

**Uchwała Nr ...**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą GASTEL ŻURAWIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 25 czerwca 2010 roku**  
**w sprawie uchylenia Uchwały nr 5 z dnia 19 kwietnia 2010 roku 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 KDPW S.A.**  
**i w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Na podstawie art. 393 i art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gastel Żurawie SA postanawia zmodyfikować strategię pozyskiwania środków na realizację strategicznych projektów Spółki, poprzez odstąpienie od realizacji procesu emisji obligacji serii B zamiennych na akcje serii G, a w związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchyla w całości Uchwałę nr 5 z dnia 19 kwietnia 2010 roku 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. oraz zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowaną przez notariusza w Warszawie Elżbietę Koziorowską za Rep. A nr 1200/2010.

§ 2

W związku z uchyceniem Uchwały nr 5 z dnia 19 kwietnia 2010 roku na podstawie § 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gastel Żurawie SA zmienia § 8 ust. 4 Statutu Spółki w taki sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

”Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony złotych) i dzieli się na nie więcej niż 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy)

akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do wysokości nie wyższej niż 3.000.000 (trzy miliony złotych) w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 roku.”

### § 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie niniejszej uchwały.

### § 4

W związku podjęciem niniejszej Uchwały upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

#### Uzasadnienie:

Mając na uwadze, że emisja obligacji zabezpieczyć miała finansowanie strategicznych celów Spółki takich jak np. transakcja zakupu akcji PGMB Budopol S.A. oraz fakt, że podpisany został w dniu 31 maja 2010 roku Aneks nr 1 do Term Sheet z PGMB Budopol S.A. wydłużający termin wyłączności transakcyjnej i ustalający termin podpisania umowy inwestycyjnej najpóźniej do 15 października 2010 roku, jak również ze względu na przyspieszenie procesu przygotowania Prospektu emisyjnego dotyczącego emisji publicznej do 57.000.000 akcji serii H i dopuszczenia do obrotu akcji serii F oraz złożenie Prospektu Emisyjnego w KNF przez Spółkę w dniu 2 czerwca 2010 roku zaistniała możliwość pozyskania środków na transakcję z emisji publicznej akcji serii H. Emisja obligacji zamiennych na akcje stała się zatem bezprzedmiotowa.