

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1, 00-950 WARSZAWA

**WNIOSEK O ZATWIERDZENIE  
ANEKSU DO PROSPEKTU EMISYJNEGO**

**zatwierdzonego w dniu 6 marca 2008 r.  
decyzją nr DEM/410/4/26/08**

(Na podstawie art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych)

<b>Spółka</b>	Marvipol S. A.
<b>Wprowadzający</b>	Cosinda Holdings Limited
<b>Firma inwestycyjna (Oferujący)</b>	ING Securities S.A.

**ZAŁĄCZNIKI**

X Treść aneksu

X Aneks nr 1 zatwierdzony dnia 10 marca 2008 r.

.....

**OSOBY PODPISUJĄCE ANEKS**

**Emitent – Marvipol S.A.**

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Mariusz Wojciech Książek	Prezes Zarządu	Data:
Andrzej Nizio	Wice Prezes Zarządu	Data:

**Wprowadzający – Cosinda Holdings Limited**

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Mariusz Wojciech Książek	pełnomocnik	Data:

**Firma inwestycyjna (Oferujący) - ING Securities S.A.**

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko Sposób reprezentacji	Data i podpis
Andrzej Olszewski	Prokurent	Data:
Krzysztof Jakimowicz	Prokurent	Data:

Warszawa, dnia 11 marca 2008 roku

Komisja Nadzoru Finansowego  
00-950 Warszawa  
Pl. Powstańców Warszawy 1

**Aneks nr 2 do Prospektu Emisyjnego Marvipol S.A. zatwierdzonego  
Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/4/26/08**

Działając na podstawie punktu 5 zamieszczonego w rozdziale XXI Prospektu Spółka oraz Sprzedający, działając na podstawie rekomendacji Oferującego, podjęli decyzję o zmianie harmonogramu oferty publicznej akcji Spółki. Zgodnie z tą decyzją ogłoszenie ewentualnego przedziału cenowego nastąpi nie później niż dnia 26 maja 2008 r., zapisy inwestorów indywidualnych oraz budowa księgi popytu rozpoczną się w dniu 26 maja 2008 r. i potrwają do dnia 3 czerwca 2008 r., ogłoszenie ceny oferty nastąpi nie później niż dnia 4 czerwca 2008 r., zapisy inwestorów instytucjonalnych rozpoczną się w dniu 4 czerwca 2008 r. i potrwają do dnia 9 czerwca 2008 r., zamknięcie oferty nastąpi w dniu 9 czerwca 2008 r., natomiast wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpi około 12 czerwca 2008 r. W przypadku jakiegokolwiek dalszej zmiany harmonogramu oferty, informacja ta zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie aneksu do prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, ze zm.).

Mając na uwadze powyższe, w prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

**Na str. 1 (okładce) Prospektu było:**

„Niniejszy dokument został sporządzony w związku z pierwszą ofertą publiczną („Oferta”) 9.102.218 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 zł każda („Akcje Oferowane”) spółki Marvipol S.A. („Spółka”). Akcje Oferowane obejmują 8.302.218 nowo emitowanych akcji oferowanych przez Spółkę („Akcje Emitowane”) oraz 800.000 istniejących akcji oferowanych do sprzedaży przez Sprzedającego („Akcje Sprzedawane”). Cena za jedną Akcją Oferowaną („Cena Oferty”) nie będzie większa niż 24,00 zł („Cena Maksymalna”). Cena Oferty zostanie ustalona wspólnie przez Spółkę i Sprzedającego w porozumieniu z Menedżerami Oferty, nie później niż w dniu 19 marca 2008 roku, na podstawie zainteresowania zgłoszonego przez inwestorów. Cena Oferty zostanie opublikowana w trybie art. 54 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o Ofercie Publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, nr 184, poz. 1539, z późn. zm.) („Ustawa o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych”).

Niniejszy dokument stanowi prospekt („Prospekt”) w formie jednolitego dokumentu w rozumieniu art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych. Na podstawie niniejszego Prospektu złożony zostanie wniosek o dopuszczenie wszystkich akcji Spółki (łącznie z wszystkimi Akcjami Oferowanymi) oraz Praw do Nowych Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

Oczekiwana data dokonania płatności za Akcje Oferowane przez Inwestorów Instytucjonalnych to 26 marca 2008 roku („Dzień Zamknięcia Oferty”). Potencjalni Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 13 marca 2008 roku, a zakończy w dniu 18 marca 2008 roku („Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych”), zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 20 marca 2008 roku, a zakończy w dniu 26 marca 2008 roku („Okres Zapisów dla Inwestorów Instytucjonalnych”). W Okresie Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych będzie prowadzona budowa księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych. W wypadku odwołania Oferty lub jej przełożenia na późniejszy termin po rozpoczęciu zapisów wszystkie złożone zapisy na Akcje Oferowane zostaną anulowane, wszelkie dokonane przydziały Akcji Oferowanych zostaną uznane za nieważne, a wszelkie płatności z tytułu złożonych zapisów zostaną zwrócone bez odsetek czy jakiegokolwiek innego odszkodowania w terminie siedmiu dni roboczych od dnia powiadomienia o odwołaniu Oferty. Do czasu rozliczenia oraz wydania Akcji Oferowanych wszelkie transakcje dotyczące Akcji Oferowanych mogą być dokonywane tylko na wyłączne ryzyko stron biorących udział w takich transakcjach.”

