

Uchwała nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 czerwca 2011 roku

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z
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 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**”).

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:

- 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;
- 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;



- 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.

§2.

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.
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.

§3.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, § 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:
*„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:
– 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,
– 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.

