

**„Regulamin Walnego Zgromadzenia
oraz dokonywania wyboru członków Rady Nadzorczej**

Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz dokonywania wyboru członków Rady Nadzorczej spółki pod firmą: J.W. Construction Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w mieście Ząbki uchwalony w dniu 16 lutego 2007 r. na podstawie § 13 ust. 3 Statutu.

§1.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Regulamin . -----

Niniejszy regulamin określa zasady przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia jako organu Spółki, jak też dokonywania przez Walne Zgromadzenie wyborów członków Rady Nadzorczej wybieralnych przez Walne Zgromadzenie. -----

1.Definicje. -----

Użyte w niniejszym regulaminie definicje oznaczają: -----

a/ Regulamin - niniejszy regulamin, -----

b/ Spółka - J.W. Construction Holding SA, -----

c/ Statut - statut Spółki, -----

d/ Akcjonariusze - akcjonariuszy Spółki, -----

f/ Zgromadzenie - walne zgromadzenie Spółki, -----

g/ Rada Nadzorcza - radę nadzorczą Spółki, -----

h/ Zarząd - zarząd Spółki, -----

i/Przewodniczący - przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, -----

j/uczestnik Zgromadzenia - Akcjonariusza lub jego przedstawiciela. -----

2.Zgromadzenie. -----

a/ Zgromadzenia odbywają się na podstawie przepisów prawa, jak też postanowień Statutu i Regulaminu. -----

b/ Zgromadzenie zwołuje Zarząd, a w przypadkach określonych prawem także inne osoby. -----

c/ Ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzeniu i inne związane z tym czynności dokonywane są zgodnie z odnośnymi postanowieniami przepisów prawa i Statutu.

d/ Na Zarządzie spoczywa obowiązek należytego przygotowania Zgromadzenia, w szczególności w zakresie stworzenia warunków lokalowych, warunków technicznych głosowania, zapewnienia obecności notariusza, zapewnienia obecności ekspertów etc. -----

§2. LISTA AKCJONARIUSZY

1. Lista akcjonariuszy. -----

a/ Lista akcjonariuszy stanowi spis Akcjonariuszy, którzy w przepisany prawem terminie wykazali swoje prawo do uczestnictwa w danym Zgromadzeniu, zawierający imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę), rodzaj i liczbę akcji oraz liczbę głosów. Za przygotowanie listy akcjonariuszy odpowiada Zarząd. -----

b/ Lista akcjonariuszy powinna zostać wyłożona do wglądu w lokalu Zarządu przez trzy dni robocze bezpośrednio poprzedzające Zgromadzenie w godzinach urzędowania Zarządu. -----

c/ Lista akcjonariuszy jest także dostępna w miejscu i w czasie obrad Zgromadzenia.

d/ Lista obecności, w rozumieniu art. 410 K.s.h., zostaje sporządzona i podpisana przez Przewodniczącego niezwłocznie po jego wyborze i powinna być wyłożona podczas obrad Zgromadzenia. -----

§3. OTWARCIE ZGROMADZENIA

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----

a/ Zgromadzenie otwiera osoba upoważniona do otwarcia Zgromadzenia zgodnie z postanowieniami Statutu. -----

b/ Osoba otwierająca Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. -----

2.Przewodniczący . -----

a/ Przewodniczący jest wybierany spośród uczestników Zgromadzenia. -----

b/ Listę kandydatów na Przewodniczącego sporządza otwierający Zgromadzenie, chyba że jest tylko jeden kandydat na Przewodniczącego. -----

c/ Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym. Każdy Akcjonariusz ma prawo oddania głosu za jednym kandydatem na Przewodniczącego.

