

TREŚĆ ANEKSU NR 1 DO PROSPEKTU EMISYJNEGO SPÓŁKI SFINKS POLSKA SA ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD W DNIU 23 MAJA 2006 R.

1) We wstępie do prospektu (okładka)

Było:

Na podstawie wyników budowy księgi popytu na Akcje Oferowane oraz z uwzględnieniem popytu zgłoszonego przez Inwestorów Indywidualnych i zadeklarowanych przez nich cen w dniu 30 maja 2006 r. zostanie ustalona i podana do publicznej wiadomości Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży, która będzie jednolita dla każdej z transz. Zapisy w Transzy Inwestorów Indywidualnych na Akcje Oferowane przyjmowane będą w okresie od 24 maja 2006 r. do 29 maja 2006 r. do godz. 15.00. Zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na Akcje Oferowane przyjmowane będą w okresie od 30 maja 2006 r. do 31 maja 2006 r. Emitent planuje rozpoczęcie notowań Akcji Sprzedawanych i Praw do Akcji Serii F na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w czerwcu 2006 r.

Jest:

Na podstawie wyników budowy księgi popytu na Akcje Oferowane oraz z uwzględnieniem popytu zgłoszonego przez Inwestorów Indywidualnych i zadeklarowanych przez nich cen w dniu 1 czerwca 2006 r. zostanie ustalona i podana do publicznej wiadomości Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży, która będzie jednolita dla każdej z transz. Zapisy w Transzy Inwestorów Indywidualnych na Akcje Oferowane przyjmowane będą w okresie od 24 maja do 1 czerwca 2006 r. do godz. 15.00. Zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na Akcje Oferowane przyjmowane będą w dniu 2 czerwca 2006 r. Emitent planuje rozpoczęcie notowań Akcji Sprzedawanych i Praw do Akcji Serii F na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w czerwcu 2006 r.

2) W części prospektu „Podsumowanie” w pkt „Oferta i jej terminy” str. 3 prospektu

Było:

HARMONOGRAM	
24 maja 2006 r.	Otwarcie Oferty;
od 24 do 29 maja 2006r. do godz. 15.00	Budowanie księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych;
od 24 do 29 maja 2006 r. do godz. 15.00	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych;
30 maja 2006 r. do godz. 9:00	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży;
Od 30 maja do 31 maja 2006 r.	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
31 maja 2006 r.	Zamknięcie Oferty;
1 czerwca 2006 r.	Planowany termin przydziału Akcji Oferowanych.

Jest:

HARMONOGRAM	
24 maja 2006 r.	Otwarcie Oferty;
Od 24 maja do 1 czerwca 2006r. do godz. 15.00	Budowanie księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych;
Od 24 maja do 1 czerwca 2006r. do godz. 15.00	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych;
1 czerwca 2006 r. do godz. 22:00	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży;
2 czerwca 2006 r.	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
5 czerwca 2006 r.	Zamknięcie Oferty;
5 czerwca 2006 r.	Planowany termin przydziału Akcji Oferowanych.

3) W części prospektu „Podsumowanie” w pkt: „Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży”, str. 4 prospektu

Było:

Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży zostaną ustalone w dniu 30 maja 2006 roku.

Jest:

Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży zostaną ustalone w dniu 1 czerwca 2006 roku.

4) W rozdziale „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY AKCJI OFEROWANYCH” w pkt „Warunki, wielkość i terminy Oferty Akcji Oferowanych”, str. 85 prospektu

było:

HARMONOGRAM	
24 maja 2006 r.	Otwarcie Oferty;
od 24 do 29 maja 2006 r. do godz. 15.00	Budowanie księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych;
od 24 do 29 maja 2006 r. do godz. 15.00	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych;
30 maja 2006 r. do godz. 9:00	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży;
od 30 maja do 31 maja 2006 r.	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
31 maja 2006 r.	Zamknięcie Oferty;
1 czerwca 2006 r.	Planowany termin przydziału Akcji Oferowanych.

Jest:

HARMONOGRAM	
24 maja 2006 r.	Otwarcie Oferty;
od 24 maja do 1 czerwca 2006 r. do godz. 15.00	Budowanie księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych;
od 24 maja do 1 czerwca 2006 r. do godz. 15.00	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych;
1 czerwca 2006 r. do godz. 22:00	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży;
2 czerwca 2006 r.	Przyjmowanie zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
5 czerwca 2006 r.	Zamknięcie Oferty;
5 czerwca 2006 r.	Planowany termin przydziału Akcji Oferowanych.

5) W rozdziale „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY AKCJI OFEROWANYCH” w pkt „Budowa księgi popytu na Akcje Oferowane, str. 85 prospektu

było:

W dniach od 24 do 29 maja 2006 r. do godz. 15:00 zostanie przeprowadzona budowa księgi popytu na Akcje Oferowane. (...).

Jest:

„W dniach od 24 maja do 1 czerwca 2006 r. do godz. 15:00 zostanie przeprowadzona budowa księgi popytu na Akcje Oferowane. (...).”

