

**ANEKS NR 2 DO PROSPEKTU EMISYJNEGO J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.
ZATWIERDZONEGO DECYZJĄ KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO NR DEM / 410 / 66 / 24 / 07
Z DNIA 9 MAJA 2007 r.**

W Prospekcie wprowadza się następujące zmiany:

- 1. Na stronie 136 Prospektu, w rozdziale XXI „INFORMACJE O AKCJACH OFEROWANYCH ORAZ AKCJACH DOPUSZCZANYCH DO OBROTU”, obecne brzmienie pkt 1 Typ i rodzaj Akcji Oferowanych i dopuszczonych do obrotu zastępuje się tekstem w następującym brzmieniu:**

„1 Typ i rodzaj Akcji Oferowanych i dopuszczonych do obrotu

Na podstawie niniejszego Prospektu oferuje się Nowe Akcje Serii B, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały Zarządu powołanej w pkt 2 poniżej oraz Akcje Sprzedawane.

Ponadto, przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym GPW na podstawie niniejszego Prospektu są Nowe Akcje Serii A tj. 51.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda oraz Nowe Akcje Serii B tj. do 3.448.280 akcji Spółki które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego Spółki na podstawie uchwały Zarządu powołanej w pkt 2 poniżej. Ponadto, przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym GPW na podstawie niniejszego Prospektu jest do 3.448.280 Praw do Nowych Akcji Serii B.”

- 2. Na stronie 144 Prospektu, w rozdziale XXI „INFORMACJE O AKCJACH OFEROWANYCH ORAZ AKCJACH DOPUSZCZANYCH DO OBROTU”, w pkt 2 *Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone Akcje Oferowane oraz Akcje dopuszczone do obrotu* - a przed punktem 3 - Rodzaj i forma papierów wartościowych dodaje się tekst w następującym brzmieniu:**

„UCHWAŁA Nr 1

Zarządu J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna

z dnia 15 maja 2007 roku

**w sprawie zmiany uchwały nr 2 Zarządu z dnia 22 marca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału
zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego**

Na podstawie art. 444, art. 446 i art. 432 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 Statutu Spółki J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna („**Spółka**”), w związku z uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki z 16 lutego 2007 r., uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2007 r. oraz na podstawie § 3 pkt 1 uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego („**Uchwała nr 2**”), Zarząd Spółki uchwała, co następuje:

§1

1. Zmienia się Uchwałę Nr 2 w taki sposób, że:
 - 1) § 1 pkt 1 Uchwały Nr 2 otrzymuje brzmienie: „ Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 10.250.000 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie wyższej niż 10.939.656 zł (dziesięć milionów dziewięćset trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych), to jest o kwotę nie wyższą niż 689.656 zł (sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych), w ramach kapitału docelowego Spółki określonego w § 7 Statutu.”
 - 2) §1 pkt 4 Uchwały Nr 2 otrzymuje brzmienie: „ W ramach podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w niniejszej uchwale, zostanie wyemitowanych nie więcej niż 3.448.280 (trzy miliony czterysta czterdzieści osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji.
 - 3) § 1 pkt 7 Uchwały Nr 2 otrzymuje brzmienie: „Akcje serii B emitowane na podstawie niniejszej uchwały będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy upływający dnia 31 grudnia 2007 r.”
2. Pozostałe postanowienia Uchwały Nr 2 pozostają bez zmian.

§3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie i jest skuteczna z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA nr 2
Zarządu J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna
z dnia 15 maja 2007 roku
w sprawie ustalenia przedziału cenowego akcji oferowanych na zasadach
określonych w prospekcie emisyjnym Spółki

Na podstawie art. 444, art. 446 i art. 432 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 Statutu J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna („**Spółka**”), w związku z uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki z 16 lutego 2007 r., uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2007 r. oraz uchwałą nr 2 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego zmienioną uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 15 maja 2007 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Zarządu z dnia 22 marca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego (dalej łącznie „**Uchwały**”) oraz w nawiązaniu do prospektu emisyjnego Spółki zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 maja 2007 r. Zarząd Spółki uchwała, co następuje:

§1

Ustala się przedział cenowy, w ramach którego zawierać się będzie cena emisyjna akcji serii B emitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwał („**Przedział Cenowy**”).

