Załącznik Nr ..13.. do Protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej
CIECH S.A. w dniu ..16.. maja 2011 roku

UCHWAŁA Nr ..142../VI/2011
Rady Nadzorczej CIECH S.A.
z dnia ..16.. maja 2011 roku

w sprawie: przyjęcia *Sprawozdania Rady Nadzorczej działalności w roku obrotowym 2010* zawierającego sprawozdanie 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 za rok obrotowy 2010 z kapitału zapasowego Spółki

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A. oraz § 3 ust. 2 pkt 1) Regulaminu Rady Nadzorczej CIECH S.A., Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. **Rada Nadzorcza CIECH S.A. przyjmuje *Sprawozdanie Rady Nadzorczej CIECH S.A. z działalności w roku obrotowym 2010* zawierające m.in. sprawozdanie 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 za rok obrotowy 2010 z kapitału zapasowego Spółki.**

2. ***Sprawozdanie Rady Nadzorczej CIECH S.A. z działalności w roku obrotowym 2010* stanowi załącznik do niniejszej uchwały.**

§ 2

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. *Sprawozdanie*, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały i wnosi o zatwierdzenie.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym/tajnym. **Liczba obecnych:** 7

Liczba głosów „za": 7 **Liczba głosów „przeciw":** — **Liczba „wstrzymujących się":** —

Podpisy członków Rady:

		Podpis:
1.	**Ewa Sibrecht - Ośka**	.....
2.	**Przemysław Cieszyński**	.....
3.	**Jacek Goszczyński**	.....
4.	**Arkadiusz Grabalski**	.....
5.	**Waldemar Maj**	.....
6.	**Krzysztof Salwach**	.....
7.	**Sławomir Stelmasiak**	.....

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ CIECH S.A.

za rok obrotowy 2010

Warszawa, 16 maja 2011 roku

Rada Nadzorcza CIECH S.A. składa sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2010 zawierające m.in. sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2010, Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2010, Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2010 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010, o której mowa w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- **Informację dotyczącą składu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2010 roku.**
- **Omówienie działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.**
- **Informację na temat działalności Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2010 roku.**
- **Informację na temat działalności Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. wynagrodzeń w 2010 roku.**
- **Ocenę Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 oraz Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego pokrycia straty CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.**
- **Ocenę Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.**
- **Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.**

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W 2010 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. pełniła swoje funkcje w składzie:

1. Ewa Sibrecht-Ośka – Przewodnicząca Rady,
2. Jacek Goszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady,
3. Krzysztof Salwach – Sekretarz Rady,
4. Grzegorz Kłoczko – Członek Rady,
5. Marzena Okła – Anuszewska – Członek Rady,
6. Sławomir Stelmasiak – Członek Rady.

W dniu 21 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Grzegorza Kłoczko i Marzenę Okła – Anuszewską oraz powołało Przemysława Cieszyńskiego, Arkadiusza Grabalskiego i Waldemara Maja.

Wobec powyższego od dnia 21 czerwca 2010 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Ewa Sibrecht-Ośka,
2. Jacek Goszczyński,
3. Krzysztof Salwach,
4. Sławomir Stelmasiak,
5. Przemysław Cieszyński,

6. Arkadiusz Grabalski,
7. Waldemar Maj.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. powierzyła Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Wyżej przywołany skład Rady nie uległ zmianie do dnia 31 grudnia 2010 roku. W tym samym składzie Rada Nadzorcza CIECH S.A. funkcjonowała na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W 2010 roku w Radzie Nadzorczej CIECH S.A. funkcjonowały: Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. i Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń.

Informacje nt działalności ww. komitetów zostały przedstawione w kolejnych częściach niniejszego Sprawozdania.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W OKRESIE OD DNIA 01 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 R.

W 2010 roku odbyło się czternaście posiedzeń Rady Nadzorczej CIECH S.A. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w siedzibie spółki w Warszawie przy ul. Puławskiej 182.

