

PROJEKT

Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 26 marca 2007 roku

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii E
z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
oraz zmian Statutu Spółki*

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 2), art. 432, art. 433 § 1, art. 436 i art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 5 ust. 3 i 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także § 13 pkt 12 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki EFH Żurawie Wieżowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

§ 1 Emisja akcji serii E

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 14.445.000,00 zł (czternaście milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych) do kwoty nie wyższej niż 19.260.000,00 zł (dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę nie wyższą niż 4.815.000,00 zł (cztery miliony osiemset piętnaście tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 2.407.500 (dwa miliony czterysta siedem tysięcy pięćset) akcji serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.
2. Emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji zamkniętej w trybie oferty publicznej. W związku z powyższym akcje serii E, prawa do akcji serii E oraz prawa poboru akcji serii E zostaną zdematerializowane.
3. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2006, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2006 r.
5. Akcje serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.

§ 2 Prawo poboru

1. Akcje serii E zostaną zaoferowane w ramach prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki. Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługuje jedno prawo poboru akcji serii E. Uwzględniając liczbę emitowanych akcji serii E, uprawniony z praw poboru akcji serii E będzie uprawniony do objęcia 1 (jednej) akcji serii E na każde 3 (trzy) posiadane prawa poboru akcji serii E, przy czym jeżeli w wyniku zastosowania powyższego wzoru dany podmiot byłby uprawniony do objęcia niecałkowitej liczby akcji serii E, liczba akcji serii E, do której objęcia uprawniony będzie ten podmiot zostanie zaokrąglona do najbliższej liczby całkowitej w dół.
2. Dzień prawa poboru ustala się na 1 czerwca 2007 r.

§ 3

Ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym

Akcje serii E, prawa do akcji serii E oraz prawa poboru akcji serii E będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4

Upoważnienia dla Zarządu

1. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały, w tym do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E,
 - b) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii E (terminu wykonania prawa poboru akcji serii E),
 - c) ustalenia zasad przydziału akcji serii E, nieobjętych w ramach prawa poboru lub zgodnie z art. 436 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem art. 436 § 4 *in fine* Kodeksu spółek handlowych,
 - d) dokonania przydziału akcji serii E,
 - e) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w sprawie rejestracji akcji serii E, praw do akcji serii E oraz praw poboru akcji serii E w depozycie papierów wartościowych,
 - f) podjęcia wszystkich innych czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały.
2. Ponadto upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy lub umów o subemisję usługową lub subemisję inwestycyjną dotyczących akcji serii E lub ich części.

§ 5

Zmiana Statutu

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E zmienia się Statut Spółki, w ten sposób, że
 - 1) § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 19.260.000,00 zł (dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:

 - 1) 1.711.250 (jeden milion siedemset jedenaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii A,
 - 2) 1.711.250 (jeden milion siedemset jedenaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii B,
 - 3) 3.800.000 (trzy miliony osiemset tysięcy) akcji serii C,

- 4) nie więcej niż 2.407.500 (dwa miliony czterysta siedem tysięcy pięćset) akcji serii E,
o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.

2) § 8 ust. 3 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

Akcje serii B, akcje serii C i akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela.

2. Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu do projektu Uchwały nr 1 NWZA w dniu 26 marca 2007 r.

Pierwsza emisja akcji serii C przyniosła EFH Żurawie Wieżowe wpływy netto w wysokości 25,5 mln zł. Od połowy grudnia ub.r. Spółka angażuje te środki w pozyskanie nowych żurawi wieżowych – do dnia dzisiejszego TEREX COMEDIL dostarczył 6 żurawi klasy 90 tm o łącznej wartości 890 tys. €, czyli ok. 3,4 mln zł. Poza tymi maszynami Spółka złożyła u włoskiego producenta zlecenie na następnych 31 żurawi o wartości ponad 5,5 mln €, którego realizacja przewidziana jest na okres od marca do września b.r., przy czym większość żurawi ma być dostarczona w okresie od marca do czerwca b.r.

Formułując warunki dla wykorzystania emisji akcji serii C Zarząd zakładał, że wykorzystanie pozyskanych z niej środków finansowych nastąpi w ciągu 18 – 24 miesięcy. Obecnie Zarząd Spółki potwierdza, iż stanie się to znacznie szybciej.