§2

1. Przedział Cenowy ustala się na poziomie od 58 zł do 71 zł.
2. Kwota stanowiąca górne ograniczenie Przedziału Cenowego stanowi cenę maksymalną w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1 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, z późn. zm.).

§3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie i jest skuteczna z chwilą jej podjęcia.”

3. **Na stronie 333 Prospektu, w rozdziale XXXV „INFORMACJE DODATKOWE” w punkcie 1.5 „Wszelkie prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału docelowego lub zobowiązania do podwyższenia kapitału zakładowego” obecne brzmienie trzeciego akapitu zastępuje się tekstem w następującym brzmieniu:**

„Na podstawie uchwały Zarządu, opisanej w Rozdziale XXI pkt 2 niniejszego Prospektu kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony do kwoty nie wyższej niż 10.939.656 zł, w drodze emisji Nowych Akcji Serii B. Nowe Akcje Serii B zostaną wyemitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego na podstawie § 7 Statutu.”

4. **Na stronie 334 Prospektu, w rozdziale XXXV „INFORMACJE DODATKOWE” w punkcie 1.7 „Dane historyczne na temat kapitału zakładowego za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi” na końcu piątego akapitu dodaje się zdanie w następującym brzmieniu:**

„W dniu 15 maja 2007 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 2 Zarządu z dnia 22 marca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego, której treść została zamieszczona w Rozdziale XXI pkt. 2.”

5. Na stronie 220 Prospektu, w rozdziale XXXII „TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI” w punkcie 7.10 „Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Panem Józefem Wojciechowskim a Emitentem” po czwartym akapicie dodaje się akapit piąty w następującym brzmieniu:

„W dniu 15 maja 2007 r. Emitent zawarł z Panem Józefem Wojciechowskim porozumienie do umowy pożyczki zawartej w dniu 1 grudnia 2006 r., w którym Emitent oświadczył, iż zamierza dokonać przedterminowej spłaty części pożyczki w wysokości 1.000.000 zł, a Pan Józef Wojciechowski wyraził zgodę na taką spłatę. Porozumienie przewidywało, iż sposób spłaty części pożyczki zostanie wskazany Emitentowi przez Pana Józefa Wojciechowskiego w osobnej pisemnej dyspozycji.”

6. Na stronie 354 Prospektu, w rozdziale XXXVI „ISTOTNE UMOWY” w punkcie 1.17 „Umowa kredytu obrotowego na kwotę 11.000.000 zł zawarta przez Emitenta z Bankiem Millennium S.A. w dniu 10 grudnia 2001 r”, dodaje się drugi akapit w brzmieniu:

„W dniu 15 maja 2007 r. Strony zawarły aneks do umowy w którym ustaliły ostateczny termin spłaty kredytu na dzień 16 maja 2008 r., oraz zmieniły postanowienia odnośnie zabezpieczeń. Zgodnie z aneksem zabezpieczenie kredytu stanowią: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 150% kwoty kredytu, hipoteka łączna kaucyjna do 250% kredytu na nieruchomościach w Teresinie (KW Nr 16887) i w Smolicach (KW Nr 63678) wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych ww. nieruchomości. Ponadto Emitent wyraził zgodę na dokonanie przez Bank Millennium S.A. przelewu wierzytelności na rzecz towarzystwa funduszy inwestycyjnych tworzących fundusz sekurytyzacyjny oraz funduszu sekurytyzacyjnego, a także oświadczył, że poddaje się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z umowy do kwoty 16.500.000 zł. na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego. Fundusz sekurytyzacyjny może wystąpić o nadanie ww. oświadczeniu klauzuli wykonalności do dnia 16 maja 2010 r.”

