



Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: CIECH S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 30 czerwca 2011 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 1.000.000

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>UCHWAŁA Nr 1 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Marcina Orlińskiego.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy - 32 130 398 Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 63%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 130 398. Liczba głosów ?za? ? 32 130 398. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 2 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Działając na podstawie § 25 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A., uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.4. Przyjęcie porządku obrad.5. Przedstawienie przez Zarząd Sprawozdania z działalności CIECH S.A. w roku obrotowym 2010 i Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010.6. Przedstawienie przez Zarząd Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010.7. Przedstawienie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za rok obrotowy 2010.	<p>ZA</p>

<p>8. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym 2010 oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010, jak również wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za rok 2010.</p> <p>9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2010.</p> <p>10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010.</p> <p>11. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2010.</p> <p>12. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010.</p> <p>13. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za rok obrotowy 2010.</p> <p>14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym 2010 oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdań z działalności CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010, jak również wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za rok 2010.</p> <p>15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.</p> <p>16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.</p> <p>17. Podjęcie uchwał w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną kadencję.</p> <p>18. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia wymaganych zabezpieczeń w związku z zawarciem umowy kredytowej oraz innych umów związanych z umową kredytową.</p> <p>19. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru akcji serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.</p> <p>20. Zamknięcie obrad.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 130 352 Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 63%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 130 352.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 130 352.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 3</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2010</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek</p>	<p>ZA</p>

<p>Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok 2010.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy - 32 130 152 Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym - 63%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 130 152.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 123 311.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 6 841.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 4</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta</p> <p>- Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz przedstawioną przez Radę Nadzorczą CIECH S.A. oceną sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010, zatwierdza Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 obejmujące:</p> <p>sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.424.578 tys. zł (słownie: dwa miliardy czterysta dwadzieścia cztery miliony pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych);</p> <p>rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę netto w kwocie 5.038 tys. zł (słownie: pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy złotych);</p> <p>sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 26.198 tys. zł</p> <p>(słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych);</p> <p>sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 26.198 tys. zł</p> <p>(słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych);</p> <p>sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.805 tys. zł (słownie: dwanaście milionów osiemset pięć tysięcy złotych);</p> <p>informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy - 32 130 398. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym- 63%.</p>	<p>ZA</p>

<p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 130 398. Liczba głosów ?za? ? 32 123 557. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 6 841. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 5 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2010 Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2010. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657. Liczba głosów ?za? ? 32 341 816. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 6 841. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 6 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta ? Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz przedstawioną przez Radę Nadzorczą CIECH S.A. oceną Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010, zatwierdza Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.928.937 tys. zł (słownie: trzy miliardy dziewięćset dwadzieścia osiem milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy złotych); skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 20.603 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset trzy tysiące złotych); skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 7.203 tys. zł (słownie: siedem milionów dwieście trzy tysiące złotych);</p>	<p>ZA</p>

<p>skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.891 tys. zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych); skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 153.578 tys. zł (słownie: sto pięćdziesiąt trzy miliony pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych);</p> <p>informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 341 816.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 6 841.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 7</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za rok 2010</p> <p>Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 2) Statutu CIECH</p> <p>S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu CIECH S.A. w sprawie propozycji pokrycia straty CIECH S.A. za rok 2010 oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej CIECH S.A. aprobusując ten wniosek, postanawia o pokryciu straty CIECH S.A. za rok 2010 w wysokości 5.038.356,45 zł (słownie: pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych 45/100) z kapitału zapasowego Spółki.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611 Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 8</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2010</p> <p>Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. zatwierdza Sprawozdanie Rady Nadzorczej CIECH</p>	<p>ZA</p>

<p>S.A. z działalności w roku obrotowym 2010 zawierające m.in. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010, jak również wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2010.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 62,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 32 341 770. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 6 841. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 9 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Ryszardowi Kunickiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Ryszardowi Kunickiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657. Liczba głosów ?za? ? 32 348 657. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 10 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Andrzejowi Bąbasiowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Andrzejowi Bąbasiowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p>	<p>ZA</p>