d/ Przewodniczącym zostaje osoba, za kandydaturą której zostanie oddana bezwzględna większość głosów. W braku takiej osoby do drugiej tury głosowania przechodzą dwie osoby, które otrzymały w pierwszej turze największą liczbę głosów. Za osobę wybraną na Przewodniczącego w drugiej turze uważa się osobę, która otrzymała większą ilość głosów. -----

e/ Otwierający Zgromadzenie prowadzi głosowanie, a następnie ogłasza wybór Przewodniczącego, przekazując mu niezwłocznie kierowanie obradami. -----

f/ Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem, a w szczególności: udziela głosu dyskutantom, zarządza głosowania i ogłasza wyniki głosowań. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący zapewniając respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych, powinien też zapobiegać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia. -----

g/ Przewodniczący może rozstrzygać w sprawach porządkowych, z tym że uczestnikowi Zgromadzenia przysługuje prawo odwołania się od takiej decyzji do Zgromadzenia. -----

h/ Za sprawy porządkowe uważa się w szczególności: -----

- dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami; -----
- zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad; -----
- wybór komisji skrutacyjnej; -----
- sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad. -----

i/ Przewodniczący Zgromadzenia może korzystać z pomocy prawników lub innych ekspertów obecnych na Zgromadzeniu. -----

j/ Od decyzji Przewodniczącego uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Zgromadzenia. -----

3.Lista obecności. -----

1. Lista obecności zawiera: -----

imię i nazwisko albo firmę (nazwę) każdego Akcjonariusza, a jeżeli Akcjonariusz jest reprezentowany przez przedstawiciela, także jego imię i nazwisko; -----

b/ liczbę akcji posiadanych przez Akcjonariusza oraz liczbę przypadających na nie głosów. -----

2. Listę obecności podpisują uczestnicy Zgromadzenia (przy danych ich ----- dotyczących) oraz Przewodniczący, który w ten sposób potwierdza prawidłowość jej sporządzenia. -----

3. Przedstawiciele osób prawnych obowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Osoby nie wymienione w wypisie powinny legitymować się pisemnym pełnomocnictwem. -----

4. Uczestnictwo przedstawiciela Akcjonariusza w Zgromadzeniu wymaga udokumentowania w sposób należyty jego prawa do działania. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo do reprezentowania Akcjonariusza na Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości. Dokument sporządzony w języku obcym powinien zostać

przetłumaczony przysięgłe. Jeśli pełnomocnictwo jest warunkowe, można domagać się dowodu, że dany warunek został spełniony. -----

4.Ustalanie wyników głosowania. -----

a/ Zgromadzenie może odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej, w szczególności jeśli głosowanie na Zgromadzeniu odbywa się za pomocą środków elektronicznych (karty lub podobne urządzenia wydawane Akcjonariuszom, rejestrujące przysługującą im liczbę głosów). W razie gdy Zgromadzenie zdecyduje o powołaniu komisji skrutacyjnej, komisja skrutacyjna składa się z trzech członków wybieranych spośród uczestników Zgromadzenia, o ile Zgromadzenie nie wyznaczy innej liczby członków.

b/ Każdy Akcjonariusz może zgłosić jedną kandydaturę na członka komisji skrutacyjnej, jak też może głosować tylko za jedną kandydaturą. Komisję skrutacyjną tworzą osoby na które oddano największą liczbę głosów. -----

c/ Komisja skrutacyjna współdziała z osobami odpowiedzialnymi za działanie elektronicznego systemu liczenia głosów, o ile system taki jest używany. -----

d/ Do obowiązków komisji skrutacyjnej należą w szczególności: nadzorowanie przebiegu głosowania, zwłaszcza czynności osób obsługujących urządzenia do liczenia głosów, oraz ustalanie wyników głosowania i przekazywanie ich Przewodniczącemu. -----

e/ Komisja zgłasza Przewodniczącemu wszelkie dostrzeżone nieprawidłowości w głosowaniu. -----

5.Udział członków Zarządu i Rady lub innych osób. -----

a/ Członkowie Zarządu i Rady mają prawo brać udział w Zgromadzeniu, a gdy jest to uzasadnione porządkiem obrad powinni uczestniczyć w Zgromadzeniu. Nieobecność powinna zostać należycie usprawiedliwiona. -----

b/ Zarząd może zapraszać biegłych rewidentów, prawników i innych ekspertów. Osoby te mają prawo zabierać głos na żądanie członków Zarządu lub Rady, tak jak członkowie Zarządu lub Rady (w szczególności mogą się wypowiadać poza ustaloną kolejnością mówców). Zgromadzenie może uchwałą porządkową na wniosek uczestnika usunąć z Sali każdą z takich osób. -----

