

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)

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

ZAŁĄCZNIKI

X Treść aneksu

X Wykaz poprzednio zatwierdzonych aneksów:

Aneks nr 1 zatwierdzony dnia 10 marca 2008 r.

Aneks nr 2 zatwierdzony dnia 13 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 2 kwietnia 2008 roku

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

**Aneks nr 3 do Prospektu Emisyjnego Marvipol S.A.
zatwierdzonego Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/4/26/08**

W związku z:

- 1) zawarciem przez Melody Park Sp. z o.o. w dniu 19 marca 2008 roku umowy o odnawialny kredyt z Bankiem Millennium S.A. na finansowanie budownictwa mieszkaniowego na kwotę 20.000.000 zł;
- 2) odwołaniem w dniu 19 marca 2008 roku Pana Andrzeja Józefa Adamowicza ze składu Rady Nadzorczej oraz powołaniem do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Jerzego Nadolskiego jako członka niezależnego Rady Nadzorczej;

w Prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

Na str. 84 Prospektu w rozdziale XI „Zasoby Kapitałowe” w punkcie 2 „Źródła oraz kwoty kapitału Emitenta, a także przepływy środków pieniężnych, informacje na temat potrzeb kredytowych oraz struktury finansowania Emitenta” na końcu tabeli „Źródła finansowania kapitału obcego na dzień zatwierdzenia Prospektu” dodano:

Zobowiązania Melody Park Sp. z o.o.

1.	Bank Millennium S.A.	19.03.2008	Kredyt odnawialny	Częściowe sfinansowanie inwestycji „Melody Park”	20.000	01.04.2010
----	----------------------	------------	-------------------	--	--------	------------

Na str. 86 Prospektu w rozdziale XII „Informacje o tendencjach” w punkcie 4 „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Spółki” dodano podpunkt:

„Zawarcie przez Melody Park Sp. z o.o. w dniu 19 marca 2008 roku umowy o odnawialny kredyt z Bankiem Millennium S.A. na finansowanie budownictwa mieszkaniowego na kwotę 20.000.000 zł.”

Na str. 87 Prospektu w rozdziale XIII „Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla” w punkcie 2 „Członkowie organu nadzorczego Emitenta” na końcu opisu dotyczącego Pana Andrzeja Józefa Adamowicza dodano:

„Pan Andrzej Józef Adamowicz został w dniu 19 marca 2008 roku odwołany ze składu Rady Nadzorczej.”

Na str. 88 Prospektu w rozdziale XIII „Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla” w punkcie 2 „Członkowie organu nadzorczego Emitenta” po opisie dotyczącym Pana Andrzeja Józefa Adamowicza dodano:

„**Piotr Jerzy Nadolski** - członek Rady Nadzorczej. Lat 35. Wykształcenie wyższe ekonomiczne, w 1997 roku ukończył Szkołę Główną Handlową uzyskując tytuł magistra ekonomii. Przebieg pracy zawodowej i zajmowane stanowiska: 1995 - 1996 rok - TUnŻ Warta-Vista S.A. - Analityk Finansowy; 1996 - 2006 rok - Ballinger Capital Sp. z o.o. - Dyrektor Inwestycyjny; 2001 - 2004 rok - ATM S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2001 - 2004 rok - Hutmen S.A. - członek Rady Nadzorczej; 2002 - 2003 rok - FUND.1 NFI S.A. - Wiceprezes Zarządu; 2003 rok - Elbud Poznań S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2003 rok - Polmozbyt Toruń Holding S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2003 - 2005 - Mera Pniefal S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2003 - 2005 - Grupa Vectra - Członek Rad Nadzorczych w spółkach grupy; 2003 - 2007 rok - VNFI Victoria S.A. - Prezes Zarządu (od października 2006 roku likwidator spółki); 2004 rok - Metalplast Częstochowa S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2005 - 2006 rok - Spomax S.A. - Członek Rady Nadzorczej; 2006 rok - Elzam Holding S.A. - Członek Rady Nadzorczej; od 2006 roku - W. Kruk S.A. - Członek Rady Nadzorczej; od 2006 roku - Fabryka Mebli Forte S.A. - Członek Rady Nadzorczej; od 2007 roku - Sandfield Capital Sp. z o.o. - Prezes Zarządu; od 2007 roku - Makolab S.A. - Członek Rady Nadzorczej. Piotr Jerzy Nadolski prowadzi także własną działalność gospodarczą w zakresie zarządzania.

