



Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: CIECH S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: nadzwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 28 października 2010 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 937.711

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 października 2010 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 11 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. dokonuje wyboru Pana Marcina Orlińskiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 16 612 936 procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 59,33%. Łączna liczba ważnych głosów 16 612 936 Liczba głosów ?za? 16 612 936 Liczba głosów ?przeciw? 0 Liczba głosów ?wstrzymujących się? 0 Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 października 2010 r. w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., działając na podstawie § 25 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. przyjmuje następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.4. Przyjęcie porządku obrad.5. Podjęcie: <p>1) ?? uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz zmiany Statutu Spółki; proponowany dzień prawa poboru to 2 lutego 2011 roku oraz ?? uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji obligacji zamiennych na akcje serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i obligacji</p>	<p>ZA</p>

<p>zamiennych na akcje serii E oraz zmiany Statutu Spółki albo</p> <p>2) uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji obligacji zamiennych na akcje serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i obligacji zamiennych na akcje serii D oraz zmiany Statutu Spółki albo</p> <p>3) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz zmiany Statutu Spółki; proponowany dzień prawa poboru to 2 lutego 2011 roku.</p> <p>6. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej CIECH S.A..</p> <p>7. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> <p>Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 16 612 936 procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym 59,33%</p> <p>Łączna liczba ważnych głosów 16 612 936</p> <p>Liczba głosów ?za? 16 612 936</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>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 28 października 2010 r.</p> <p>a)</p> <p>w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie (?Spółka?), działając na podstawie art. 430, 431, 432, 433 i 436 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych</p> <p>(?KSH?) oraz § 18 pkt 4 i 9 Statutu Spółki uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 5,00 (słownie: pięć) złotych oraz nie wyższą niż 115.000.000 (słownie: sto piętnaście milionów) złotych do kwoty nie wyższej niż 255.001.420 (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć milionów jeden tysiąc czterysta dwadzieścia) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej), ale nie więcej niż 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 (słownie: pięć) złotych każda (?Akcje Serii D?).</p> <p>2. Emisja Akcji Serii D nastąpi w formie subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzanej 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?).</p> <p>3. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r. na równi z pozostałymi akcjami Spółki.</p> <p>4. Akcje Serii D mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.</p> <p>5. Ustala się dzień 2 lutego 2011 r. jako dzień prawa poboru Akcji Serii D w rozumieniu art. 432 § 2 KSH.</p> <p>6. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec dnia prawa poboru będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Serii D, przy czym za każdą jedną akcję Spółki</p>	<p>ZA</p>

posiadana
na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługuje jedno prawo poboru Akcji Serii D.
7. Ustala się następujące zasady dokonywania zaokrąglenia liczby Akcji Serii D przydzielonych na rzecz osoby, która złożyła zapis w wykonaniu prawa poboru: liczbę Akcji Serii D przydzielonych na rzecz osoby, która złożyła zapis w wykonaniu praw poboru ustala się poprzez pomnożenie liczby praw poboru Akcji Serii D objętych wszystkimi ważnymi zapisami złożonymi przez tę osobę przez liczbę Akcji Serii D, do których objęcia będzie uprawniać jedno prawo poboru Akcji Serii D i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu w dół do najbliższej liczby całkowitej.
8. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie prawa poboru Akcji Serii D, zostanie określony w prospekcie emisyjnym Spółki (?Prospekt?) sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa w związku z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru Akcji Serii D, praw do Akcji Serii D oraz Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (?GPW?).

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii D, w tym do:
a) określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii D stosownie do art. 54 Ustawy o Ofercie,
b) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D,
c) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D,
d) ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii D oraz zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii D, które nie zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru Akcji Serii D oraz w ramach zapisów dodatkowych oraz
e) zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Akcji Serii D, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

2. Realizacja przez Zarząd upoważnień, o których mowa w ust. 1 lit b i c powyżej wymaga

zgody Rady Nadzorczej Spółki.

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Serii D w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, w tym złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie Prospektu.

4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia oferty publicznej lub zawieszenia jej przeprowadzenia w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości w terminie późniejszym.

