

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 listopada 2010 roku**

**w sprawie uchylenia uchwały nr 1 z dnia 4 maja 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w sprawie pozbawienia prawa poboru i zmiany statutu Spółki oraz uchwały nr 2 z dnia 4 maja 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii H praw do akcji serii H, oraz ich dematerializacji**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia uchylić:

- 1) Uchwałę nr 1 z dnia 4 maja 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w sprawie pozbawienia prawa poboru i zmiany statutu Spółki;
- 2) Uchwałę nr 2 z dnia 4 maja 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii H praw do akcji serii H, oraz ich dematerializacji.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 listopada 2010 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii H z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 2, art. 432, art. 433 § 1, art. 431 § 7, art. 436 § 4 Ksh Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się, w drodze oferty publicznej, kapitał zakładowy Spółki do kwoty nie niższej niż 43.412.180 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i nie wyższej niż 86.824.280 zł (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych) to jest o kwotę nie niższą niż 40 zł (słownie: czterdzieści złotych) i nie wyższą niż 43.412.140 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy sto czterdzieści złotych).
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, dokona się poprzez emisję nie mniej niż 100 (słownie: sto) i nie więcej niż 108.530.350 (słownie: sto osiem milionów pięćset trzydzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk akcji serii H.
3. Wszystkie akcje nowej emisji serii H będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami serii H nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Każda akcja nowej emisji serii H ma wartość nominalną 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy).

5. Cena emisyjna akcji serii H będzie równa ich wartości nominalnej, tj. 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) za jedną akcję.

6. Akcje serii H uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy za rok 2010, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku.

## § 2

1. Akcje serii H pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H.

2. Emisja Akcji Serii H zostanie przeprowadzona w formie subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa o ofercie publicznej").

3. Akcjonariuszom Gastel Żurawie S.A. przysługiwać będzie prawo poboru akcji nowej emisji proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Gastel Żurawie S.A., przy czym za każdą jedną akcją Gastel Żurawie S.A. posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwać będzie jedno prawo poboru. Uwzględniając liczbę emitowanych Akcji Serii H, jedno prawo poboru uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji Serii H.

4. Akcjonariusze, którym przysługuje prawo poboru mogą w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na Akcje Serii H w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie nie wykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje objęte dodatkowym zapisem, o którym mowa powyżej, Zarząd Gastel Żurawie S.A. przydzieli proporcjonalnie do zgłoszeń. Akcje nie objęte w powyższym trybie (art. 436 § 2 i 3 k.s.h.) Zarząd Gastel Żurawie S.A. przydzieli według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna (art. 436 § 4 k.s.h.).

5. Dzień prawa poboru ustala się na 6 grudnia 2010 roku.

6. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Gastel Żurawie S.A. oraz ofertą publiczną Akcji Serii H, w szczególności do ustalenia szczegółowych warunków emisji, w tym:

- a) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii H;
- b) terminów, w jakich wykonywane będzie prawo poboru akcji serii H;
- c) szczegółowych zasad płatności za akcje serii H;
- d) szczegółowych zasad przydziału akcji, z uwzględnieniem art. 436 § 4 K.s.h.

## § 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- a) przydziału akcji serii H;
- b) określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony;
- c) zawarcia umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, której przedmiotem będą akcje nowej emisji serii H;
- d) odstąpienia od emisji akcji serii H lub zawieszenia oferty akcji serii H przed dniem publikacji Prospektu emisyjnego oraz odstąpienia od emisji akcji lub zawieszenia oferty akcji serii H z ważnych powodów po dniu publikacji Prospektu emisyjnego;
- e) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h.;
- f) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4 k.s.h.

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały i oświadczenia Zarządu, o którym mowa w ust. 1 pkt e).

## § 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki:

a) § 8 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 43.412.140,00 zł, (czterdzieści trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy sto czterdzieści) złotych i dzieli się na:

a) 8.556.250 (osiem milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

b) skreślony;

c) 8.556.250 (osiem milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

d) 19.000.000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

e) 1.633.000 (jeden milion sześćset trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

f) 12.037.500 (dwanaście milionów trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

g) 58.747.350 (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy trzysta pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja.”

otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 43.412.180 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i nie więcej niż 86.824.280 zł (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na:

a) 8.556.250 (osiem milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

b) skreślony;

c) 8.556.250 (osiem milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

d) 19.000.000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

e) 1.633.000 (jeden milion sześćset trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

f) 12.037.500 (dwanaście milionów trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

g) 58.747.350 (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy trzysta pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja;

h) nie mniej niż 100 (słownie: sto) i nie więcej niż 108.530.350 (słownie: sto osiem milionów pięćset trzydzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej po 0,40 zł każda akcja.”

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiany Statutu Spółki wymagają dla swej ważności rejestracji przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki.

### **Uzasadnienie do uchwał nr 1 i nr 2:**

Po dokonaniu, przez Zarząd Spółki, analizy sytuacji rynkowej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zapotrzebowania na dodatkowy kapitał, biorąc pod uwagę:

1. niezakceptowanie przez akcjonariuszy PGMB Budopol S.A. przedstawionej propozycji cenowej zakupu do 100% akcji PGMB Budopol S.A.,

2. rezygnację przez Zarząd z budowy Centrum serwisowego ze względu na długookresowe wydzierżawienie przez Spółkę profesjonalnie wyposażonej nieruchomości w Warszawie zaspokajającej wszystkie potrzeby bieżącego funkcjonowania operacyjnego Spółki,

3. wolumen comiesięcznej sprzedaży Spółki oraz bieżącego oszacowania potrzeb inwestycyjnych w zakresie pozyskania sprzętu dźwigowego

Zarząd postanowił odstąpić od oferty publicznej 57.000.000 szt. akcji serii H.

Jednocześnie Zarząd postanowił dokonać podwyższenia kapitału w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii H z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy gdyż dla Spółki w związku z dynamicznym rozwojem istotnym jest, aby Spółka dysponowała alternatywnymi źródłami finansowania oprócz finansowania bankowego i leasingowego. Doceniając wkład dotychczasowych akcjonariuszy w rozwój Spółki proponuje, aby emisja akcji serii H odbyła się z prawem poboru. Emisja z prawem poboru pozwoli utrzymać podobną strukturę akcjonariatu Spółki przed i po jej przeprowadzeniu, nie narażając dotychczasowych akcjonariuszy na ryzyko rozwodnienia posiadanego przez nich udziału w kapitale zakładowym, przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze wykonają prawo poboru w całości.

### **Uchwała nr 3**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 16 listopada 2010 roku**

**w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii H, praw poboru akcji serii H oraz praw do akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i ich dematerializacji**

#### **§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie jednostkowych praw poboru akcji serii H, praw do akcji serii H oraz akcji serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

#### **§ 2**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji serii H, jednostkowych praw poboru akcji serii H i praw do akcji serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zm.).

#### **§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

*Uchwała jest konsekwencją uchwały w sprawie emisji akcji serii H z prawem poboru.*

### **Uchwała nr 4**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki działającej pod firmą Gastel Żurawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 16 listopada 2010 roku**

**w sprawie zmian w treści Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 maja 2010 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii I oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.**

**§1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje następujących zmian w treści Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 maja 2010 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii I oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru (dalej: **„Uchwała o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego”**):

**I.**

**§ 1 ust. 1** „Uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego” otrzymuje brzmienie:

1. „Pod warunkiem zarejestrowania zmian § 8 Statutu Spółki w brzmieniu określonym w § 10 niniejszej uchwały, uchwała się emisję:
  - a) od 1 (słownie: jeden) do 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A,
  - b) od 1 (słownie: jeden) do 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B,
  - c) od 1 (słownie: jeden) do 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii C,na okaziciela z prawem do objęcia akcji serii I Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki (**„Warranty Subskrypcyjne”**).”

**II.**

**§4** „Uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego” otrzymuje brzmienie:

„W trybie określonym w art. 448 KSH podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 3.800.000 zł (słownie: trzy miliony osiemset tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 9.500.000 (słownie: dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) każda.”

**III.**

**§7 ust. 3** „Uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego” otrzymuje brzmienie:

3. „Akcje serii I obejmowane będą po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji serii I, tj. 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) za jedną akcję.”

**IV.**

**§7 ust. 4** „Uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego” otrzymuje brzmienie:

4. „Akcje serii I będą emitowane przez Spółkę w trzech transzach:
  - a) **Transza 1** – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji serii I i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii A,

- b) **Transza 2** – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii I i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii B,
- c) **Transza 3** – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii I i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii C.”

#### **V.**

**§10** „Uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego” otrzymuje brzmienie:

„W § 8 ust. 4 Statutu Spółki dokonuje się następujących zmian:

„4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 3.800.000 zł (słownie: trzy miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 9.500.000 (słownie: dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) każda, wyemitowanych w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 roku.”

#### **§2.**

1. Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia, przy czym zmiany statutu wynikające z niniejszej uchwały wchodzi w życie w dniu rejestracji przez sąd rejestrowy.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych treścią niniejszej uchwały.

#### **Uzasadnienie:**

*Konieczność zmiany ceny emisyjnej akcji serii I, jest podyktowana zmianą ceny emisyjnej akcji serii H. Pierwotna cena emisyjna akcji w Programie motywacyjnym ustalona została na poziomie 10% mniej od ceny sprzedaży akcji w emisji publicznej. Ponieważ cena emisyjna akcji serii H wynosi aktualnie 40 groszy za jedną akcję nie ma możliwości dochowania przyjętych zasad ustalania ceny emisyjnej w Programie motywacyjnym (cena emisyjna minus 10%) gdyż przyjęta cena emisyjna akcji serii H jest równa cenie nominalnej akcji. Zmiana liczby akcji w 1 transzy spowodowana jest planowanym wnioskiem Zarządu o rozszerzenie liczby uczestników Programu Motywacyjnego.*