<p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657. Liczba głosów ?za? ? 32 348 657. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 11 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Arturowi Osuchowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657. Liczba głosów ?za? ? 32 348 657. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 12 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Rafałowi Rybkowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Rafałowi Rybkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 457. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657.</p>	<p>ZA</p>

<p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 657. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 13 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Robertowi Bednarskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Robertowi Bednarskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 657. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 657. Liczba głosów ?za? ? 32 348 657. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 14 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marcinowi Dobrzańskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 27 września 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Marcinowi Dobrzańskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 27 września 2010 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 32 348 611. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 15 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie</p>	<p>ZA</p>

<p>z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia Pani Ewie Sibrecht - Ośka absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Pani Ewie Sibrecht - Ośka absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 32 348 611. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 16 ZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 02 lipca 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 02 lipca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 32 348 611. Liczba głosów ?przeciw? ? 0. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 17 ZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie udzielenia Panu Jackowi Goszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku</p>	<p>ZA</p>

<p>do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 02 lipca 2010 roku Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Jackowi Goszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 02 lipca 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 18</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Panu Arkadiuszowi Grabalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Arkadiuszowi Grabalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 19</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Panu Waldemarowi Majowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek</p>	<p>ZA</p>

<p>Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Waldemarowi Majowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 20</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Panu Krzysztofowi Salwachowi absolutorium z wykonania obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Krzysztofowi Salwachowi absolutorium z wykonania obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 21</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Panu Sławomirowi Stelmasiakowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Sławomirowi Stelmasiakowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p>	<p>ZA</p>

<p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 22</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Panu Grzegorzowi Kłoczko absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Grzegorzowi Kłoczko absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 23</p> <p>ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.</p> <p>z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie udzielenia Pani Marzenie Okła-Anuszeńskiej absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt</p> <p>1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Pani Marzenie Okła-Anuszeńskiej absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>

<p>UCHWAŁA Nr 24 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Przemysława Cieszyńskiego (nr PESEL 65050700195) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 25 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Arkadiusza Grabalskiego (nr PESEL 70022100413) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 26 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Jacka Goszczyńskiego (nr PESEL 59082402233) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p>	<p>ZA</p>

<p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 27 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Waldemara Maja (nr PESEL 56021805450) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 28 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Krzysztofa Salwacha (nr PESEL 72091606195) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 29 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Panią Ewę Sibrecht-Ośka (nr PESEL 67061800363) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję.</p>	<p>ZA</p>

<p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>UCHWAŁA Nr 30 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie powołania Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Pana Sławomira Stelmasiaka (nr PESEL 63122303170) do Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną kadencję. § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%. Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611. Liczba głosów ?za? ? 29 142 749. Liczba głosów ?przeciw? ? 301 661. Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 2 904 201. Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>UCHWAŁA Nr 31 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie ustanowienia wymaganych zabezpieczeń w związku z zawarciem umowy kredytowej oraz innych umów związanych z umową kredytową § 1 W związku z: (1) zawarciem w dniu 10 lutego 2011 roku umowy kredytowej pomiędzy, między innymi, Spółką jako kredytobiorcą i gwarantem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem DnB NORD Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., ING Bankiem Śląskim S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("Umowa Kredytowa"); (2) planowanym zawarciem nowej umowy pomiędzy wierzycielami pomiędzy, między innymi, Spółką, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem DnB NORD Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., ING Bankiem Śląskim S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("Umowa Pomiędzy Wierzycielami"); Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 6) Statutu Spółki, po rozpatrzeniu opinii Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 lutego 2011 roku, niniejszym wyraża zgodę:</p>	<p>ZA</p>