§ 3

1. W związku z § 1 i 2 niniejszej uchwały, § 7 ust. 1 Statutu Spółki zmienia się w taki sposób, że

otrzymuje on następujące brzmienie:

?1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 140.001.425 (słownie: sto czterdzieści milionów

jeden tysiąc czterysta dwadzieścia pięć) złotych do 255.001.420 (słownie: dwieście

pięćdziesiąt pięć milionów jeden tysiąc czterysta dwadzieścia) złotych i

podzielony jest na nie mniej niż 28.000.001 (słownie: dwadzieścia osiem milionów jedna) akcja i nie więcej niż 51.000.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów) akcji o wartości nominalnej 5 (pięć) złotych każda, w tym:

? 20.816 (słownie: dwadzieścia tysięcy osiemset szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A,

? 19.775.200 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt pięć 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,

? nie więcej niż 23.000.000 (słownie: dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki, przy czym suma określona przez Zarząd Spółki nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały. Treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 432 § 4 KSH oraz art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Serii D.

3. 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 GPW nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D, 28.000.000 praw poboru Akcji Serii D oraz nie więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.

2. Postanawia się o dematerializacji nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D, 28.000.000 praw poboru Akcji Serii D oraz nie więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D oraz nie więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

b)

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji obligacji zamiennych na akcje serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i obligacji zamiennych na akcje serii E oraz zmiany statutu Spółki

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-458 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (?KSH?), § 18 pkt 4 i 10 Statutu Spółki oraz art. 20 oraz 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (?Ustawa o Obligacjach?) uchwala, co następuje:

§1

1. Emituje się nie więcej niż 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) obligacji na okaziciela, niezabezpieczonych, nieposiadających formy dokumentu (?Obligacje?), zamiennych na akcje na okaziciela serii E Spółki.

2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 250.000.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych.

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji pozostałych warunków emisji i przydziału Obligacji niezawartych w niniejszej uchwale, w tym w szczególności do:

a) określenia sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji, wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, terminów wykupu poszczególnych serii, przypadających nie później niż 5 lat od daty emisji, jednak nie później niż w dniu 2 lutego 2016 r., pozostałych zasad wykupu oraz progów dojścia emisji Obligacji do skutku, w szczególności w tym celu do szczegółowego określenia warunków emisji Obligacji oraz akcji Serii E niezawartych w niniejszej uchwale, a także do dokonania przydziału Obligacji, przy czym określenie warunków emisji Obligacji wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą;

b) wskazania w warunkach emisji Obligacji między innymi możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji i określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczeń pieniężnych związanych ze wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu ich wyliczenia; oraz

c) ustalenia sposobu proponowania przez Spółkę nabycia Obligacji zgodnie z art. 9 Ustawy o Obligacjach.

4. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Obligacji oraz Akcji Serii E, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

5. Za dzień emisji Obligacji uznaje się, w zależności od ustalonego przez Zarząd Spółki sposobu proponowania nabycia Obligacji, dzień zapisania Obligacji w depozycie albo dzień zapisania Obligacji na rachunkach papierów wartościowych posiadaczy Obligacji, po uprzednim ich opłaceniu w całości, przy czym nie może to nastąpić przed dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały.

6. Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według swojego wyboru do:

a) zamiany Obligacji na Akcje Serii E; albo

b) wykupu Obligacji.

7. Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo zamiany Obligacji na Akcje Serii E emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, w zamian za posiadane Obligacje, na poniższych zasadach:

a) Liczba Akcji Serii E przyznawanych w zamian za jedną Obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej Obligacji i ceny zamiany Akcji Serii E wydawanych w zamian za Obligacje;

b) Minimalna cena zamiany Akcji Serii E wydawanych w zamian za Obligacje zostaje ustalona w ten sposób, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji Serii E. Z zastrzeżeniem zachowania minimalnej ceny zamiany, upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady

Nadzorczej Spółki, do ustalenia ceny zamiany lub określenia szczegółowego sposobu ustalenia ceny zamiany Akcji Serii E wydawanych w zamian za Obligacje w uchwale określającej warunki emisji Obligacji;

c) Terminy i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na Akcje Serii E zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji;

d) Zamiana Obligacji na akcje Serii E dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 KSH. Terminy składania oświadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.

8. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.

9. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi wyraża się zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BondSpot S.A. lub do alternatywnego systemu obrotu.

