

## **Podpisanie przez Gastel Żurawie S.A. i PGMB Budopol S.A. Term Sheet (zarys warunków transakcji)**

Raport nr 43/2010 z dnia 8 kwietnia 2010 roku.

W nawiązaniu do raportu nr 34/2010 z dnia 17 marca 2010 roku oraz raportu nr 38/2010 z dnia 23 marca 2010 roku Zarząd Emitenta informuje o otrzymaniu podpisanego w dniu 7 kwietnia 2010 roku Term Sheet (zarys warunków transakcji) od Spółki PGMB Budopol S.A., w którym Strony ustaliły wstępne warunki dojścia do skutku transakcji zakupu przez Gastel Żurawie S.A. 100% akcji PGMB Budopol S.A. (dalej Transakcja).

Z dniem podpisania Term Sheet tj. 7 kwietnia 2010 roku PGMB Budopol S.A. udzielił Gastel Żurawie S.A. 150-dniowego prawa wyłączności do przeprowadzenia Transakcji.

Strony ustaliły, iż przeprowadzenie procesu przedmiotowej Transakcji odbędzie się według następujących etapów:

1. Podpisanie Term Sheet;
2. Przeprowadzenie Due Diligence PGMB Budopol S.A.;
3. Podpisanie umowy inwestycyjnej (umowy gwarantującej nabycie przez Gastel Żurawie S.A. własności akcji PGMB Budopol S.A.);
4. Przeprowadzenie emisji skierowanej do akcjonariuszy PGMB Budopol S.A.;
5. Przeprowadzenie przez Gastel Żurawie S.A. Oferty Publicznej akcji;
6. Zamknięcie Transakcji na zasadach ustalonych w umowie inwestycyjnej.

Zarząd Gastel Żurawie S.A. oraz Zarząd PGMB Budopol S.A. zobowiązały się, iż dołożą wszelkich starań w celu zamknięcia Transakcji do dnia 31 sierpnia 2010 roku.

Warunkami dojścia do skutku Transakcji są:

1. Uzyskanie od polskich władz wszelkich zgód wymaganych do przeprowadzenia Transakcji,
2. Uzyskanie wszelkich niezbędnych zgód korporacyjnych Stron Term Sheet,
3. Zakończenie badań nad PGMB Budopol S.A. (Due Diligence komercyjne, analizy prawne, podatkowe, księgowo-finansowe oraz audyt środowiskowy) z wynikiem satysfakcjonującym Gastel Żurawie S.A., za który uważa się brak wystąpienia w działalności PGMB Budopol S.A. zagrożeń większych niż wynikających z bieżącej działalności, a także nie stwierdzone zostaną zagrożenia dla realizacji perspektyw związanych z działalnością PGMB Budopol S.A.,

#### 4. Zamknięcie przez Gastel Żurawie S.A. Oferty Publicznej akcji.

W przypadku, gdy w terminie 30 dni po zakończeniu Due Diligence nie dojdzie do podpisania umowy inwestycyjnej podpisany Term Sheet wygasa, a Strony zwolnione będą z obowiązków z niego wynikających. Strony ustaliły, że Dniem zakończenia Due Diligence będzie 30 kwietnia 2010 roku, chyba że Strony zgodnie postanowią inaczej.

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1pkt 1 ustawy o ofercie – informacje poufne