<p>na ustanowienie przez Spółkę następujących zabezpieczeń zobowiązań z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umowy Pomędzy Wierzycielami oraz (iii) linii gwarancyjnej nr 2007/1 z dnia 19 stycznia 2007 roku (ze zmianami) udostępnionej Spółce przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której w dniu 23 stycznia 2007 roku została udzielona gwarancja na rzecz S.C. CET GOVORA S.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań S.C. Uzinele Sodice Govora-Ciech Chemical Group S.A.:</p> <p>a) hipoteki lub hipotek obciążających nieruchomości należące do Spółki lub prawa użytkowania wieczystego gruntu przysługujące Spółce oraz posadowione na takim gruncie budynki;</p> <p>b) ustanowienie zastawu rejestrowego lub zastawów rejestrowych na akcjach/udziałach w innych spółkach;</p> <p>c) ustanowienie zastawu finansowego lub zastawów finansowych na akcjach/udziałach w innych spółkach;</p> <p>d) dokonanie przelewów na zabezpieczenie w odniesieniu do wierzytelności Spółki;</p> <p>e) ustanowienie zastawu finansowego lub rejestrowego albo zastawów finansowych lub rejestrowych na prawach do środków zdeponowanych na rachunkach bankowych Spółki;</p> <p>f) ustanowienie zastawu rejestrowego lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw Spółki oraz na wszelkie sposoby zaspokojenia zastawnika przewidziane w umowie zastawniczej lub w ustawie o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, w tym na przejęcie na własność lub zbycie przedmiotu zastawu lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki, zgodnie z postanowieniami odpowiedniej umowy zastawniczej lub ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów; oraz na podpisanie innych dokumentów wymaganych na podstawie lub w związku z Umową Kredytową, Umową Pomędzy Wierzycielami ("Umowy") lub umowami i porozumieniami wskazanymi w Umowach lub w dokumentach, oświadczeniach i umowach, o których mowa powyżej lub przewidzianych przez Umowy lub umowy, porozumienia, dokumenty lub oświadczenia, o których mowa powyżej lub ich dotyczących (w szczególności udzielenie pełnomocnictw, złożenie oświadczeń o poddaniu się egzekucji, złożenie oświadczeń o przystąpieniu, złożenie oświadczeń o rezygnacji, zawarcie umów zmieniających Umowy lub umowy i porozumienia, o których mowa powyżej, zawarcie umów o wygaśnięciu zabezpieczeń oraz złożenie innych oświadczeń).</p> <p>§ 2</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym potwierdza, że:</p> <p>(1) podpisanie dokumentów, o których mowa w § 1 powyżej,</p> <p>(2) ustanowienie zabezpieczeń, o których mowa powyżej,</p> <p>(3) wykonanie zobowiązań wynikających z dokumentów, o których mowa powyżej leży w najlepszym interesie Spółki.</p> <p>§ 3</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 0.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>Uchwała nr 32</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 30 czerwca 2011 roku</p> <p>w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z</p>	<p>ZA</p>

wyłączeniem
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji
Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie (?Spółka?), działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 1, 432 § 1 oraz 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 200 r., nr 94, poz. 1037 ze zm.) (?KSH?), postanawia, co następuje: §1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8.499.545 zł (słownie: osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych), tj. do kwoty 263.500.965 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt trzy miliony pięćset tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych), w drodze emisji 1.699.909 (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda (?Akcje Serii E?).
2. Cena Emisyjna Akcji Serii E wynosi 26,06 zł (słownie: dwadzieścia sześć złotych sześć groszy) za jedną Akcję Serii E.
3. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2011 r. na równi z pozostałymi akcjami Spółki.
4. Objęcie Akcji Serii E nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej. Wszystkie Akcje Serii E zostaną zaoferowane Skarbowi Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (?Skarb Państwa?). Umowa objęcia Akcji Serii E zostanie zawarta w terminie miesiąca od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.
5. Skarb Państwa obejmie wszystkie Akcje Serii E oraz pokryje je wkładem niepieniężnym, który stanowią:
 - 1) 571.826 (słownie: pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,30 zł (słownie: dwa złote trzydzieści groszy) każda akcja, oraz o łącznej wartości nominalnej 1.315.199,80 zł (słownie: jeden milion trzysta piętnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt groszy) spółki Zakłady Chemiczne Alwernia S.A. z siedzibą w Alwerni (dalej ?Akcje Alwernia?); oraz
 - 2) 762.224 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia cztery) akcje zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja, oraz o łącznej wartości nominalnej 7.622.240,00 zł (słownie: siedem milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące dwieście czterdzieści złotych) spółki Zakłady Chemiczne ?ZACHEM? S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (dalej ?Akcje Zachem?); oraz
 - 3) 429.388 (słownie: czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja, oraz o łącznej wartości nominalnej 4.293.880,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt złotych) spółki Zakłady