7. Na stronie 366 Prospektu, w rozdziale XXXVI „ISTOTNE UMOWY” w punkcie 10.7 „Umowa nabycia nieruchomości w miejscowości Kręczi Kaputy”, dodaje się drugi akapit w brzmieniu:

„W dniu 14 maja 2007 r. w związku z nieskorzystaniem przez Agencję Nieruchomości Rolnych prawa pierwokupu strony zawarły umowę przeniesienia własności (akt notarialny Rep. A 6520/2007) nieruchomości działek warunkowo sprzedanych. Przy akcie okazano pismo Oddziału Terenowego Agencji Nieruchomości Rolnych w Warszawie o rezygnacji z prawa pierwokupu, a także wypis z rejestru gruntów wydany przez PODGiK w Ożarowie Mazowieckim, zaświadczenie wydane przez Urząd Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim, z którego wynika, że wskazane działki nie są objęte miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego, oraz Wypis ze Studium Uwarunkowań i Kierunków Zagospodarowania Przestrzennego miasta Ożarowa Mazowieckiego i gminy Ożarów Mazowiecki, z którego wynika, że powyższe działki znajdują się na terenie strefy funkcji mieszkaniowej pod zabudowę jednorodziną. Wydanie ww. nieruchomości Emitentowi nastąpi do dnia 17 maja 2007 r., pod warunkiem zapłaty umówionej ceny.”

8. Na stronie tytułowej Prospektu wykreśla się:

„Najpóźniej w pierwszym dniu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Kierowanej Emitent i Sprzedający podadzą do publicznej wiadomości, w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych, informację o przedziale cenowym. Górne ograniczenie przedziału cenowego będzie stanowiło cenę maksymalną w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych.”

i zastępuje poniższym zdaniem:

„Przedział cenowy wynosi od 58 zł do 71 zł. Cena maksymalna wynosi 71 zł

9. Na stronie 10 Prospektu w rozdziale I „DEFINICJE I OBJAŚNIENIA NIEKTÓRYCH SKRÓTÓW” zapisy:

„Nowe Akcje Serii B - do 4.500.000 akcji serii B Emitenta, na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu z dnia 22 marca 2007 r.”

oraz

„Inwestorzy Uprawnieni - Inwestorami Uprawnionymi są wyłącznie osoby, które zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 roku będą akcjonariuszami Energopol Południe S.A. w Dniu Prawa Udziału. Potwierdzeniem tego faktu będzie zaświadczenie, wydane przez dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Inwestora Uprawnionego lub przez podmiot prowadzący rejestr sponsora emisji dla akcji Energopol Południe S.A.

(przez akcjonariusza spółki Energopol Południe S.A. rozumie się osobę posiadającą wyemitowane akcje spółki Energopol Południe S.A. i zarejestrowane w KDPW S.A.)

zastępuje się poniższym zapisem:

„Nowe Akcje Serii B – do 3.448.280 akcji serii B Emitenta, na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu z dnia 22 marca 2007 r. zmienionej uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r.”

oraz

„Inwestorzy Uprawnieni - Inwestorami Uprawnionymi są wyłącznie osoby, które zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 roku, zmienionej uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r. będą akcjonariuszami Energopol Południe S.A. w Dniu Prawa Udziału. Potwierdzeniem tego faktu będzie zaświadczenie, wydane przez dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Inwestora Uprawnionego lub przez podmiot prowadzący rejestr sponsora emisji dla akcji Energopol Południe S.A. (przez akcjonariusza spółki Energopol Południe S.A. rozumie się osobę posiadającą wyemitowane akcje spółki Energopol Południe S.A. i zarejestrowane w KDPW S.A.)

10. Na stronie 16 Prospektu w rozdziale II „PODSUMOWANIE” oraz na stronie 165 w rozdziale „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 1.3 „Harmonogram Oferty” wykreśla się:

„Do 17 maja 2007 r. (włącznie) - Podanie do publicznej wiadomości przedziału cenowego w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych”

11. Na stronie 17 Prospektu w rozdziale II „PODSUMOWANIE” w pkt. 2 oraz na stronie 175 w rozdziale XXII „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 14.1. „Metoda określenia Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży oraz osoby odpowiedzialne za ustalenie ceny” zapis:

„Najpóźniej w pierwszym dniu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Kierowanej Emitent i Sprzedający podadzą do publicznej wiadomości, w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych, informację o przedziale cenowym. Górne ograniczenie przedziału cenowego będzie stanowiło cenę maksymalną w rozumieniu art. 54 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i Spółkach Publicznych.”

zastępuje się zapisem:

„Przedział cenowy wynosi od 58 zł do 71 zł. Cena maksymalna wynosi 71 zł.