c/ W Zgromadzeniu mogą brać udział eksperci poszczególnych Akcjonariuszy, o ile Zgromadzenie nie podejmie odmiennej uchwały. -----

d/ Biegły rewident Spółki powinien być obecny na zwyczajnym Zgromadzeniu, a na żądanie Zarządu lub Rady na nadzwyczajnym Zgromadzeniu. -----

e/ Członkowie Rady i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygania spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki, przy czym udzielanie odpowiedzi przez Zarząd czy Radę nie może w żaden sposób naruszać przepisów o obowiązkach informacyjnych Spółki publicznej. -----

6.Porządek obrad i przerwy w obradach. -----

a/ Przewodniczący przedstawia uczestnikom obowiązujący porządek obrad. Zgromadzenie może zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź, z zastrzeżeniem § 12 ust. 5 oraz ust. 6 Statutu, usunąć poszczególne sprawy z porządku obrad.

b/ Przewodniczący nie może własną decyzją usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad lub zmieniać kolejności rozpatrywania poszczególnych spraw. -----

c/ Przewodniczący po otwarciu punktu porządku obrad powinien sporządzić listę uczestników Zgromadzenia zgłaszających się do głosu. W razie znacznej liczby zgłoszeń może również ustalić limit czasowy wystąpień. Przewodniczący może ponadto wyznaczyć limit czasu na dokończenie wystąpienia uczestnikowi, który wypowiada się zbyt obszernie. Po wyczerpaniu się listy mówców Przewodniczący zamyka dyskusję. -----

d/ Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, a także wezwanym przez nich do głosu ekspertom Spółki. -----

e/ Uczestnik może zabierać głos w sprawach mieszczących się w w zakresie diskutowanego punktu porządku obrad. Przewodniczący zwraca uwagę, gdy dyskutant wychodzi poza dopuszczalny przedmiot wystąpienia, a gdy ten w dalszym ciągu wykracza poza dopuszczalny przedmiot wystąpienia, Przewodniczący odbiera mu głos. -----

f/ Zgromadzenie, na wniosek Przewodniczącego, może po uprzednim dwukrotnym ostrzeżeniu przez Przewodniczącego wydalic z sali osoby w sposob uporczywy lub zlosliwy zaklocajace obrady, zwlaszcza w celu stosowania obstrukcji obrad. -----

g/ Kazdy uczestnik Zgromadzenia moze zglosic wniosek w sprawie formalnej. W sprawach formalnych Przewodniczacy udziela glosu poza kolejnoscia. Za wnioski w sprawach formalnych uwaza sie wnioski co do sposobu obradowania i glosowania, a w szczegolnosc co do: -----

- odroczenia lub zamknienia dyskusji, -----
- ograniczenia czasu przemowien, -----
- sposobu prowadzenia obrad, -----
- zarzadzenia przerwy w obradach, -----
- kolejnosc glosowania wnioskow, -----
- zamknienia listy kandydatow przy wyborach. -----

h/ Glosowania nad sprawami porzadkowymi lub formalnymi moga dotyczyc tylko kwestii zwiazanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje sie pod glosowanie w tym trybie uchwal, ktore moga wplywac na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw. -----

i/ Za kazdym razem gdy przepisy prawa lub Statutu dla podjecia określonej uchwały wymagaja spełnienia szczegolnych warunkow, na przyklad reprezentowania oznaczonej czesci kapitalu zakladowego, przed przystapieniem do glosowania, Przewodniczacy stwierdza i oglasza zdolnosc Zgromadzenia do podjecia takiej uchwały. -----

j/ Zglaszajacym sprzeciw wobec uchwały zapewnia sie mozliwosc zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na ządanie uczestnika przyjmuje sie do protokolu jego pisemne oświadczenie. -----

k/ W przypadku uchwalenia przerwy w obradach Zgromadzenia, dla utrzymania ciaglosci Zgromadzenia nie jest konieczne zachowanie tozsamosci podmiotowej uczestnikow Zgromadzenia, o ile zostaje zachowane wymagane kworum. Uchwały o ogłoszeniu przerwy nie ogłasza sie w sposob przewidziany dla zwoływania Zgromadzenia, a po przerwie powinno sie ono odbyc w tej samej miejscowosci. Po

przerwie nie jest dopuszczalne poszerzenie porządku obrad. Do każdego protokołu notarialnego dołącza się listę obecności uczestników Zgromadzenia biorących udział w danej części. -----

l/ Przewodniczący zamyka Zgromadzenie po wyczerpaniu wszystkich punktów porządku obrad. -----

