

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

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 16 maja 2008 roku

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

**Aneks nr 7 do Prospektu Emisyjnego Marvipol S.A.
zatwierdzonego Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/4/26/08**

W związku z:

1) zawarciem w dniu 15 maja 2008 roku aneksu do umowy kredytowej zawartej w dniu 19 marca 2008 roku pomiędzy Melody Park Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A., której opis wprowadzony został do Prospektu na podstawie aneksu nr 3 zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 kwietnia 2008 roku,

2) zmianą harmonogramu oferty publicznej akcji Spółki, którego opis wprowadzony został do Prospektu na podstawie aneksu nr 2 zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 marca 2008 roku,

w Prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

Na str. 115 Prospektu w rozdziale XVIII "Istotne umowy" w punkcie 3.16. "Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Melody Park Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A. z dnia 19 marca 2008 roku" dodano ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

"W dniu 15 maja 2008 roku Melody Park Sp. z o.o. zawarła aneks do przedmiotowej umowy na mocy którego podwyższono kwotę udzielonego kredytu z 20.000.000 zł do 27.000.000 zł. Ponadto, zmianie uległa wysokość kwoty określonej w oświadczeniu Melody Park Sp. z o.o. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z 30.000.000 zł na 40.500.000 zł."

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” w tabeli „Źródła finansowania kapitału obcego na dzień zatwierdzenia Prospektu” było:

"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. 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” w tabeli „Źródła finansowania kapitału obcego na dzień zatwierdzenia Prospektu” jest:

"Zobowiązania Melody Park Sp. z o.o.**					
1.	Bank Millennium S.A.	19.03.2008	Kredyt odnawialny	Częściowe sfinansowanie inwestycji „Melody Park”	27.000 01.04.2010"

(**) Na dzień 15 maja 2008 roku.

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

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

„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 27.000.000 zł.”

Na str. 123 Prospektu w rozdziale XIX „Kapitalizacja i zadłużenie” było:

„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.”

Na str. 123 Prospektu w rozdziale XIX „Kapitalizacja i zadłużenie” jest:

„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 27.000.000 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.”

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 Akcję 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 Prawo 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. 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 Akcję 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 2 lipca 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 7 lipca 2008 roku (**„Dzień Zamknięcia Oferty”**). Potencjalni Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 23 czerwca 2008 roku, a zakończy w dniu 1 lipca 2008 roku (**„Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych”**), zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 2 lipca 2008 roku, a zakończy w dniu 7 lipca 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 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 „Okres zapisów” jest:

„Inwestorzy Indywidualni mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w okresie, który rozpocznie się w dniu 23 czerwca 2008 roku, a zakończy w dniu 1 lipca 2008 roku, zaś Inwestorzy Instytucjonalni w okresie, który rozpocznie się w dniu 2 lipca 2008 roku, a zakończy w dniu 7 lipca 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 12 czerwca 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 10 lipca 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 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. 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 9 lipca 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 26 maja 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych i budowa księgi popytu ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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

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

⁽²⁾ 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 23 czerwca 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Indywidualnych i budowa księgi popytu ⁽¹⁾	Od 23 czerwca 2008 roku do 1 lipca 2008 roku
Ogłoszenie Ceny Oferty	Nie później niż 2 lipca 2008 roku
Okres Zapisów dla Inwestorów Instytucjonalnych	Od 2 lipca 2008 roku do 7 lipca 2008 roku
Dzień Zamknięcia Oferty ⁽²⁾	7 lipca 2008 roku
Dzień wprowadzenia do Obrotu (początek notowania Akcji, i Praw do Akcji Emitowanych, i rozpoczęcia obrotu nimi na GPW)	Okolo 10 lipca 2008 roku

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

⁽²⁾ 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 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 „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 7 lipca 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 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. 144 Prospektu w rozdziale „Warunki Oferty” w punkcie „Wydanie Akcji Oferowanych” jest:

„Wydanie Akcji Oferowanych poprzez ich zapisanie na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi około 9 lipca 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 12 czerwca 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 10 lipca 2008 roku, bądź w najbliższym możliwym późniejszym terminie, o ile nie wystąpią nieprzewidziane okoliczności.”

WYKAZ POPRZEDNIO ZATWIERDZONYCH ANEKSÓW:

1. Aneks nr 1 zatwierdzony dnia 10 marca 2008 r.
2. Aneks nr 2 zatwierdzony dnia 13 marca 2008 r.
3. Aneks nr 3 zatwierdzony dnia 8 kwietnia 2008 r.
4. Aneks nr 4 zatwierdzony dnia 8 kwietnia 2008 r.
5. Aneks nr 5 zatwierdzony dnia 11 kwietnia 2008 r.
6. Aneks nr 6 zatwierdzony dnia 25 kwietnia 2008 r.