomości publicznej lub powszechnie znanych.

§14.

Zmiana niniejszego regulaminu może nastąpić w drodze uchwały Rady Nadzorczej i po zatwierdzeniu zmian w regulaminie przez Walne Zgromadzenie.

§15.

Regulamin niniejszy wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia jego treści przez Walne Zgromadzenie.