§2

1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii E przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 55.000.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 11.000.000 (słownie: jedenaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5 (pięć) złotych każda (Akcje Serii E).

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E następuje z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do objęcia Akcji Serii E na warunkach określonych w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji.

3. Prawo do objęcia Akcji Serii E przysługujące posiadaczom Obligacji będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu obligacji zamiennych danej serii określony zgodnie z § 1 ust. 3 lit. a niniejszej uchwały.

4. Cena emisyjna Akcji Serii E będzie równa cenie zamiany Obligacji ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji i zostanie określona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

5. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

a) Akcje Serii E zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane,

b) Akcje Serii E zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i

przydziałem Akcji Serii E na rzecz posiadaczy Obligacji, którzy złożyli oświadczenia o ich zamianie na Akcje Serii E, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową, na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji Serii E w KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.

§ 3

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii E. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem

oraz wprowadzeniem Akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW niezwłocznie po emisji Akcji Serii E.

2. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii E oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy

z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii E oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po

emisji Akcji Serii E.

3. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków

lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji akcji Serii E w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 4

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji

Serii E oraz Obligacji, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały.

Przyjmuje się do

wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji

Serii E oraz Obligacji.

§ 5

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie

niniejszej uchwały wprowadza się do Statutu Spółki nowy § 7a w następującym brzmieniu:

§7a

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż

55.000.000

(słownie: pięćdziesiąt pięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż

11.000.000

(słownie: jedenaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5,00 zł (pięć) złotych każda.

2. Celem warunkowego kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom obligacji zamiennych na akcje Serii E, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 października 2010 r.

3. Uprawnionymi do objęcia akcji Serii E będą posiadacze obligacji zamiennych na akcje Serii E spółki, o których mowa w ust. 2.

4. Prawo objęcia akcji Serii E może być wykonane nie później niż do dnia 2 lutego 2016 r.?

2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

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

§ 6

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

<p>2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały lub zawieszenia jej wykonania.</p>	
<p>Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 października 2010 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji obligacji zmiennych na akcje serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i obligacji zmiennych na akcje serii D oraz zmiany statutu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-458 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (?KSH?), § 18 pkt 4 i 10 Statutu Spółki oraz art. 20 oraz 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (?Ustawa o Obligacjach?) uchwała, co następuje: §1 1. Emituje się nie więcej niż 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) obligacji na okaziciela, niezabezpieczonych, nieposiadających formy dokumentu (?Obligacje?), zmiennych na akcje na okaziciela serii D Spółki. 2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 250.000.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych. 3. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji pozostałych warunków emisji i przydziału Obligacji niezawartych w niniejszej uchwale, w tym w szczególności do: a) określenia sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji, wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, terminów wykupu poszczególnych serii, przypadających nie później niż 5 lat od daty emisji, jednak nie później niż w dniu 2 lutego 2016 r., pozostałych zasad wykupu oraz progów dojścia emisji Obligacji do skutku, w szczególności w tym celu do szczegółowego określenia warunków emisji Obligacji oraz akcji Serii D niezawartych w niniejszej uchwale, a także do dokonania przydziału Obligacji, przy czym określenie warunków emisji Obligacji wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą; b) wskazania w warunkach emisji Obligacji między innymi możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji i określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczeń pieniężnych związanych ze wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu ich wyliczenia; oraz c) ustalenia sposobu proponowania przez Spółkę nabycia Obligacji zgodnie z art. 9 Ustawy o Obligacjach. 4. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Obligacji oraz Akcji Serii D, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną. 5. Za dzień emisji Obligacji uznaje się, w zależności od ustalonego przez Zarząd Spółki sposobu proponowania nabycia Obligacji, dzień zapisania Obligacji w depozycie albo dzień zapisania Obligacji na rachunkach papierów wartościowych posiadaczy Obligacji, po uprzednim ich opłaceniu w całości, przy czym nie może to nastąpić przed dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały.</p>	<p>ZA</p>

6. Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według swojego wyboru do:
- zamiany Obligacji na Akcje Serii D; albo
 - wykupu Obligacji.
7. Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo zamiany Obligacji na Akcje Serii D emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, w zamian za posiadane Obligacje, na poniższych zasadach:
- Liczba Akcji Serii D przyznawanych w zamian za jedną Obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej Obligacji i ceny zamiany Akcji Serii D wydawanych w zamian za Obligacje;
 - Minimalna cena zamiany Akcji Serii D wydawanych w zamian za Obligacje zostaje ustalona w ten sposób, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji Serii D. Z zastrzeżeniem zachowania minimalnej ceny zamiany, upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, do ustalenia ceny zamiany lub określenia szczegółowego sposobu ustalenia ceny zamiany Akcji Serii D wydawanych w zamian za Obligacje w uchwale określającej warunki emisji Obligacji;
 - Terminy i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na Akcje Serii D zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji;
 - Zamiana Obligacji na akcje Serii D dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 KSH. Terminy składania oświadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
8. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
9. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi wyraża się zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BondSpot S.A. lub do alternatywnego systemu obrotu.
- §2
1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii D przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 55.000.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 11.000.000 (słownie: jedenaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 (pięć) złotych każda (Akcje Serii D).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D następuje z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do objęcia Akcji Serii D na warunkach określonych w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji.
3. Prawo do objęcia Akcji Serii D przysługujące posiadaczom Obligacji będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu obligacji zamiennych danej serii określony zgodnie z § 1 ust. 3 lit. a niniejszej uchwały.
4. Cena emisyjna Akcji Serii D będzie równa cenie zamiany Obligacji ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji i zostanie określona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.
5. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

a) Akcje Serii D zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane,

b) Akcje Serii D zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych lub wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii D na rzecz posiadaczy Obligacji, którzy złożyli oświadczenia o ich zamianie na Akcje Serii D, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową, na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji Serii D w KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.

§ 3

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii D. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW niezwłocznie po emisji Akcji Serii D.

2. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii D oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii D oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po emisji Akcji Serii D.

3. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji akcji Serii D w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 4

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii D oraz Obligacji, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii D oraz Obligacji.

§ 5

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały wprowadza się do Statutu Spółki nowy § 7a w następującym brzmieniu:

§7a

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 55.000.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 11.000.000

<p>(słownie: jedenaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 zł (pięć) złotych każda.</p> <p>2. Celem warunkowego kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom obligacji zamiennych na akcje Serii D, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 października 2010 r.</p> <p>3. Uprawnionymi do objęcia akcji Serii D będą posiadacze obligacji zamiennych na akcje Serii D spółki, o których mowa w ust. 2.</p> <p>4. Prawo objęcia akcji Serii D może być wykonane nie później niż do dnia 2 lutego 2016 r.?</p> <p>2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.</p> <p>3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.</p> <p>§ 6</p> <p>1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p> <p>2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały lub zawieszenia jej wykonania.</p>	
<p>Uchwała nr 5</p> <p>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie</p> <p>z dnia 28 października 2010 r.</p> <p>w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka?),</p> <p>działając na</p> <p>podstawie art. 430, 431, 432, 433 i 436 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych</p> <p>(KSH) oraz § 18 pkt 4 i 9 Statutu Spółki uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 5,00 (słownie: pięć) złotych oraz nie wyższą niż 115.000.000 (słownie: sto piętnaście milionów) złotych do kwoty nie</p> <p>wyższej niż 255.001.420 (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć milionów jeden tysiąc czterysta</p> <p>dwadzieścia) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej), ale nie więcej niż 23.000.000</p> <p>(dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 (słownie: pięć) złotych każda (Akcje Serii D?).</p> <p>2. Emisja Akcji Serii D nastąpi w formie subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2</p> <p>KSH przeprowadzanej 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?).</p> <p>3. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r. na</p> <p>równi z pozostałymi akcjami Spółki.</p> <p>4. Akcje Serii D mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.</p> <p>5. Ustala się dzień 2 lutego 2011 r. jako dzień prawa poboru Akcji Serii D w rozumieniu art. 432</p> <p>§ 2 KSH.</p> <p>6. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec dnia prawa poboru będzie</p> <p>przysługiwało prawo poboru Akcji Serii D, przy czym za każdą jedną akcję Spółki posiadaną</p> <p>na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługuje jedno prawo poboru Akcji Serii D.</p> <p>7. Ustala się następujące zasady dokonywania zaokrąglenia liczby Akcji Serii D przydzielonych na</p> <p>rzecz osoby, która złożyła zapis w wykonaniu prawa poboru: liczbę Akcji Serii D przydzielonych na rzecz osoby, która złożyła zapis w wykonaniu praw poboru ustala się poprzez pomnożenie liczby praw poboru Akcji Serii D objętych wszystkimi wnioskami</p>	<p>ZA</p>

zapisami zło?onymi przez tę osobę przez liczbę Akcji Serii D, do których objęcia będzie
 uprawniać jedno prawo poboru Akcji Serii D i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób
 iloczynu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

8. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie prawa poboru Akcji Serii D, zostanie
 określony
 w prospekcie emisyjnym Spółki (?Prospekt?) sporządzonym zgodnie z właściwymi
 przepisami prawa w związku z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i
 wprowadzenie praw poboru Akcji Serii D, praw do Akcji Serii D oraz Akcji Serii D do obrotu
 na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w
 Warszawie
 S.A. (?GPW?).

2

§ 2

1. Upowa?nia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z
 podwy?szeniem
 kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i
 przydziału
 Akcji Serii D, w tym do:

a) określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii D stosownie do art. 54 Ustawy
 o Ofercie,
 b) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D,
 c) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D,
 d) ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii D oraz zasad subskrypcji i
 przydziału Akcji Serii D, które nie zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru Akcji
 Serii D oraz w ramach zapisów dodatkowych oraz
 e) zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Akcji Serii D, zarówno na
 zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję
 usługową
 lub inwestycyjną.

2. Realizacja przez Zarząd upowa?nień, o których mowa w ust. 1 lit b i c powy?ej wymaga
 zgody Rady Nadzorczej Spółki.

3. Upowa?nia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w
 celu
 zaoferowania Akcji Serii D w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, w
 tym zło?enia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie Prospektu.

4. Upowa?nia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania
 niniejszej
 uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia oferty publicznej lub
 zawieszenia jej przeprowadzenia w ka?dym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu
 przeprowadzenia oferty publicznej Zarząd Spółki mo?e nie wskazywać nowego terminu
 przeprowadzenia oferty publicznej, który to termin mo?e zostać ustalony oraz
 udostępniony
 do publicznej wiadomości w terminie późniejszym.

§ 3

1. W związku z § 1 i 2 niniejszej uchwały, § 7 ust. 1 Statutu Spółki zmienia się w
 taki sposób, ?e
 otrzymuje on następujące brzmienie:

?1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 140.001.425 (słownie: sto czterdzieści
 milionów
 jeden tysiąc czterysta dwadzieścia pięć) złotych do 255.001.420 (słownie:
 dwieście
 pięćdziesiąt pięć milionów jeden tysiąc czterysta dwadzieścia) złotych i
 podzielony jest na nie
 mniej ni? 28.000.001 (słownie: dwadzieścia osiem milionów jedna) akcja i nie więcej ni?
 51.000.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów) akcji o wartości nominalnej 5
 (pięć)
 złotych ka?da, w tym:

- 20.816 (słownie: dwadzieścia tysięcy osiemset szesnaście) akcji zwykłych na
 okaziciela

serii A,
 - 19.775.200 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt pięć 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,
 - nie więcej niż 23.000.000 (słownie: dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na
 okaziciela
 serii D.?

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być
 podwyższony
 kapitał zakładowy Spółki, przy czym suma określona przez Zarząd Spółki nie
 może być
 niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w § 1
 3
 ust. 1 niniejszej uchwały. Treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki określi Zarząd
 Spółki na podstawie
 art. 432 § 4 KSH oraz art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH poprzez złożenie
 oświadczenia
 w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale
 Akcji
 Serii D.

3. 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 GPW nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D,
 28.000.000 praw poboru Akcji Serii D oraz nie więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D.
 Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych
 czynności
 związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.

2. Postanawia się o dematerializacji nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D, 28.000.000
 praw
 poboru Akcji Serii D oraz nie więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D oraz działając
 na
 podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
 zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem
 Papierów
 Wartościowych S.A. umowy o rejestrację nie więcej niż 23.000.000 Akcji Serii D oraz nie
 więcej niż 23.000.000 praw do Akcji Serii D oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych
 czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia