

**Uchwała nr 1  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do  
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz w  
sprawie wyłączenia prawa poboru**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 w związku z art. 445 § 1 oraz art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

**§1**

§ 8 ust.5 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie do dnia 31 grudnia 2012 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 14.635.000,00 (słownie: czternaście milionów sześćset trzydzieści pięć tysięcy) złotych (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć w całości lub w części prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z niniejszym upoważnieniem zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i dla swojej ważności wymaga formy aktu notarialnego. Wykonując niniejsze upoważnienie, Zarząd Spółki:

- 1) może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne i niepieniężne, uchwała Zarządu dotycząca wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne nie wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- 2) nie może dokonywać podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki;
- 3) nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 4) jest upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego; uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- 5) jest upoważniony do podjęcia uchwały o emisji papierów wartościowych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu na akcje emitowane w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne), z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie tj. do 31 grudnia 2012 r.

**§2**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionego poniżej pisemnego uzasadnienia Zarządu Spółki (pozytywnie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą), jako uzasadnienie niniejszej uchwały, wymagane przez art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

**Uzasadnienie:**

*Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz emisji warrantów ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych w najbardziej optymalny sposób. Zarząd Spółki korzystając z upoważnienia będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki. Tego rodzaju usprawnienie wpłynie równocześnie na obniżenie kosztów pozyskania kapitału. Upoważnienie udzielone Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów umożliwi niezwłoczną emisję nowych akcji bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia oraz opóźnień z tym związanych. Upoważnienie Zarządu do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcji nowej emisji ma na celu ułatwienie Zarządowi przeprowadzenia emisji akcji i pozyskania środków z rynku także od inwestorów spoza grona dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, którzy będą mogli wносить zarówno wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. Pozwoli to na nabywanie przez Spółkę potrzebnych jej aktywów bezpośrednio od inwestorów, z pominięciem pośredników, przyczyniając się do obniżenia kosztów działalności Spółki. Brak możliwości wyłączenia w tym trybie prawa poboru stanowiłby istotne ograniczenie możliwości użycia kapitału docelowego przez Zarząd, co byłoby nieuzasadnione z uwagi na interes i potrzeby Spółki. Uzależnienie od zgody Rady Nadzorczej dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego oraz ograniczenia lub wyłączenia prawa, zapewnia należyłą ochronę praw Akcjonariuszy.*

*Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, zmiany w ust. 5 Statutu Spółki ust. 5, zawierającego upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, emisja warrantów oraz wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy.*

**Uchwała nr 2  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 roku**

**w sprawie przeprowadzania oferty publicznej i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym praw poboru, praw do akcji oraz akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz ich dematerializacji**

**§ 1**

1. Akcje emitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 kwietnia 2010 roku, jeżeli uchwała Zarządu Spółki w sprawie takiego podwyższenia nie stanowi inaczej, będą przedmiotem oferty publicznej oraz będą podlegać dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Prawa do akcji, o których mowa w ust. 1, i prawa poboru tych akcji, jeżeli uchwała Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 kwietnia 2010 roku nie stanowi inaczej, będą podlegać dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Akcje, o których mowa w ust. 1, prawa do tych akcji oraz prawa poboru tych akcji zostaną zdematerializowane. W związku z powyższym upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja powyższych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 i 2.

**Uzasadnienie:**

*Uchwała nr 2 jest konsekwencją podjęcia Uchwały nr 1*

**Uchwała nr 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie S.A.  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki**

**§ 1**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym odwołuje następujące osoby:  
.....,

.....,  
.....,  
.....,  
.....

z funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym powołuje następujące osoby:

.....  
.....  
.....  
.....  
.....

do Rady Nadzorczej Spółki.

**Uzasadnienie:**

*Projekt Uchwały przygotowany w następstwie wniosku Akcjonariusza z dnia 16 marca 2010 roku.*

**Uchwała nr 4  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na zmianę przeznaczenia części nabytych przez Spółkę akcji własnych Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A.**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 362 §1 pkt. 5) i 8) Kodeksu Spółek Handlowych oraz w nawiązaniu do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A. z dnia 18 sierpnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia, postanawia odstąpić od wyrażonego w Uchwale nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A. z dnia 18 sierpnia 2008 roku w sprawie zamiaru umorzenia akcji własnych Spółki i obniżenia kapitału zakładowego w odniesieniu do 291.656 (dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć) akcji własnych Spółki nabytych na podstawie upoważnienia wyrażonego we wskazanej wyżej Uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę odsprzedaż akcji własnych, wymienionych w § 1 po cenie nie niższej niż 1,96 zł (słownie: jeden złoty dziewięćdziesiąt sześć groszy) za 1 akcję.
2. W przypadku niewykorzystania akcji własnych na cele określone w pkt. 1 powyżej w terminie do dnia 30 kwietnia 2010 roku, Zarząd Spółki jest upoważniony do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu ich umorzenia.

**Uzasadnienie:**

*W oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające z uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 sierpnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w celu umorzenia za kwotę nie większa niż 8.500.000 zł., do dnia 31 grudnia 2009 r. Spółka skupiła 536.656 akcji za łączną kwotę 982.303,08 zł. Wskazane akcje kupione zostały wyłącznie ze środków własnych Spółki uzyskanych z zysku przeznaczanego do podziału za rok obrotowy 2007. Spółka nie zaciągała na ten cel żadnych kredytów.*

*W związku z połączeniem EFH Żurawie Wieżowe S.A. z Gastel S.A. zdaniem Zarządu konieczne jest pozyskanie środków finansowych na bieżące funkcjonowanie.*

*W ocenie Zarządu rozwiązanie powyższe jest dla Spółki korzystne z uwagi na możliwości sfinansowania zobowiązań bieżących skupionymi akcjami i niewydatkowanie dzięki temu pieniężnych środków obrotowych.*

*Po odsprzedaży 291.656 akcji, Spółka nie będzie posiadała żadnych akcji przeznaczonych do umorzenia, z łącznej liczby 536.656 skupionych akcji.*

*Wymieniona wyżej ilość 291.656 akcji stanowi 0,27% ogółu wyemitowanych akcji i 0,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.*

*W przypadku niewykorzystania akcji własnych na cele określone w uchwale w terminie do dnia 30 kwietnia 2010 roku, Zarząd Spółki jest upoważniony do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu ich umorzenia.*

**Uchwała nr 5  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G, wprowadzenia ich do obrotu zorganizowanego oraz w sprawie upoważnienia Zarządu do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.**

Na podstawie art. 393 pkt 5 i art. 448 Kodeksu Spółek Handlowych, § 13 pkt 5) Statutu Spółki i art. 20 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje:

**§1**

1. Emituje się od 1 (słownie: jeden) do 100.000 (słownie: sto tysięcy) obligacji na okaziciela zbywalnych serii B oznaczonych numerami od 1 do 100.000, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G („Obligacje”).

2. Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 100 (słownie: sto) złotych, a łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi od 100 (słownie: sto) złotych do 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych.
3. Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.
4. Obligacje mogą być zabezpieczone w rozumieniu ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, o ile Zarząd Spółki tak postanowi.

## **§2**

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na realizację strategicznych projektów Spółki oraz sfinansowanie bieżącej działalności Spółki.

## **§3**

1. Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji, zgodnie z art. 9 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, przy czym Zarząd Spółki jest upoważniony do wyboru sposobu przeprowadzenia oferty obligacji w zakresie określonym w art. 9 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.
2. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień przydziału Obligacji.
3. Dzień przydziału Obligacji zostanie określony przez Zarząd Spółki, jednakże przydział Obligacji nie może nastąpić przed wpisem do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dotyczącego emisji akcji serii G, na które wymieniane będą Obligacje (Dzień Przydziału).

## **§4**

Cena emisyjna Obligacji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia.

## **§5**

Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania oraz szczegółowe terminy i zasady wypłaty należnych odsetek określi Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej Obligacji.

## **§6**

1. Spółka zobowiązuje się dokonać: wykupu obligacji po cenie nominalnej albo zamiany Obligacji na akcje serii G oraz dokonać zapłaty odsetek, na warunkach określonych w tej uchwale oraz uchwałach Zarządu odnoszących się do Obligacji.
2. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
3. Obligacje, które nie zostaną zamienione na akcje serii G ani wcześniej wykupione, zostaną wykupione przez Spółkę w pierwszym dniu roboczym po upływie 36 miesięcy od Dnia Przydziału Obligacji (Dzień Wykupu).
4. Emisja Obligacji dojdzie do skutku, gdy zostanie subskrybowana co najmniej 1 Obligacja opisana w § 1 (Próg emisji Obligacji).