**Na str. 1 (okładce) Prospektu jest:**

„Niniejszy dokument został sporządzony w związku z pierwszą ofertą publiczną („Oferta”) 9.102.218 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 zł każda („Akcje Oferowane”) spółki Marvipol S.A. („Spółka”). Akcje Oferowane obejmują 8.302.218 nowo emitowanych akcji oferowanych przez Spółkę („Akcje Emitowane”) oraz 800.000 istniejących akcji oferowanych do sprzedaży przez Sprzedającego („Akcje Sprzedawane”). Cena za jedną Akcją Oferowaną („Cena Oferty”) nie będzie większa niż 24,00 zł („Cena Maksymalna”). Cena Oferty zostanie ustalona wspólnie przez Spółkę i Sprzedającego w porozumieniu z Menedżerami

Oferty, nie później niż w dniu 3 czerwca 2008 roku, na podstawie zainteresowania zgłoszonego przez inwestorów. Cena Oferty zostanie opublikowana w trybie art. 54 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o Ofercie Publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, nr 184, poz. 1539, z późn. zm.) (**„Ustawa o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych”**).

Niniejszy dokument stanowi prospekt (**„Prospekt”**) w formie jednolitego dokumentu w rozumieniu art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych. Na podstawie niniejszego Prospektu złożony zostanie wniosek o dopuszczenie wszystkich akcji Spółki (łącznie z wszystkimi Akcjami Oferowanymi) oraz Praw do Nowych Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (**„GPW”**).

Oczekiwana data dokonania płatności za Akcje Oferowane przez Inwestorów Instytucjonalnych to 9 czerwca 2008 roku (**„Dzień Zamknięcia Oferty”**). Potencjalni Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 26 maja 2008 roku, a zakończy w dniu 3 czerwca 2008 roku (**„Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych”**), zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 4 czerwca 2008 roku, a zakończy w dniu 9 czerwca 2008 roku (**„Okres Zapisów dla Inwestorów Instytucjonalnych”**). W Okresie Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych będzie prowadzona budowa księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych. W wypadku odwołania Oferty lub jej przełożenia na późniejszy termin po rozpoczęciu zapisów wszystkie złożone zapisy na Akcje Oferowane zostaną anulowane, wszelkie dokonane przydziały Akcji Oferowanych zostaną uznane za nieważne, a wszelkie płatności z tytułu złożonych zapisów zostaną zwrócone bez odsetek czy jakiegokolwiek innego odszkodowania w terminie siedmiu dni roboczych od dnia powiadomienia o odwołaniu Oferty. Do czasu rozliczenia oraz wydania Akcji Oferowanych wszelkie transakcje dotyczące Akcji Oferowanych mogą być dokonywane tylko na wyłączne ryzyko stron biorących udział w takich transakcjach.”

**Na str. 10 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Okres zapisów” było:**

„Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 13 marca 2008 roku, a zakończy w dniu 18 marca 2008 roku, zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 20 marca 2008 roku, a zakończy w dniu 26 marca 2008 roku.”

**Na str. 10 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Okres zapisów” jest:**

„Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 26 maja 2008 roku, a zakończy w dniu 3 czerwca 2008 roku, zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 4 czerwca 2008 roku, a zakończy w dniu 9 czerwca 2008 roku.”

**Na str. 10 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Dzień wprowadzenia do obrotu” było:**

„Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki oraz PDA rozpocznie się około 2 kwietnia 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności.”

**Na str. 10 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Dzień wprowadzenia do obrotu” jest:**

„Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki oraz PDA rozpocznie się około 12 czerwca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności.”

**Na str. 11 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Rozliczenie i wydanie Akcji Oferowanych” było:**

„Wydanie Akcji Oferowanych poprzez ich zapisanie na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi około 31 marca 2008 roku lub w możliwie najwcześniejszym terminie po tej dacie za pośrednictwem KDPW oraz zgodnie z procedurami KDPW stosowanymi na potrzeby rozliczania publicznych ofert akcji.”