<p>Chemiczne ?Organika-Sarzyna? S.A. z siedzibą w Nowej Sarzynie (dalej ?Akcje Organika-Sarzyna?; Akcje Alwernia, Akcje Zachem oraz Akcje Organika-Sarzyna zwane są dalej łącznie ?Akcjami Skarbu Państwa?).</p> <p>6. Zgodnie z dokonaną wyceną Akcji Skarbu Państwa, potwierdzoną opinią biegłego rewidenta co do wartości godziwej Akcji Skarbu Państwa wydaną dnia 26 maja 2011 roku, wartość wkładu niepieniężnego w postaci Akcji Skarbu Państwa została ustalona na łączną kwotę 44.299.635,84 zł (słownie: czterdzieści cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści pięć złotych osiemdziesiąt cztery grosze), w tym:</p> <p>1) łączna wartość Akcji Alwernia została ustalona na kwotę 18.332.741,56 zł (słownie: osiemnaście milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące siedemset czterdzieści jeden złotych pięćdziesiąt sześć groszy), tj. na 32,06 zł (słownie: trzydzieści dwa złote sześć groszy) za jedną Akcję Alwernia;</p> <p>2) łączna wartość Akcji Zachem została ustalona na kwotę 6.494.148,48 zł (słownie: sześć milionów czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści osiem złotych czterdzieści osiem groszy), tj. na 8,52 zł (słownie: osiem złotych pięćdziesiąt dwa grosze) za jedną Akcję Zachem;</p> <p>3) łączna wartość Akcji Organika-Sarzyna została ustalona na kwotę 19.472.745,80 zł (słownie: dziewiętnaście milionów czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści pięć złotych osiemdziesiąt groszy), tj. na 45,35 zł (słownie: czterdzieści pięć złotych trzydzieści pięć groszy) za jedną Akcję Organika-Sarzyna.</p> <p>§2.</p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki, postanawia niniejszym pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii E w całości.</p> <p>2. Zarząd Spółki przedstawił Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii E oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E. Wspomniana opinia Zarządu Spółki stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały.</p> <p>§3.</p> <p>1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, § 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>?1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 263.500.965 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt trzy miliony pięćset tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych) - i podzielony jest na 52.699.909 (pięćdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć akcji o wartości nominalnej 5 (pięć) złotych każda, w tym:</p> <p>? 20.816 (słownie: dwadzieścia tysięcy osiemset szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A,</p> <p>? 19.775.200 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt pięć</p>	
--	--

tysięcy dwieście)
 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 ? 8.203.984 (słownie: osiem milionów dwieście trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt cztery) akcji
 zwykłych na okaziciela serii C,
 ? 23.000.000 (słownie: dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - 1.699.909 (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć)
 akcji zwykłych na okaziciela serii E.?

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z
 uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały.

§4.

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na
 rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 (?GPW?) wszystkich Akcji Serii E.

2. W związku z wprowadzeniem Akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez
 GPW Akcje Serii E będą podlegały dematerializacji.

§5.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności
 faktycznych i prawnych związanych z:

1) przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej Akcji Serii E, w szczególności do złożenia Skarbowi
 Państwa oferty objęcia Akcji Serii E oraz ustalenia brzmienia i zawarcia umowy objęcia Akcji Serii
 E;

2) ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzeniem Akcji Serii E do obrotu na
 rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;

3) dematerializacją Akcji Serii E (rejestracją Akcji Serii E w depozycie papierów wartościowych
 prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie).

§6.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

OPINIA ZARZĄDU CIECH W PRZEDMIOCIE
 WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCZĄCYCH AKCJONARIUSZY CIECH
 W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII E

Wszystkie 1.699.909 (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset
 dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5,00 zł
 (słownie: pięć złotych)
 każda (?Akcje Nowej Emisji?) zostaną zaoferowane do objęcia Skarbowi Państwa Rzeczypospolitej
 Polskiej (?Skarb Państwa?). Objęcie Akcji Nowej Emisji ma nastąpić w zamian za wkład niepieniężny
 (aport), o łącznej wartości 44.299.635,84 zł (słownie: czterdzieści cztery miliony dwieście
 dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści pięć złotych osiemdziesiąt cztery grosze), w
 postaci ?Akcji Skarbu Państwa?, na które składają się:

1) 571.826 (słownie: pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcji
 zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,30 zł (słownie: dwa złote trzydzieści groszy)
 każda akcja, oraz o łącznej wartości nominalnej 1.315.199,80 zł (słownie: jeden

milion trzysta
 piętnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt
 groszy) spółki Alwernia
 S.A. z siedzibą w Alwerni (dalej odpowiednio ?Alwernia? oraz ?Akcje Alwernia?) o łącznej
 wartości 18.332.741,56 zł (słownie: osiemnaście milionów trzysta trzydzieści dwa
 tysiące
 siedemset czterdzieści jeden złotych pięćdziesiąt sześć groszy), tj. jedna Akcja
 Alwernia ma
 wartość 32,06 zł (słownie: trzydzieści dwa złote sześć groszy); oraz
 2) 762.224 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia
 cztery) akcje o
 wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja, oraz o
 łącznej wartości
 nominalnej 7.622.240,00 zł (słownie: siedem milionów sześćset dwadzieścia dwa
 tysiące
 dwieście czterdzieści złotych) spółki Zakłady Chemiczne ?ZACHEM? S.A. z
 siedzibą w
 Bydgoszczy (dalej odpowiednio ?Zachem? oraz ?Akcje Zachem?) o łącznej wartości
 6.494.148,48 zł (słownie: sześć milionów czterysta dziewięćdziesiąt cztery
 tysiące sto
 czterdzieści osiem złotych czterdzieści osiem groszy), tj. jedna Akcja Zachem ma
 wartość 8,52
 zł (słownie: osiem złotych pięćdziesiąt dwa grosze); oraz
 3) 429.388 (słownie: czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt
 osiem) akcji o
 wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja, oraz o
 łącznej wartości
 nominalnej 4.293.880,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt trzy
 tysiące
 osiemset osiemdziesiąt złotych) spółki Zakłady Chemiczne ?Organika-Sarzyna? S.A. z
 siedzibą
 w Nowej Sarzynie (dalej odpowiednio ?Organika-Sarzyna? oraz ?Akcje Organika-Sarzyna?) o
 łącznej wartości 19.472.745,80 zł (słownie: dziewięćnaście milionów czterysta
 siedemdziesiąt
 dwa tysiące siedemset czterdzieści pięć złotych osiemdziesiąt groszy), tj. jedna
 Akcja
 Organika-Sarzyna ma wartość 45,35 zł (słownie: czterdzieści pięć złotych
 trzydzieści pięć
 groszy).
 Cena emisyjna została ustalona w kwocie 26,06 zł (dwadzieścia sześć złotych
 sześć groszy) za jedną
 Akcję Nowej Emisji. Łączna cena emisyjna akcji wydanych przez CIECH w związku z
 podwyższeniem
 kapitału zakładowego wyniesie 44.299.628,54 zł (czterdzieści cztery miliony
 dwieście dziewięćdziesiąt
 dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia osiem złotych pięćdziesiąt cztery
 grosze). Łączna cena emisyjna
 Akcji Nowej Emisji nie będzie wyższa niż łączna wartość wkładu
 niepieniężnego w postaci Akcji Skarbu
 Państwa, wnoszonego przez Skarb Państwa na pokrycie Akcji Nowej Emisji. Różnica
 między łączną
 ceną emisyjną Akcji Nowej Emisji a ich wartością nominalną stanowi agio, które
 zostanie przekazane
 na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z art. 396 § 2 KSH.
 Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona jako średnia z notowań akcji CIECH na
 rynku
 podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (?GPW?) ważona
 wolumenem
 obrotu z okresu trzech miesięcy od dnia 1 lutego 2011 roku do dnia 30 kwietnia 2011 roku.
 Liczba Akcji Nowej Emisji została ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

