

Aneks nr 1

do prospektu emisyjnego

przygotowanego w związku z emisją przez spółkę HYDROBUDOWA Włocławek S.A. („Emitent”) 1.303.464 Akcji Serii J wydawanych akcjonariuszom Hydrobudowy Śląsk S.A. w związku z połączeniem tej spółki z Emitentem oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 10.353 Akcji Serii A, 1.647 Akcji Serii B, 12.000 Akcji Serii C, 10.000 Akcji Serii D, 10.000 Akcji Serii E, 33.000 Akcji Serii F, 43.000 Akcji Serii G, 150.000 Akcji Serii H, 1.200.000 Akcji Serii I oraz do 1.303.464 Akcji Serii J.

• I

W związku z powzięciem informacji o zawarciu aneksu nr 4 do umowy o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach określonego limitu gwarancyjnego Nr PO/UL/234/2005, punkt 4.4.2.5.1 Prospektu, Str. 57 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„W dniu 28 grudnia 2005 roku Emitent wraz ze spółką PBG S.A. oraz spółkami Hydrobudowa Śląsk S.A. i INFRA sp. z o.o. zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. umowę o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach określonego limitu gwarancyjnego Nr PO/UL/234/2005, zmienioną następnie aneksem nr 1 z dnia 26 września 2006 roku, aneksem nr 2 z dnia 27 grudnia 2006 roku, aneksem nr 3 z dnia 13 marca 2007 roku (przystąpienie spółki Hydrobudowa Śląsk S.A. do umowy) oraz aneksem nr 4 z dnia 15 czerwca 2007 roku (przystąpienie spółki INFRA sp. z o.o. do umowy). Na podstawie tej umowy wyżej wskazane towarzystwo ubezpieczeń określiło limit, do wysokości którego na pisemne wnioski Emitenta oraz spółek PBG S.A., Hydrobudowa Śląsk S.A. oraz INFRA sp. z o.o. będzie udzielało ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych. Limit ten określono na kwotę 73.000.000 zł. W ramach limitu określonego wyżej towarzystwo ubezpieczeń udzielać może następujących gwarancji: a) wadialnych, b) należytego wykonania, c) usunięcia wad, d) zwrotu zaliczki. Na podstawie opisywanej umowy mogą być wystawiane gwarancje o okresie ważności: a) 6 miesięcy - w przypadku gwarancji przetargowych, b) 3 lata - w przypadku gwarancji należytego wykonania, c) 5 lat - w przypadku gwarancji właściwego usunięcia wad, przy czym łączny okres ważności gwarancji zabezpieczających zobowiązania wynikające z jednego kontraktu nie może być dłuższy niż 6 lat. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 14 czerwca 2008 roku z możliwością jej rozwiązania w drodze pisemnego wypowiedzenia przez każdą ze stron z zachowaniem 30 – dniowego okresu wypowiedzenia. Zabezpieczenie prawne roszczeń towarzystwa ubezpieczeń wynikających z niniejszej umowy są: a.) 8 weksli in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia PBG S.A. poręczonych przez Emitenta, b) 7 weksli in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia Emitenta poręczonych przez PBG S.A., c) 7 weksli in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia Hydrobudowa Śląsk S.A. poręczonych przez Emitenta i PBG S.A., d) 7 weksli in blanco z deklaracją wekslową z wystawienia INFRA sp. z o.o. , poręczonych przez Emitenta, PBG S.A., Hydrobudowa Śląsk S.A., e) akt dobrowolnego poddania się przez Emitenta, Hydrobudowa Śląsk S.A. oraz PBG S.A. i INFRA sp. z o.o. egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc, w którym zarówno Emitent, Hydrobudowa Śląsk S.A., jak i PBG S.A. oraz INFRA sp. z o.o. poddaje się egzekucji z tytułu roszczeń towarzystwa ubezpieczeń wynikających z

gwarancji udzielonych zarówno na zlecenie Emitenta, jak i Hydrobudowę Śląsk S.A., PBG S.A. oraz INFRA sp. z o.o..”

- II

W związku z powzięciem przez Emitenta informacji o zmianie udziału PBG S.A. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w spółce Hydrobudowa 9 PBI S.A. wiersz 6 drugiej tabeli w pkt 5.1 Prospektu, str. 86, otrzymuje brzmienie:

6.	Hydrobudowa 9 PBI S.A. z siedzibą w Poznaniu	68,65%	68,64%
----	--	--------	--------