6) W rozdziale „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY AKCJI OFEROWANYCH” w pkt „Podanie wyników Oferty do publicznej wiadomości”, str. 88 prospektu

było:

Dokładne wyniki Oferty zostaną przekazane w terminie dwóch tygodni od dnia zamknięcia Oferty, tj. najpóźniej w dniu 15 czerwca 2006 r. Informacja o dojsciu lub niedojsciu emisji do skutku zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego przekazanego do KPWiG, PAP oraz MTS CeTO S.A. albo GPW zgodnie z postanowieniami art. 56 ustawy o ofercie publicznej.

Jest:

Dokładne wyniki Oferty zostaną przekazane w terminie dwóch tygodni od dnia zamknięcia Oferty, tj. najpóźniej w dniu 20 czerwca 2006 r. Informacja o dojsciu lub niedojsciu emisji do skutku zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego przekazanego do KPWiG, PAP oraz MTS CeTO S.A. albo GPW zgodnie z postanowieniami art. 56 ustawy o ofercie publicznej.

7) W rozdziale „ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU AKCJI OFEROWANYCH” w pkt „Warunki zamknięcia Oferty, najwcześniejszy możliwy termin jej zamknięcia”, str. 90 prospektu

było:

Warunkiem zamknięcia Oferty, jest subskrybowanie i należyte opłacenie co najmniej 400.000 Akcji Serii F. Najwcześniejszym możliwym terminem zamknięcia Oferty jest dzień 1 czerwca 2006 r. O zamknięciu Oferty i jej wynikach Emitent poinformuje najpóźniej w pierwszym dniu przypadającym po dniu, w którym została zamknięta Oferta. Informacje zostaną przekazane do publicznej wiadomości zgodnie z postanowieniami art. 56 ustawy o ofercie publicznej.

Jest:

Warunkiem zamknięcia Oferty, jest subskrybowanie i należyte opłacenie co najmniej 400.000 Akcji Serii F. Najwcześniejszym możliwym terminem zamknięcia Oferty jest dzień 5 czerwca 2006 r. O zamknięciu Oferty i jej wynikach Emitent poinformuje najpóźniej w pierwszym dniu przypadającym po dniu, w którym została zamknięta Oferta. Informacje zostaną przekazane do publicznej wiadomości zgodnie z postanowieniami art. 56 ustawy o ofercie publicznej.

8) W rozdziale „ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU AKCJI OFEROWANYCH” w pkt „Metoda określenia Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży oraz osoby odpowiedzialne za ustalenie ceny”, str. 91 prospektu

Było:

Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży zostaną ustalone w dniu 30 maja 2006 roku. (...)

Jest:

Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży zostaną ustalone w dniu 1 czerwca 2006 roku. (...)

9) W część prospektu „Podsumowanie” w pkt „Rozwodnienie” na str. 8 prospektu oraz w rozdziale „Koszty Oferty” str. 94 prospektu poprawia się oczywistą omyłką pisarską:

Było:

ROZWODNIENIE

Nazwa akcjonariusza	liczba akcji na Walnym Zgromadzeniu		% głosów i akcji na Walnym Zgromadzeniu	
	przed Oferta	po Ofercie*	przed Oferta	po Ofercie*
Tomasz Morawski	4 132 434	4 132 434	47,06	44,53
Polish Enterprise Fund	2 779 622	0	31,66	0,00
AIG OFE	760 000	760 000	8,66	8,19
Pozostali	1 108 895	4 604 517	12,63	49,61
Razem	8 780 951	9 280 951	100%	100%

* przy założeniu, że wszystkie Akcje Oferowane zostaną objęte/nabyte w Ofercie

Jest:

ROZWODNIENIE

Nazwa akcjonariusza	liczba akcji na Walnym Zgromadzeniu		% głosów i akcji na Walnym Zgromadzeniu	
	przed Oferta	po Ofercie*	przed Oferta	po Ofercie*
Tomasz Morawski	4 132 434	4 132 434	47,06	44,53
Polish Enterprise Fund	2 779 622	0	31,66	0,00
AIG OFE	760 000	760 000	8,66	8,19
Pozostali	1 108 895	4 388 517	12,63	47,29
Razem	8 780 951	9 280 951	100%	100%

* przy założeniu, że wszystkie Akcje Oferowane zostaną objęte/nabyte w Ofercie

10) W rozdziale „PLASOWANIE I GWARANTOWANIE OFERTY” w pkt „Nazwa i adres koordynatora Oferty”, str. 93 prospektu

było:

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa, w ramach Oferty, pełni funkcję koordynatora Oferty i jest odpowiedzialny za plasowanie Oferty na zasadzie „dłożenia wszelkich starań”.

W związku z Ofertą nie będzie zawierana umowa gwarancyjna.

Jest:

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 18, 02-675 Warszawa, w ramach Oferty, pełni funkcję koordynatora Oferty i jest odpowiedzialny za plasowanie Oferty na zasadzie „dłożenia wszelkich starań”. Prowizja Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. za plasowanie oferty wynosi ok. 2,3%.

W związku z Ofertą nie będzie zawierana umowa gwarancyjna.