Doskonała koniunktura na rynku budowlanym i bardzo duża dynamika wzrostu rynku przekłada się na stale rosnący popyt na nasze usługi, co przejawia się wzrostem cen wynajmu żurawi i zwiększającą się liczbą zapytań ofertowych, które nie mogą być zrealizowane z powodu braku sprzętu.

W tej sytuacji Zarząd zdecydował o przyspieszeniu rozwoju Spółki. Docelowa prognoza zakłada zbudowanie do końca 2008 r. bazy maszynowej złożonej ze 150 żurawi w różnych klasach udźwigu oraz rozwiniecie przedsiębiorstwa w sieć terenowych przedstawicielstw.

Druga publiczna emisja akcji, do której rozpoczęto już przygotowania przynieść miałyby wpływy netto w granicach 30– 40 mln zł. Przewiduje się zagospodarowanie środków uzyskanych z operacji na rozbudowę przedsiębiorstwa w zakresie liczebności posiadanych maszyn i terytorialnego rozwoju działalności poprzez realizację dwóch głównych celów:

refinansowanie transakcji zakupu udziałów spółki CT ŻURAW z Olsztyna wraz z jej bazą maszynową i obsługiwany rynkiem, która w przyszłości stać by się miała zapleczem logistycznym EFH Żurawie Wieżowe na region północno – wschodni, pozyskanie kolejnych 40 – 50 żurawi wieżowych w różnych klasach udźwigu, które będą odpowiedzią Spółki na zwiększony popyt na jej usługi.

Dodatkowo, przy sprzyjających warunkach rynkowych EFH Żurawie Wieżowe wykorzystując pewną część wpływów z drugiej emisji publicznej mogłyby się kapitałowo zaangażować w

projekty deweloperskie wspólnie z Europejskim Funduszem Hipotecznym, jako przedsiębiorstwem wyspecjalizowanym w obrocie nieruchomościami co skutkować będzie zwiększeniem przychodów Spółki.

Optymalne wykorzystanie okresu wzrostu koniunktury na rynku budowlanym oraz wpływy z planowanej emisji pozwolą zdobyć Spółce pozycję największego i najdynamiczniej rozwijającego się przedsiębiorstwa w branży wynajmu żurawi w Polsce.

PROJEKT

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 marca 2007 roku**

w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie § 13 pkt 14 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

§ 1

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki wynosi:

- 1) 4.000,00 zł (cztery tysiące złotych) netto miesięcznie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych) netto miesięcznie dla Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- 3) 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych) netto miesięcznie dla Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki,
- 4) 1.500,00 zł (jeden tysiąc pięćset złotych) netto miesięcznie dla Członka Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki za dany miesiąc kalendarzowy będzie płatne do dnia 10 następnego miesiąca.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 kwietnia 2007 r.

Uzasadnienie Zarządu do projektu Uchwały nr 2 NWZA w dniu 26 marca 2007 r.

Zgodnie z § 13 ust. 14) Statutu ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej wymaga Uchwały Walnego Zgromadzenia.

PISEMNA UCHWAŁA NR 1
Rady Nadzorczej Spółki EFH Żurawie Wieżowe S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 lutego 2007 roku

*w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne
Zgromadzenie Spółki w dniu 26 marca 2007 roku*

Rada Nadzorcza Spółki, mając na uwadze treść zasady nr 2 Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005, której przestrzeganie Spółka zadeklarowała w oświadczeniu złożonym we wniosku o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu giełdowego, niniejszym postanawia:

- 1) po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 marca 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmian Statutu Spółki:
 - a) przyjąć do wiadomości przedstawione przez Zarząd Spółki uzasadnienie dla treści przedstawionego projektu Uchwały nr 1,
 - b) pozytywnie ocenić treść powyższego projektu Uchwały nr 1 oraz
 - c) rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie Uchwały nr 1 w zaproponowanym przez Zarząd Spółki kształcie;
- 2) po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 marca 2007 roku w sprawie w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki:
 - a) przyjąć do wiadomości przedstawione przez Zarząd Spółki uzasadnienie dla treści przedstawionego projektu Uchwały nr 2,
 - b) pozytywnie ocenić treść powyższego projektu Uchwały nr 2 oraz
 - c) rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie Uchwały nr 2 w zaproponowanym przez Zarząd Spółki kształcie.