7.Uchwały. -----

a/ Zarząd winien przygotować pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad.

b/ Każdy uczestnik Zgromadzenia może złożyć u Przewodniczącego projekt uchwały.

c/ Jeżeli mówca domaga się przegłosowania danej kwestii, a nie sformułował brzmienia propozycji, redakcji propozycji dokonuje Przewodniczący, upewniając się co do celu przedłożonej propozycji. -----

d/ Niepodjęcie uchwały z powodu niezyskania wymaganej większości głosów nigdy nie oznacza, że Zgromadzenie podjęło uchwałę negatywną, o treści przeciwnej. -----

e/ Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Zgromadzenie może swoją uchwałę przyjętą wcześniej zmienić albo uchylić (reasumpcja). -----

8.Głosowanie. -----

a/ Projekty uchwał powinny zostać odczytane przed głosowaniem. Jeśli propozycja uchwały została wydrukowana i jest dostępna dla każdego obecnego Akcjonariusza, a żaden Akcjonariusz nie domaga się jej odczytania w całości, Przewodniczący może zaniechać odczytywania całości uchwały odwołując się do wydrukowanej treści.

b/ Porządek głosowania ustala Przewodniczący, przy czym najpierw głosuje się poprawki do projektu uchwały (najpierw powinny być rozstrzygnięte poprawki, które rozstrzygają o innych wnioskach co do poprawek), a następnie głosuje się nad projektem uchwały z przyjętymi wcześniej poprawkami. -----

c/ Akcjonariusz wchodzący w skład organu Spółki nie może brać udziału w głosowaniu nad własnym absolutorium, ale może brać udział w głosowaniu nad udzieleniem absolutorium innym osobom. -----

d/ Głosowania na Zgromadzeniach odbywają się co do zasady przy wykorzystaniu techniki elektronicznej. Zmiana techniki głosowania może mieć miejsce w przypadku

awarii urządzeń technicznych lub (jedynie w przypadku spraw formalnych lub porządkowych) przy przyjęciu uchwały w drodze aklamacji. -----

e/ Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i Statutu, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy też zarządzić na żądanie choćby jednego uczestnika Zgromadzenia. -----

f/ Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie komisji skrutacyjnej (jeśli została powołana) oraz Przewodniczący. -----

9. Powoływanie członków Rady. -----

a/ Zarząd zobowiązany jest przedstawić Przewodniczącemu wszystkie zgłoszenia kandydatów do Rady wraz z dokumentami złożonymi do takiego zgłoszenia, jeśli takie dokumenty są w posiadaniu Zarządu przed terminem Zgromadzenia. -----

b/ Przewodniczący przedstawia uczestnikom Zgromadzenia kandydatów. Kandydaci mogą się też zaprezentować samodzielnie. Dana osoba musi złożyć oświadczenie, że zgadza się na wybór, czy to na piśmie, czy to ustnie w czasie Zgromadzenia, czy choćby poprzez oświadczenie przesłane do Spółki faksem. -----

c/ Przewodniczący winien upewnić się, która osoba kandyduje na stanowisko niezależnego członka Rady Nadzorczej w rozumieniu Statutu. -----

d/ W razie niemożności głosowania elektronicznego przygotowuje się karty do głosowania. -----

e/ Z zastrzeżeniem przepisów prawa dotyczących wyboru Rady Nadzorczej grupami oraz przepisów Statutu regulujących uprawnienie do bezpośredniego powoływania Rady Nadzorczej, w pierwszej kolejności dokonuje się wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, przy czym w głosowaniu tym dany Akcjonariusz może głosować wyłącznie za jedną kandydaturą. Za osobę wybraną uważa się osobę, która w pierwszej turze uzyskała bezwzględną liczbę głosów. W braku osiągnięcia bezwzględnej liczby głosów przez któregokolwiek z kandydatów do drugiej tury przechodzą dwaj kandydaci, którzy w pierwszej turze uzyskali największą liczbę głosów. Za osobę wybraną w drugiej turze uważa się osobę, która zdobyła większą liczbę głosów niż kontrkandydat. -----

f/ Osoby, które nie zostały wybrane na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady, mogą na tym samym Zgromadzeniu kandydować na stanowisko członka Rady.

