

**ANEKS NR 3 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 82 Prospektu, w rozdziale XI. STRATEGIA BIZNESOWA I MARKETINGOWA pkt 2.2 Strategia w zakresie finansowania drugi akapit zastępuje się tekstem o następującym brzmieniu:**

„Kolejnym elementem finansowania działalności Grupy jest pozyskiwanie środków finansowych w drodze emisji obligacji. Obecnie uruchomiony został program emisji obligacji na ogólną kwotę 250 mln zł, z czego na dzień zatwierdzenia prospektu Spółka wyemitowała obligacje na kwotę 210,5 mln zł, z czego dotychczas, zgodnie z warunkami emisji, wykupiono obligacje za 90 mln zł. W dniu 18 maja 2007 r. Emitent dokonał emisji kolejnej transzy obligacji o łącznej wartości nominalnej 24,5 mln zł.”

- 2. Na stronie 189 Prospektu, w rozdziale XXVII ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA w pkt 1 „Członkowie organu zarządzającego Emitenta” podpunkt „Tomasz Panabażys - członek Zarządu, Dyrektor Pionu Obsługi Klienta” w ostatnim akapicie, po przedostatnim zdaniu tego akapitu dodaje się następujące zdanie:**

„W dniu 18 maja 2007 r. Emitent powziął wiadomość o złożeniu do właściwego sądu rejonowego aktu oskarżenia przeciwko Tomaszowi Panabażysowi, w którym oskarżono go o popełnienie czynu działania na szkodę spółki Abimel Trading Sp. z o.o. tj. o czyn z art. 585 k.s.h.”

- 3. Na stronie 193 Prospektu, w rozdziale XXVII ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA w pkt 2 „Członkowie organu nadzorczego Emitenta” podpunkt „Józef Kazimierz Wojciechowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej” w ostatnim akapicie dodaje się następujące zdanie:**

„W dniu 18 maja 2007 r. Emitent powziął wiadomość o złożeniu do właściwego sądu rejonowego aktu oskarżenia przeciwko Józefowi Kazimierzowi Wojciechowskiemu, w którym oskarżono go o popełnienie oszustwa tj. o czyn z art. 286 § 1 kodeksu karnego w związku z art. 294 § 1 kodeksu karnego w związku z art. 12 kodeksu karnego.”

- 4. Na stronie 305 Prospektu, w rozdziale XXXIII „INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT” w Nocie 36 „Istotne zdarzenia po dacie bilansu” trzeci akapit zastępuje się tekstem o następującym brzmieniu:**

W dniu 17 listopada 2006 roku zawarte zostały z BRE Bankiem S.A. trzy umowy dotyczące wdrożenia programu emisji obligacji, tj. umowa dealerska, agencyjna oraz umowa gwarancji sprzedaży. BRE Bank S.A. został powołany do działania w charakterze agenta emisji, agenta płatniczego, depozytariusza oraz dealera. Poza tym bank ten jest gwarantem emisji do łącznej wysokości 25 mln zł. Maksymalna wartość programu wynosi 250 mln zł. Czas trwania programu, w ciągu którego mogą być emitowane obligacje wynosi trzy lata, tj. do dnia 17 listopada 2009 roku. Obligacje mogą być emitowane w transzach o wartości nie niższych niż 3 mln zł każda. Obligacje nie są przeznaczone do emisji w ramach oferty publicznej. Na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązanie Emitenta z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (data emisji: 29 listopad 2006 roku i 20 grudzień 2006 roku) wyniosło 35 mln zł. Na dzień 18 maja 2007 roku zobowiązanie z tytułu emisji obligacji wynosi 145 mln zł, a dotychczasowa wartość nominalna emisji wyniosła 235 mln zł.

- 5. Na stronie 360 Prospektu, w rozdziale XXXVI „ISTOTNE UMOWY” w punkcie 8 „Program emisji obligacji Emitenta”, trzeci akapit otrzymuje brzmienie:**

„Emitent wyemitował 13 transz krótkoterminowych obligacji na łączną kwotę 235 mln. zł. z czego dotychczas, zgodnie z warunkami emisji, wykupiono obligacje za 90 mln zł. W szczególności, obligacje emitowane były w następujących seriach:

- i) 29 listopada 2006 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 zł, terminie wykupu: 31 stycznia 2007 r;

- ii) 20 grudnia 2006 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, terminie wykupu: 21 marca 2007 r.;
- iii) 4 stycznia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł, terminie wykupu: 7 lutego 2007 r.;
- iv) 15 stycznia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, terminie wykupu: 12 października 2007 r.;
- v) 22 stycznia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 10.500.000 zł, terminie wykupu: 22 października 2007 r.;
- vi) 31 stycznia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 zł, terminie wykupu: 27 kwietnia 2007 r.;
- vii) 7 lutego 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł, terminie wykupu: 21 marca 2007 r.;
- viii) 21 marca 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, terminie wykupu: 14 września 2007 r.;
- ix) 21 marca 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł, terminie wykupu: 22 czerwca 2007 r.;
- x) 11 kwietnia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł, terminie wykupu: 11 kwietnia 2008 r.
- xi) 27 kwietnia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 25.000.000 zł, terminie wykupu: 27 lipca 2007 r.
- xii) 27 kwietnia 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, terminie wykupu: 25 kwietnia 2008 r.
- xiii) 18 maja 2007 r. obligacje dyskontowe o łącznej wartości nominalnej 24.500.000 zł, terminie wykupu: 16 maja 2008 r.”