

**Pismo Zarządu J.W. Construction Holding S.A.
do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 1.04.2008r.
dotyczące uzasadnienia podjęcia uchwał, w tym dotyczących zmian w
strukturze organizacyjnej grupy kapitałowej oraz statutu J.W.
Construction Holding S.A.**

Zarząd Spółki J.W. Construction Holding S.A. informuje o przygotowaniu projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczących wydzielenia działalności budowlanej, produkcji budowlanej i pracowni architektonicznej do odrębnych spółek, nad którymi głosowanie zostało włączone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 1.04.2008r. Wydzielenie to następować będzie na zasadzie przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa jako aportu do spółek.

1) J.W. Construction Holding S.A. Oddział "Budownictwo" z siedzibą w Ząbkach jako aportu do spółki pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, zarejestrowanej w Sadzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w której J.W. Construction Holding S.A. posiada bezpośrednio 100% kapitału zakładowego w wysokości 500.000 PLN, który dzieli się na 500.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja. Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego Rep A nr 13041/2007 sporządzonego w dniu 26 września 2007 roku przez Annę Sota notariusza w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 października 2007 roku pod nr KRS 0000290315.

2) J.W. Construction Holding S.A. Oddział "Pracownia Architektoniczna" z siedzibą w Ząbkach jako aportu do spółki pod firmą JW Projekt Spółka z o.o. (uprzednio Dremet – Projekt Spółka z o.o.) zarejestrowanej w Sadzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w której J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach bezpośrednio i pośrednio posiada 100 % kapitału zakładowego w wysokości 52.000 PLN, który dzieli się na 260 udziałów o wartości nominalnej 200 zł każdy udział. Spółka to istniała uprzednio w strukturach grupy kapitałowej J.W. Construction Holding S.A., prowadziła eksploatację złoża kruszyw naturalnych, po którego zakończeniu była przeznaczona do likwidacji. Jednakże w związku z planami wydzielenia działalności w zakresie projektowania i architektury, w spółce została uchylona uchwała o jej likwidacji, został podwyższony kapitał zakładowy oraz zmieniona firma spółki. Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000195210.

3) J.W. Construction Holding S.A. Oddział "Zakład Prefabrykacji Budowlanej" z siedzibą w Ząbkach jako aportu do spółki pod firmą JWCH Produkcja Budowlana Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach, zarejestrowanej w Sadzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w której spółka J.W. Construction Holding S.A. posiada bezpośrednio 100 % kapitału zakładowego w wysokości 100.000 PLN, który dzieli się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział. Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2999/2008 sporządzonego w dniu 19 lutego 2008 roku przez Annę Sota notariusza w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07 marca 2008 roku pod nr KRS 0000300959

Proces wydzielenia zakłada przeniesienie zasobów w postaci zespołów składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań. Zespoły te są już organizacyjnie i finansowo wyodrębnione w postaci oddziałów w spółce samodzielnie sporządzających bilans, a składniki przedsiębiorstwa przeznaczone są do realizacji określonych zadań gospodarczych. Ponadto zespół tych składników stanowić może niezależne przedsiębiorstwa realizujące wskazane zadania. Wniesienie aportu w postaci zorganizowanych części przedsiębiorstwa spowoduje natychmiastową gotowość jednostek do realizacji ich zadań gospodarczych i działalność ta prowadzona będzie bez istotnych utrudnień.

Przy wydzieleniu zorganizowanych części przedsiębiorstwa uwzględniono:

- 1) Spółka budowlana J.W. Construction S.A. – załącznik nr 1
 - zapasy, w tym materiały,
 - aktywa trwałe, w tym środki trwałe wraz z wyposażeniem, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości,
 - kontrakty zawarte ze spółkami celowymi z grupy jak również pozostałe z podwykonawcami na wykonanie robót budowlano-montażowych,
 - przenoszone zasoby ludzkie.

- 2) Spółka JW Projekt Sp. z o.o. – załącznik nr 2
 - zapasy,
 - aktywa trwałe, w tym środki trwałe wraz z wyposażeniem, wartości niematerialne i prawne,
 - kontrakty dotyczące prac projektowych,
 - przenoszone zasoby ludzkie.