Piotr Jerzy Nadolski posiada portfel akcji spółek publicznych notowanych na GPW o zmiennym składzie, przy czym posiadany przez niego udział w żadnej z nich nie przekracza 5% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu. Poza spółkami notowanymi na GPW Piotr Jerzy Nadolski posiada obecnie również następujące akcje/udziały: 500 udziałów w spółce Sandfield Capital Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy nabyte w 2007 roku i stanowiące 50% udział w kapitale zakładowym tej spółki; 2.309 udziałów w spółce Quantum Assets Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy nabyte w 2004 roku i stanowiące 21,75% udział w kapitale zakładowym tej spółki; 31.896 akcji w spółce BOT Elektrownia Turów S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda nabyte w 2005 roku stanowiące poniżej 1% w kapitale zakładowym; 1.785 udziałów w spółce Positive Advisory Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy nabyte w 2006 roku i stanowiące 12,75% udział w kapitale zakładowym. Oprócz wyżej wskazanych informacji, Piotr Jerzy Nadolski nie był w ciągu ostatnich pięciu lat ani nie jest obecnie członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani też współnikiem w innych spółkach kapitałowych lub osobowych.”

Na str. 88 Prospektu w rozdziale XIII „Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla” w punkcie 2 „Członkowie organu nadzorczego Emitenta” było:

„Claudia Książek, Ewa Nizio oraz Andrzej Józef Adamowicz zostali powołani z dniem 15 lutego 2006 roku na trzyletnią kadencję, która wygasa w 2009 roku. Aleksander Chłopecki i Jerzy Opiela zostali powołani w dniu 13 sierpnia 2007 roku. na trzyletnią kadencję, która wygasa w 2010 roku. Aleksander Chłopecki jest niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.”

Na str. 88 Prospektu w rozdziale XIII „Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla” w punkcie 2 „Członkowie organu nadzorczego Emitenta” jest:

„Claudia Książek, Ewa Nizio oraz Andrzej Józef Adamowicz zostali powołani z dniem 15 lutego 2006 roku na trzyletnią kadencję, która wygasa w 2009 roku. Aleksander Chłopecki i Jerzy Opiela zostali powołani w dniu 13 sierpnia 2007 roku na trzyletnią kadencję, która wygasa w 2010 roku. Andrzej Józef Adamowicz został w dniu 19 marca 2008 roku odwołany ze składu Rady Nadzorczej. Piotr Jerzy Nadolski został powołany w dniu 19 marca 2008 roku na trzyletnią kadencję, która wygasa w 2011 roku. Aleksander Chłopecki oraz Piotr Jerzy Nadolski są niezależnymi członkami Rady Nadzorczej.”

Na str. 89 Prospektu w rozdziale XIII „Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla” w punkcie 3 „Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej” dodano:

„W związku z powołaniem w dniu 19 marca 2008 roku do składu Rady Nadzorczej, Pan Piotr Jerzy Nadolski złożył oświadczenie odpowiadające opisanym powyżej wcześniejszym oświadczeniom pozostałych członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, iż zgodnie z oświadczeniem Pana Piotra Jerzego Nadolskiego w dniu 1 października 2006 roku walne zgromadzenie V NFI Victoria S.A. powzięło uchwałę o rozwiązaniu spółki, której prezesem był Pan Piotr Jerzy Nadolski. W tym samym dniu Pan Piotr Jerzy Nadolski został powołany przez walne zgromadzenie V NFI Victoria S.A. na stanowisko likwidatora spółki. W dniu 20 grudnia 2007 roku walne zgromadzenie V NFI Victoria S.A. podjęło uchwałę o kontynuacji spółki i uchyleniu uchwały o rozwiązaniu spółki. Postępowanie likwidacyjne zostało uchylone przez sąd rejestrowy w dniu 23 stycznia 2008 roku.”

