

STANOWISKO ZARZĄDU J.W. CONSTRUCTION HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ZĄBKACH W ZWIĄZKU Z WEZWANIEM DO SPRZEDAŻY AKCJI OGŁOSZONYM PRZEZ PANA JÓZEFA WOJCIECHOWSKIEGO

Zarząd spółki **J.W. CONSTRUCTION HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Ząbkach działając na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm., dalej: „**Ustawa o ofercie**”), niniejszym podaje do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez Pana Józefa Wojciechowskiego (dalej: „**Wzywający**”) w dniu 20 stycznia 2017 r.

I. Najistotniejsze informacje dotyczące ogłoszonego Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Przedmiotem wezwania (dalej: „**Wezwanie**”) jest 30.247.179 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela spółki pod firmą: J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkach wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000028142 (dalej: „**Spółka**” lub „**J.W. Construction**”) o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda (dalej: „**Akcje**”), uprawniających do 34,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy J.W. Construction. Akcje są zdematerializowane, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem: PLJWC0000019. Na każdą jedną Akcją, będącą przedmiotem Wezwania, przypada jeden głos.

Podmiotem wzywającym jest Pan Józef Wojciechowski zamieszkały w Załubicach Starych (05-255), ul. Wojciechowskiego 30 („**Wzywający**”).

Wzywający (wraz z podmiotem zależnym) zamierza osiągnąć 88.859.443 tj. 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, odpowiadających 88.859.443 akcjom Spółki.

Obecnie Wzywający posiada łącznie 65,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 58.612.264 akcji Spółki, w tym:

- bezpośrednio 12,12% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, którym odpowiada 10.766.039 akcji Spółki,

- pośrednio poprzez podmiot zależny, spółkę EHT Société Anonyme z siedzib  w Luksemburgu 53,84% g s w na Walnym Zgromadzeniu Spółki, którym odpowiada 47.846.225 akcji Spółki.

Nabywający będzie nabywa  Akcje objęte Wezwaniem po cenie 4,70 zł (słownie: cztery złote, siedemdziesiąt groszy) za jedną Akcję objętą Wezwaniem.

Data rozpoczęcia zapisów została określona na dzień od 9.02.2017 r. natomiast data zakończenia składania zapisów została określona na dzień 15.03.2017 r.

II. Stanowisko Zarządu Spółki.

Zarząd Emitenta zgodnie z poniżej przedstawionymi informacjami wyraża pozytywne stanowisko wobec og szonego przez Pana Józefa Wojciechowskiego wezwania do zapisywania się na sprzeda  akcji Spółki.

– Wpływ og szenia Wezwania na interes spółki:

Zarząd Emitenta wskazuje, że podmiot Wzywający wskaza , że zamierza podj c działania mające na celu doprowadzenie do wzmocnienia sytuacji finansowej Spółki oraz jej dalszego rozwoju. Wzywający o wiadczy  również, że na chwil  obecną jego zamiarem jest utrzymanie akcji Spółki w obrocie na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

Zarząd ocenia, że og szone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki. Wzywający, wraz z podmiotem zależnym, jest jej g wnym akcjonariuszem, ponadto zajmuje stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Tym samym należy s dzi , że rozwój Spółki leży w interesie Wzywającego.

– Wpływ og szenia wezwania na zatrudnienie Spółki

Zarząd Spółki informuje, że do dnia sporządzenia niniejszej opinii og szenie wezwania na akcje Spółki nie miało żadnego wpływu na zatrudnienie w Spółce. Zarząd nie przewiduje, aby og szenie wezwania miało jakikolwiek wpływ na stan zatrudnienia w Spółce.

– Strategiczne plany Spółki w związku z og szonego Wezwaniem

Zarząd Spółki informuje, że zgodnie z treścią Wezwania zamiary Wzywającego względem Spółki są określone następująco: „Wzywający oświadcza, że zamierza podj c działania mające na celu doprowadzenie do wzmocnienia sytuacji finansowej Spółki oraz jej dalszego rozwoju.

Wzywający oświadcza, że na chwil  obecną jego zamiarem jest również utrzymanie akcji Spółki w obrocie na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.”

Zarząd Spółki wyjaśnia, że nie przeprowadza  z Wzywającym żadnych rozmów w zakresie zmiany strategii spółki. Zarząd Spółki jest zdania, że dotychczasowa działalnośc oraz za o zone kierunki rozwoju Spółki zostaną zachowane.

– Planowana lokalizacja działalności Spółki

W ocenie Zarządu lokalizacja działalności Spółki nie ulegnie zmianie.

– Stanowisko Zarządu w zakresie ceny proponowanej w Wezwaniu

Zarząd mając na uwadze, że:

- zgodnie z treścią Wezwania cena Akcji w wezwaniu nie jest niższa od średniej ceny rynkowej akcji Spółki na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
 - Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa od średniej ceny rynkowej akcji Spółki na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
 - Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa od najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający ani podmioty wobec niego dominujące albo od niego zależne, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, ani też nie wydawały rzeczy lub praw w zamian za Akcje Spółki o wartości wyższej niż wskazana w cenie Akcji w wezwaniu,
 - w okresie od dnia publikacji sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zdarzenia, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym na 30 września 2016 r. oraz ujawnionymi w raportach bieżących, które w ocenie zarządu Spółki mogłyby mieć znaczący wpływ na wartość godziwą Akcji Spółki
- wg swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że zaproponowana w Wezwaniu cena za jedną akcję Spółki na poziomie 4,70 zł jest ceną godziwą.
- Zarząd w tym zakresie nie zlecał dokonania wyceny żadnemu podmiotowi zewnętrznemu.

III. Podstawy stanowiska Zarządu:

W celu wyrażenia powyższej opinii, Zarząd Spółki dokonał oceny następujących dokumentów oraz okoliczności:

- informacji podanych przez Wzywającego w Wezwaniu;
- przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz dostępnych informacji o cenach nabycia znacznych pakietów akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- przeglądu i oceny publicznie dostępnych informacji dotyczących działalności Spółki i jej sytuacji finansowej;
- oceny czynników ekonomicznych i faktycznych mających wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

Spółka nie korzystała z innych źródeł informacji niż publicznie dostępne, w tym w szczególności Spółka nie korzystała z opinii zewnętrznych podmiotów.

IV. Zastrzeżenia -Stanowisko Zarządu wyrażone powyżej podlega następującym zastrzeżeniom:

1. W związku z przygotowaniem niniejszego stanowiska, ani Spółka, ani osoby podpisujące niniejsze stanowisko w imieniu Spółki nie podejmowały szczególnych działań zmierzających do poszukiwania, gromadzenia, systematyzowania lub weryfikacji informacji nie pochodzących od Spółki. Żadna z wymienionych wyżej osób nie zlecała innym podmiotom podejmowania takich lub podobnych działań na ich rzecz.
2. Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki, Spółka oraz osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie, których zostało sformułowane niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania.
3. Niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania w żadnym wypadku nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 20 MAR. Podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższym stanowiskiem Zarządu Spółki jest zobowiązany do dokonania we własnym zakresie oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki opierając się o całość informacji udostępnionych przez Spółkę, w ramach wykonania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych oraz informacji zawartych w prospektach opublikowanych przez Spółkę, w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność, w tym uzyskania indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego.

Niniejsze stanowisko Zarządu zostało przedstawione w dniu dzisiejszym pracownikom Spółki.

Zarząd