- 3) Spółka JWCH Produkcja Budowlana Sp. z o.o. – załącznik nr 3
 - zapasy, w tym materiały
 - aktywa trwałe, w tym środki trwałe wraz z wyposażeniem, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości,
 - kontrakty na produkcję prefabrykatów i produkcję betonu
 - przenoszone zasoby ludzkie

Wartości przedstawionych danych dotyczących składników przekazywanego majątku do wydzielanych spółek mają charakter wstępny i oparte są na wycenie księgowej wg stanu na 31.12.2007 r.

Ostateczna wartość aportu zostanie ustalona na dzień podjęcia uchwał o podniesieniu kapitału w wydzielonych spółkach. Przy wycenie tej wartości zostaną uwzględnione:

- przeszacowania wybranych składników majątku do wartości rynkowej
- wszystkie istotne zdarzenia gospodarcze, które wystąpiły po 31.12.2007 r.

Wartość wnoszonego aportu do spółki budowlanej będzie podlegała również wycenie przez biegłego zaakceptowanego przez sąd rejestrowy.

Dodatkowo przeniesieniu podlegać będą:

- pracownicy – przeniesienie odbędzie się na drodze porozumienia pomiędzy podmiotami z zachowaniem wszelkich przywilejów pracowniczych, zgodnie z zapisami art.23¹ Kodeksu Pracy (zachowanie ciągłości zatrudnienia, prawo do świadczeń urlopowych itp.),
- należności związane z prowadzoną działalnością gospodarczą (z tytułu zawartych kontraktów),
- zobowiązania związane z zawartymi kontraktami (zobowiązania z tytułu dostaw, kaucje otrzymane itp.) oraz rezerwy.

Przedmiotowe działania polegające na wydzieleniu przedmiotowych spółek będą miały istotny wpływ na funkcjonowanie grupy kapitałowej i przyniosą wymierne korzyści polegające na:

- zwiększeniu przejrzystości grupy,
- możliwości uzyskania wyceny wartości segmentu budowlano-montażowego i uzyskanie większej transparentności finansowej,
- ułatwieniu planowanych w przyszłości akwizycji firm z sektora budowlanego,
- możliwości wykonywania zleceń poza J.W. Construction Holding S.A.
- usprawnieniu funkcjonowania poszczególnych spółek i zwiększeniu ich efektywności poprzez klarowne określenie kompetencji poszczególnych podmiotów wraz z wydzieleniem odpowiedzialności za poszczególne procesy biznesowe,
- przejrzystości ponoszonych kosztów w wydzielonych obszarach działalności.

Mając powyższe na uwadze Zarząd J.W. Construction Holding S.A. wnosi o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwał wnoszonych na obrady WZA i wyrażenie zgody na przeprowadzenie zaplanowanych przekształceń w ramach grupy.

Jednocześnie Zarząd Spółki zwraca się z wnioskiem o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały dotyczącej zmiany Statutu Spółki. Proponowane zmiany dotyczą wykreślenia ze Statutu Spółki zapisów dotyczących Prezydenta Holdingu. Zarząd nie widzi potrzeby utrzymywania w składzie Zarządu funkcji Prezydenta Holdingu. Prawidłowy podział obowiązków pomiędzy poszczególnymi Członkami Zarządu zapewnia sprawne i funkcjonalne zarządzanie Spółką.


Z uchwałą dotyczącą zmiany Statutu Spółki związana jest bezpośrednio uchwała upoważniająca Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z podjęcia poprzedniej uchwały.

Mając powyższe na uwadze wnosimy o podjęcie zaproponowanych uchwał.

Zarząd J.W. Construction Holding S.A.

Jerzy Zdrzałka –

Prezes Zarządu



Irmina Łopuszyńska – Członek Zarządu

Bożena Malinowska – Członek Zarządu

Barbara Czyż – Członek Zarządu

Grażyna Szafarowska – Członek Zarządu

Wojciech Rajchert – Członek Zarządu



Handwritten signatures in blue ink on horizontal lines. The signatures are: 1. Irmina Łopuszyńska (top), 2. Bożena Malinowska, 3. Barbara Czyż (middle), 4. Grażyna Szafarowska, 5. Wojciech Rajchert (bottom).