### §7

Obligatariuszom Obligacji przysługuje prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G w zamian za posiadane Obligacje, na poniższych warunkach:

1. Liczba akcji serii G przyznanych w zamian za jedną Obligację będzie równa zaokrąglonemu w dół do najbliższej liczby całkowitej ilorazowi wartości nominalnej Obligacji oraz ceny zamiany akcji serii G wydawanych w zamian za obligacje zamienne.
2. Cena zamiany akcji serii G wydawanych w zamian za Obligacje zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia.
3. Cena zamiany nie może być ustalona w taki sposób, że wartość nominalna obejmowanej w drodze zamiany jednej akcji serii G będzie wyższa od wartości nominalnej jednej zamiennej Obligacji.
4. Zamiana Obligacji na akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do rejestru przedsiębiorców podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 Kodeksu spółek handlowych.
5. Pisemne oświadczenia obligatariuszy o zamianie Obligacji na Akcje serii G mogą być składane do Dnia Wykupu. Szczegółowe Terminy składania oświadczeń, o których mowa w ust. 4, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia.

### § 8

W przypadku zmiany wartości nominalnej akcji Spółki, obligatariusz obejmuje akcje na zasadach określonych w §7, z zastrzeżeniem, iż na każdy 1 zł wartości nominalnej Obligacji będzie przypadał co najwyżej 1 zł wartości nominalnej akcji serii G.

**§ 9**

1. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
2. W przypadku określonym wyżej, termin zamiany Obligacji na akcje serii G upływa z dniem przekształcenia lub likwidacji spółki.

**§ 10**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:
  - 1) określenia wszystkich pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji, mając na uwadze treść art. 5b ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach oraz akcji serii G niezawartych w niniejszej uchwale, w tym w szczególności, lecz nie wyłącznie: terminów zapłaty odsetek, terminów emisji obligacji, otwarcia i zamknięcia subskrypcji, wysokości odsetek, wysokości marży,
  - 2) dokonania przydziału Obligacji oraz zapewnienie realizacji praw z Obligacji,
  - 3) ustalenia terminów, w których obligatariusze będą uprawnieni do składania oświadczenia w przedmiocie zamiany Obligacji na akcje serii G
  - 4) ustalenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczenia pieniężnego związanego z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu wyliczenia takiego świadczenia – jeżeli będzie ono przewidziane przez Zarząd.
  - 5) podpisywania wszelkich umów, w tym umowy o subemisję usługową lub umowy o subemisję inwestycyjną, dotyczących Obligacji, jeżeli w ocenie Zarządu zawarcie takich umów będzie służyło interesowi Spółki.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, iż obligacje serii B będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynkach Catalyst, tj. rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rynku regulowanym BondSpot S.A. albo jednego z tych rynków regulowanych lub alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie oraz alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez BondSpot SA, albo tylko do jednego z tych alternatywnych systemów obrotu - co pozostaje do decyzji Zarządu.
3. W związku z powyższym obligacje serii B zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i



dematerializacja obligacji serii B. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie obligacji serii B do obrotu zorganizowanego na rynkach Catalyst.

4. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie obligacji serii B do obrotu zorganizowanego na rynkach Catalyst prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot SA, w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień.

## **§ 11**

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych serii B, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów ) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 40 (czterdzieści) groszy każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia zamiany przez obligatariuszy obligacji zamiennych serii B na akcje zwykłe na okaziciela serii G.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G staje się skuteczne, o ile obligatariusze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii G na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Przysługujące obligatariuszom obligacji zamiennych serii B prawo do objęcia akcji serii G będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż Dzień Wykupu obligacji zamiennych serii B określony zgodnie z § 6 ust. 3.
4. Cena emisyjna jednej akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i będzie równa cenie zamiany ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale.
5. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy wyznaczonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia..
6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii G i obligacji zamiennych serii B.