Na str. 110 Prospektu w rozdziale XVIII „Istotne umowy” w punkcie 2.8. „Umowa o współpracy z inwestorem zastępczym z Melody Park Sp. z o.o. z dnia 1 lutego 2007 roku” było:

„W dniu 1 lutego 2007 roku Emitent zawarł z Melody Park Sp. z o.o. umowę o współpracy z inwestorem zastępczym. Na podstawie przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do: 1) przygotowania i zapewnienia wykonania inwestycji polegającej na wybudowaniu budynku mieszkalnego oraz sprzedaży mieszkań i lokali użytkowych na nieruchomościach stanowiących dz. 19 z obrębu 1-04-14 kw WA2M/00102700/3 oraz dz. 1/7 z obrębu 1-04-14 kw WA2M/00449047/1 w ramach projektu Melody Park (inwestycja); 2) zapewnienia marketingu sprzedaży mieszkań w inwestycji oraz 3) świadczenia usług pośrednictwa przy sprzedaży mieszkań.”

Na str. 110 Prospektu w rozdziale XVIII „Istotne umowy” w punkcie 2.8. „Umowa o współpracy z inwestorem zastępczym z Melody Park Sp. z o.o. z dnia 1 lutego 2007 roku” jest:

„W dniu 1 lutego 2007 roku Emitent zawarł z Melody Park Sp. z o.o. umowę o współpracy z inwestorem zastępczym. Na podstawie przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do: 1) przygotowania i zapewnienia wykonania inwestycji polegającej na wybudowaniu budynku mieszkalnego oraz sprzedaży mieszkań i lokali użytkowych na nieruchomościach stanowiących dz. 19 z obrębu 1-04-14 kw WA2M/00102700/3 oraz dz. 1/7 z obrębu 1-04-14 kw WA2M/00449047/1 w ramach projektu „Melody Park” (inwestycja); 2) zapewnienia marketingu sprzedaży mieszkań w inwestycji; 3) świadczenia usług pośrednictwa przy sprzedaży mieszkań oraz 4) zapewnienia zabezpieczenia dla kredytów zaciąganych przez Melody Park Sp. z o.o. w celu realizacji inwestycji „Melody Park”.”

Na str. 115 Prospektu w rozdziale XVIII „Istotne umowy” po punkcie 3.15. dodano punkt 3.16 w następującym brzmieniu:

„3.16. Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Melody Park Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A. z dnia 19 marca 2008 roku

W dniu 19 marca 2008 roku Melody Park Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o odnawialny kredyt na finansowanie budownictwa mieszkaniowego na kwotę 20.000.000 zł. Kredyt przeznaczony jest na częściowe sfinansowanie inwestycji „Melody Park”. Oprocentowanie kredytu ustalono na WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku. Oprocentowanie jest płatne w okresach miesięcznych. Zabezpieczenie spłaty stanowi hipoteka łączna kaucyjna ustanowiona z najwyższym pierwszeństwem na nieruchomości będącej przedmiotem finansowania do wysokości 150% kwoty kredytu; cesja praw z wszelkich polis ubezpieczeniowych dotyczących realizowanej inwestycji na rzecz banku w całym okresie kredytowania; przelew wierzytelności z umów zawieranych z nabywcami lokali; umowa zastawu na udziałach spółki - zastaw rejestrowy, do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego zastaw zwykły; umowa cesji praw z kontraktu zawartego z generalnym wykonawcą na bank; umowa przewłaszczenia wszelkich praw do dokumentacji budowy (architektoniczno-budowlanej) oraz wszelkich związanych z nią wykazów, zezwoleń i upoważnień. Dodatkowo spółka złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 30.000.000 zł. Okres postawienia do dyspozycji kredytu: 19 marca 2008 rok - 31 marca 2010 rok.”

Na str. 123 Prospektu w rozdziale XIX „Kapitalizacja i zadłużenie” na końcu dodano:

„W dniu 19 marca 2008 roku zawarta została również umowa o odnawialny kredyt na finansowanie budownictwa mieszkaniowego pomiędzy Melody Park Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A. na kwotę 20.000.000 zł. Kredyt przeznaczony jest na częściowe sfinansowanie inwestycji „Melody Park”. Szczegółowe informacje na temat kredytu znajdują się w opisie „Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Melody Park Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A. z dnia 19 marca 2008 roku” zawartym w Rozdziale XVIII „Istotne umowy” pkt. 3.16.”