**Na str. 11 Prospektu w rozdziale „Podsumowanie” w definicji „Rozliczenie i wydanie Akcji Oferowanych” jest:**

„Wydanie Akcji Oferowanych poprzez ich zapisanie na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi około 11 czerwca 2008 roku lub w możliwie najwcześniejszym terminie po tej dacie za pośrednictwem KDPW oraz zgodnie z procedurami KDPW stosowanymi na potrzeby rozliczania publicznych ofert akcji.”

**Na str. 141 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Harmonogram Oferty” było:**

„Ogłoszenie ewentualnego Przedziału Cenowego	Nie później niż 10 marca 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych i budowa księgi popytu <sup>(1)</sup>	Od 13 marca 2008 roku do 18 marca 2008 roku
Ogłoszenie Ceny Oferty	Nie później niż 19 marca 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Instytucjonalnych	Od 20 marca 2008 roku do 26 marca 2008 roku
Dzień Zamknięcia Oferty <sup>(2)</sup>	26 marca 2008 roku
Dzień wprowadzenia do Obrotu (początek notowania Akcji, i Praw do Akcji Emitowanych, i rozpoczęcia obrotu nimi na GPW)	Okolo 2 kwietnia 2008 roku

<sup>(1)</sup> Zapisy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane w ostatnim dniu do godz. 17.00. Budowa księgi popytu zakończy się tego samego dnia o godz. 18.00.

<sup>(2)</sup> Oznacza dzień dokonania płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych.”

**Na str. 141 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Harmonogram Oferty” jest:**

„Ogłoszenie ewentualnego Przedziału Cenowego	Nie później niż 26 maja 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych i budowa księgi popytu <sup>(1)</sup>	Od 26 maja 2008 roku do 3 czerwca 2008 roku
Ogłoszenie Ceny Oferty	Nie później niż 4 czerwca 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Instytucjonalnych	Od 4 czerwca 2008 roku do 9 czerwca 2008 roku
Dzień Zamknięcia Oferty <sup>(2)</sup>	9 czerwca 2008 roku
Dzień wprowadzenia do Obrotu (początek notowania Akcji, i Praw do Akcji Emitowanych, i rozpoczęcia obrotu nimi na GPW)	Okolo 12 czerwca 2008 roku

<sup>(1)</sup> Zapisy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane w ostatnim dniu do godz. 17.00. Budowa księgi popytu zakończy się tego samego dnia o godz. 18.00.

<sup>(2)</sup> Oznacza dzień dokonania płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych.”

**Na str. 144 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Zamknięcie Oferty i jego warunki” było:**

„Oferta zostanie zamknięta w Dniu Zamknięcia Oferty po dokonaniu zapłaty za Akcje Oferowane, dokonaniu przydziału przez Spółkę Akcji Emitowanych oraz po przydziale Akcji Sprzedawanych przez Sprzedającego. Najwcześniejszym terminem zamknięcia Oferty jest dzień 26 marca 2008 roku. Umowa o subemisję będzie zawierać warunki zamknięcia Oferty. Więcej informacji znajduje się w punkcie: „Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)” niniejszego rozdziału.”

**Na str. 144 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Zamknięcie Oferty i jego warunki” jest:**

„Oferta zostanie zamknięta w Dniu Zamknięcia Oferty po dokonaniu zapłaty za Akcje Oferowane, dokonaniu przydziału przez Spółkę Akcji Emitowanych oraz po przydziale Akcji Sprzedawanych przez Sprzedającego. Najwcześniejszym terminem zamknięcia Oferty jest dzień 9 czerwca 2008 roku. Umowa o subemisję będzie zawierać warunki zamknięcia Oferty. Więcej informacji znajduje się w punkcie: „Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)” niniejszego rozdziału.”

**Na str. 144 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Wydanie Akcji Oferowanych” było:**

„Wydanie Akcji Oferowanych poprzez ich zapisanie na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi okolo 31 marca 2008 roku lub w możliwie najwcześniejszym terminie po tej dacie za pośrednictwem KDPW oraz zgodnie z procedurami KDPW stosowanymi na potrzeby rozliczania publicznych ofert akcji.”

**Na str. 144 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Wydanie Akcji Oferowanych” jest:**

„Wydanie Akcji Oferowanych poprzez ich zapisanie na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi okolo 11 czerwca 2008 roku lub w możliwie najwcześniejszym terminie po tej dacie za pośrednictwem KDPW oraz zgodnie z procedurami KDPW stosowanymi na potrzeby rozliczania publicznych ofert akcji.”

**Na str. 148 Prospektu w rozdziale „Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu” było:**

„Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki rozpocznie się około 2 kwietnia 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności.”

**Na str. 148 Prospektu w rozdziale „Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu” jest:**

„Spółka spodziewa się, że obrót akcjami Spółki rozpocznie się około 12 czerwca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności.”