12. Na stronie 166 Prospektu w rozdziale XXII „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 2.1. „Zasady składania zapisów w Transzy Inwestorów Kierowanej” zdanie:

„Osoba uprawniona do złożenia zapisu w Transzy Kierowanej składa zapis podając cenę z przedziału cenowego podane przez Emitenta i Sprzedającego do publicznej wiadomości.”

zastępuje się zapisem:

„Osoba uprawniona do złożenia zapisu w Transzy Kierowanej składa zapis podając cenę z przedziału podanego przez Emitenta i Sprzedającego do publicznej wiadomości. Przedział cenowy wynosi od 58 zł do 71 zł.”

13. Na stronie 166 Prospektu w rozdziale XXII „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 2.2. „Zasady składania zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych” zdanie:

„Osoba uprawniona do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Indywidualnych składa zapis podając cenę z przedziału cenowego podane przez Emitenta i Sprzedającego do publicznej wiadomości.”

zastępuje się zapisem:

„Osoba uprawniona do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Indywidualnych składa zapis podając cenę z przedziału podanego przez Emitenta i Sprzedającego do publicznej wiadomości. Przedział cenowy wynosi od 58 zł do 71 zł.”

14. Na stronie 171 Prospektu w rozdziale XXII „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 9.1. „Inwestorzy którym oferowane są Akcje Oferowane” zdanie:

„Inwestorami Uprawnionymi są wyłącznie osoby, które zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 roku będą akcjonariuszami Energopol Południe S.A. w Dniu Prawa Udziału.”

zastępuje się zdaniem:

„Inwestorami Uprawnionymi są wyłącznie osoby, które zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2007 roku, zmienionej uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r. będą akcjonariuszami Energopol Południe S.A. w Dniu Prawa Udziału.”

15. Na stronie 176 Prospektu w rozdziale XXII „INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY” w pkt. 15. „Prawo poboru i uzasadnienie jego wyłączenia” zdanie:

„W dniu 22 marca 2007 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Nowych Akcji Serii B w ramach kapitału docelowego.”

zastępuje się zdaniem:

„W dniu 22 marca 2007 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Nowych Akcji Serii B w ramach kapitału docelowego, zmienioną uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r.”

16. Na stronie 408 Prospektu w załączniku nr 4 „Wzór formularza zapisu dla inwestorów indywidualnych” zapis:

„Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje Oferowane tj. na akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda, wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 Zarządu spółki J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 marca 2007 r. i akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, sprzedawane przez Sezam II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (łącznie zwane „Akcjami Oferowanymi”). Akcje Oferowane oferowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisywanymi w prospekcie emisyjnym spółki J.W. Construction Holding S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu [...] 2007r. (dalej „Prospekt”).”

zastępuje się zapisem:

„Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje Oferowane tj. na akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda, wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 Zarządu spółki J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 marca 2007 r., zmienionej uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r. i akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, sprzedawane przez Sezam II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (łącznie zwane „Akcjami Oferowanymi”). Akcje Oferowane oferowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisywanymi w prospekcie emisyjnym spółki J.W. Construction Holding S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 9 maja 2007r. (dalej „Prospekt”).”

17. Na stronie 408 Prospektu w załączniku nr 5 „Wzór formularza zapisu dla inwestorów instytucjonalnych” zdanie:

„Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje Oferowane tj. na akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda, wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 Zarządu spółki J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 marca 2007 r. i akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, sprzedawane przez Sezam II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (łącznie zwane „Akcjami Oferowanymi”). Akcje Oferowane oferowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisywanymi w prospekcie emisyjnym spółki J.W. Construction Holding S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu [...] 2007r. (dalej „Prospekt”).”

zastępuje się zapisem:

„Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje Oferowane tj. na akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda, wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 Zarządu spółki J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 marca 2007 r., zmienionej uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 15 maja 2007r. i akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, sprzedawane przez Sezam II

Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (łącznie zwane „Akcjami Oferowanymi”). Akcje Oferowane oferowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisywanymi w prospekcie emisyjnym spółki J.W. Construction Holding S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 9 maja 2007r. (dalej „Prospekt”).