g/ Przy wyborze członków Rady głosowanie odbywa się w ten sposób, że osoba uprawniona może oddać przysługujące jej głosy za powołaniem do Rady takiej liczby kandydatów, ile pozostaje w niej wakujących miejsc. W razie głosowania tą samą akcją na większą liczbę kandydatów wszystkie oddane tą akcją głosy są nieważne. Do Rady będą wybrani ci spośród kandydatów, którzy w kolejności otrzymają największą liczbę ważnie oddanych głosów za ich powołaniem na wakujące miejsca, o ile otrzymali bezwzględną większość głosów. W razie gdy bezwzględną większość głosów otrzymali tylko niektórzy kandydaci, na wakujące miejsca przeprowadza się na tych samych zasadach wybory w drugiej, a w razie potrzeby także trzeciej turze.

h/ W sytuacji, gdy jest dokładnie tylu kandydatów, ile jest wakujących miejsc członków Rady powoływanych przez Zgromadzenie, dopuszcza się tzw. głosowanie blokowe, to jest nad wyborem wszystkich zgłoszonych kandydatów. -----

i/ Ewentualne wybory uzupełniające w czasie trwania wspólnej kadencji przeprowadzane są w razie zaistnienia takiej potrzeby. W takiej sytuacji daną osobę wybiera się na okres do końca wspólnej kadencji Rady. -----

h/ Do odwołania członka Rady potrzebna jest bezwzględna większość głosów. -----

10. Protokoły Zgromadzenia. -----

a/ Przewodniczący może zdecydować o zapisywaniu przebiegu obrad przez wyznaczonego sekretarza, np. pracownika Spółki. Sekretarz prowadzi zapis co do sposobu rozstrzygnięcia spraw porządkowych i formalnych oraz przebieg dyskusji dotyczącej zgłoszonych projektów uchwał. -----

b/ Przebieg obrad może być, po podjęciu takiej decyzji przez Zgromadzenie, dodatkowo rejestrowany za pomocą zapisów fonicznych lub wizualnych. Wniosek o podjęcie takiej decyzji może postawić każdy uczestnik Zgromadzenia, a wniosek taki jest wnioskiem formalnym. Każda osoba zabierająca głos może żądać, aby jej wypowiedź lub wizerunek utrwalane w taki sposób nie były publikowane lub rozpowszechniane. -----

c/ Zapisy powyższe nie podlegają przepisom o protokołach notarialnych, które muszą być sporządzane zgodnie z odnośnymi przepisami prawa.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

11. Postanowienia końcowe. -----

a/ W sprawach nie objętych Regulaminem mają odpowiednie zastosowanie właściwe przepisy prawa oraz postanowienia Statutu. W razie gdyby jakiegokolwiek postanowienie Regulaminu było lub stało się niezgodne ze Statutem lub przepisami prawa, stosuje się odpowiedni przepis prawa lub zapis Statutu. -----

b/ Dokonywane w przyszłości zmiany w Regulaminie będą wchodziły w życie począwszy od następnego Zgromadzenia, chyba że Zgromadzenie ustali inny termin wejścia w życie zmian, w szczególności gdy zachodzi potrzeba zmiany Regulaminu z chwilą podjęcia uchwały w tym przedmiocie. Niniejszy Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz dokonywania wyboru członków Rady Nadzorczej będzie stosowany począwszy od następnego Zgromadzenia. -----

Niniejszy Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz dokonywania wyboru członków Rady Nadzorczej wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia, z tym że postanowienia uwzględniające zmiany Statutu dokonane uchwałą z dnia dzisiejszego wchodzi w życie po rejestracji tych zmian. Poprzednio obowiązujący Regulamin traci z tym dniem swoją moc. -----