## **§ 12**

Walne Zgromadzenie Spółki podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji,

sposobu ustalania wysokości proponowanej ceny emisyjnej akcji serii G oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

**Uzasadnienie:**

*Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G wynika z konieczności umożliwienia obligatariuszom obligacji zamiennych serii B wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego umożliwi Spółce wykonanie zobowiązań wobec obligatariuszy obligacji zamiennych serii B, wynikających z warunków ich emisji. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G umożliwią dalszy rozwój jej działalności. Ponadto dzięki przeprowadzeniu emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy. Dzięki temu możliwe będzie także osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym. Wysokość ceny emisyjnej obligacji serii B oraz akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej obligacji serii B oraz akcji serii G Zarządowi Spółki jest konieczne, ponieważ skuteczne przeprowadzenie emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G wymaga dostosowania ceny emisyjnej do sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która jest zmienna, a zatem cena emisyjna obligacji serii B oraz akcji serii G powinna zostać ustalona bezpośrednio przed emisją.*

*Jednocześnie w przypadku pozyskania środków finansowych z emisji obligacji Zarząd podejmie decyzję o zmniejszeniu wartości publicznej emisji akcji serii H planowanej do przeprowadzenia w II kwartale 2010 roku.*

**§ 13**

1. Z uwagi na to, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, iż akcje serii G będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym akcje serii G zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja akcji serii G. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie akcji serii G do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii G do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Uchwała nr 6  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki**

**§ 1**

1. W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym uchwały nr 5 w sprawie emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Gastel Żurawie S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:

a) § 8 ust. 3 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„3) Akcje serii A, B, C, D, E, F i G są akcjami na okaziciela

b) § 8 ust. 4 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„4) Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów ) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 40 (czterdzieści) groszy każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia zamiany przez obligatariuszy obligacji zamiennych serii B na akcje zwykłe na okaziciela serii G.”

**§ 2**

Działając na podstawie art. 430 ksh Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że:

W § 6 Statutu Spółki po pkt 36) dodaje się dodatkowy przedmiot działalności Spółki jako pkt 37) o następującej treści:

37) PKD 33.12.Z – Naprawa i konserwacja maszyn.

**Uchwała nr 7  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Gastel Żurawie S.A. upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmiany statutu na mocy podjętych w dniu dzisiejszym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gastel Żurawie S.A. uchwał.

**Uzasadnienie:**

Uchwały nr 6 i 7 są konsekwencją podjętych Uchwał nr 1 i 5

**Uchwała nr 8**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki GASTEL Spółka Akcyjna z  
działalności Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna  
za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GASTEL Żurawie Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 ksh po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu Spółki GASTEL Spółka Akcyjna z działalności Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008, uchwała, co następuje:

**§ 1**

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki GASTEL Spółka Akcyjna z działalności Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie uchwały**

*Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GASTEL S.A. nie dopełniło obowiązku zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki GASTEL Spółka Akcyjna z działalności Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008 w przewidzianym prawem terminie. Wobec powyższego obowiązek ten przeszedł na WZA GASTEL ŻURAWIE S.A. jako spółki, która przejęła majątek GASTEL S.A., w ramach połączenia zarejestrowanego w dniu 3 marca 2010 roku.*

**Uchwała nr 9**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Gastel Żurawie SA  
z dnia 19 kwietnia 2010 r.**

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna  
za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GASTEL Żurawie Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 395 § 5 ksh po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008, oraz po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania tego sprawozdania, uchwala, co następuje:

**§ 1**

Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008, obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony przez Zarząd na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 173.890 tys. złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01.2008-31.12.2008 wykazujący zysk netto w kwocie 2.030 tys. złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2008-31.12.2008 wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 2.308 tys. złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2008-31.12.2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.185 tys. złotych,
- informacje dodatkowe i objaśnienia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie uchwały**

*Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GASTEL S.A. nie dopełniło obowiązku zatwierdzenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GASTEL Spółka Akcyjna za rok obrotowy 01.01.2008 - 31.12.2008 w przewidzianym prawem terminie. Wobec powyższego obowiązek ten przeszedł na WZA GASTEL ŻURAWIE S.A. jako spółki, która przejęła majątek GASTEL S.A., w ramach połączenia zarejestrowanego w dniu 3 marca 2010 roku.*