WA
 LANE = -----
 CEANE
 gdzie:
 LANE oznacza Liczbę Akcji Nowej Emisji (przy czym gdyby LANE miała stanowić inną liczbę niż liczba całkowita LANE zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej);
 WA oznacza wartość Akcji Skarbu Państwa;
 CEANE oznacza cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji.
 Objęcie Akcji Nowej Emisji w zamian za wkład niepieniężny w postaci Akcji Skarbu Państwa wynikać będzie z realizacji Porozumienia zawartego dnia 26 maja 2011 r. pomiędzy CIECH oraz Skarbem Państwa (?Strony?, ?Porozumienie?) zmienionego Aneksiem z dnia 22 czerwca 2011 roku i stanowi alternatywę dla nabycia przez CIECH od Skarbu Państwa Akcji Zachem i Akcji Organika ? Sarzyna, w wyniku umów sprzedaży tych akcji, które mogłyby być zawarte w drodze przyjęcia ofert nabycia akcji.
 Nieodwołalne oferty nabycia tych akcji CIECH złożył Skarbowi Państwa 20 grudnia 2006 roku (?Oferty Nabycia Akcji?). Skarb Państwa jest uprawniony przyjąć Oferty Nabycia Akcji do dnia upływu ich ważności, tj. do dnia 20 grudnia 2016 roku.
 Związanie CIECH Ofertami Nabycia Akcji niewątpliwie powoduje negatywny dla Spółki i tym samym jej akcjonariuszy stan niepewności co do możliwości oraz terminu przyjęcia Ofert Nabycia Akcji przez Skarb Państwa, a także konsekwencji finansowych konieczności zapłaty przez CIECH ceny sprzedaży Akcji Zachem i Akcji Organika-Sarzyna w wyniku przyjęcia Ofert Nabycia Akcji przez Skarb Państwa. W wyniku zawarcia i wykonania Porozumienia, tj. dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji i pokrycia ich aportem w postaci Akcji Skarbu Państwa, Spółka nie będzie dłużej pozostawać w stanie takiej niepewności, a jednocześnie brak będzie po stronie CIECH konieczności zapłaty ceny za Akcje Zachem i Akcje Organika-Sarzyna.
 Ponadto, w związku z zamiarem Skarbu Państwa zbycia Akcji Alwernia oraz prowadzonym przez CIECH procesem dezinvestycji spółki Alwernia, w ramach którego CIECH dopuszcza czasowe zwiększenie zaangażowania w spółce Alwernia, Strony dokonały uzgodnień, na podstawie których postanowiono objąć Porozumieniem również Akcje Alwernia. Poprzez wniesienie przez Skarb Państwa do CIECH aportu w postaci Akcji Alwernia CIECH zdobędzie blisko stu procentowy udział w kapitale zakładowym (jak i w głosach na walnym zgromadzeniu) Alwernia, co pozwoli swobodnie podejmować decyzje co do działalności tej spółki, a także kształtować strukturę jej kapitałów.
 W świetle przedstawionego uzasadnienia należy podkreślić, iż zaoferowanie wszystkich Akcji Nowej Emisji Skarbowi Państwa i związane z tym pozbawienie akcjonariuszy CIECH prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W związku z powyższym, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie

<p>Uchwały w zaproponowanym brzmieniu, w tym wyłącznie prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ? 32 348 611. Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ? 63,43%.</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów ? 32 348 611.</p> <p>Liczba głosów ?za? ? 32 343 694.</p> <p>Liczba głosów ?przeciw? ? 4 917.</p> <p>Liczba głosów ?wstrzymujących się? ? 0.</p> <p>Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.</p>	
---	--