W 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. podjęła 64 uchwały, z czego 2 uchwały zostały podjęte poza formalnym posiedzeniem Rady, w trybie głosowania pisemnego zgodnie z § 22 ust. 2 Statutu CIECH S.A. oraz § 4 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Działając na podstawie § 21 ustęp 1 Statutu CIECH S.A. oraz § 3 ustęp 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza CIECH S.A. sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Poniżej przedstawiono ważniejsze zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2010.

REFINANSOWANIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH

Szczególnym przedmiotem uwagi Rady Nadzorczej w roku 2010 był proces restrukturyzacji zadłużenia Grupy Kapitałowej CIECH, przygotowany i prowadzony przez Zarząd CIECH S.A. Zagadnienia z tym związane były przedmiotem obrad kilku posiedzeń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wielokrotnie podejmowała temat refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej; i tak podjęła następujące uchwały:

- z dnia 05.01.2010 r.
    1) Uchwała Nr 87/VI/2010 w sprawie działań dotyczących restrukturyzacji finansowania spółki.
- z dnia 11.01.2010 r.
    1) Uchwała Nr 88/VI/2010 w sprawie planu działania przy różnych scenariuszach zachowania banków i przebiegu procesu prywatyzacji oraz rekomendacji optymalnego rozwiązania,
    2) Uchwała Nr 89/VI/2010 w sprawie przedłużenia terminu spłaty umów kredytowych i pożyczkowych oraz poręczeń i gwarancji bankowych związanych z finansowaniem działalności CIECH S.A.,

3) Uchwała Nr 90/VI/2010 w sprawie zawarcia transakcji skarbowych mających na celu zmianę daty rozliczenia zobowiązań z tytułu opcji zawartych z ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.,

4) Uchwała Nr 91/VI/2010 w sprawie wyrażenia zgody na podpisanie umowy na uruchomienie przez CIECH S.A. usługi factoringowej,

5) Uchwała Nr 92/VI/2010 w sprawie przedłużenia terminu spłaty pożyczek udzielonych spółce S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.

- z dnia 09.02.2010 r.

1) Uchwała Nr 93/VI/2010 w sprawie zamiany gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie CIECH S.A. przez BRE Bank S.A. dla Commerzbank A.G. na poręczenie udzielone przez CIECH S.A. oraz wystawienia nowego Listu Patronackiego dla spółki Soda Deutschland Ciech GmbH oraz spółki Sodawerk Stassfurt GmbH & Co.KG,

2) Uchwała Nr 94/VI/2010 w sprawie zmiany gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie CIECH S.A. przez BRE Bank SA dla Commerzbank A.G. na poręczenie udzielone przez CIECH S.A.

- z dnia 31.03.2010 r.

1) Uchwała Nr 99/VI/2010 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów dotyczących zastawu finansowego i rejestrowego (na akcjach JZS Janikosoda S.A.).

W efekcie Rada Nadzorcza CIECH S.A. w dniu 14 kwietnia 2010 roku, mając na uwadze:

1) konieczność zapewnienia Spółce bieżącego finansowania;

2) brak przedłożenia przez Zarząd Spółki alternatywnych sposobów/warunków restrukturyzacji finansowej Spółki;

3) List intencyjny w sprawie finansowania krótkoterminowego podpisany przez banki, Ministerstwo Skarbu Państwa oraz Spółkę z dnia 18 stycznia 2010 roku, a w szczególności jego pkt 5 b;

oraz po rozpatrzeniu Uchwały Nr 89/2010 Zarządu Spółki z dnia 14 kwietnia 2010 roku w sprawie zawarcia umów kredytowych, umów związanych z umowami kredytowymi oraz ustanowienia wymaganych zabezpieczeń - podjęła uchwałę Nr 100/VI/2010, wyrażając zgodę na podjęcie przez Spółkę następujących czynności:

1) zawarcie przez Spółkę umowy kredytowej, która zostanie zawarta, miedzy innymi, pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą oraz gwarantem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A. jako Pierwotnymi Kredytodawcami oraz Aranżerami, Citigroup Global Markets Limited jako Aranżerem, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. ("Bank") jako Pierwotnym Kredytodawcą, Aranżerem i Agentem Zabezpieczeń ("Umowa Kredytowa")

2) udzielenie przez Spółkę pożyczki lub pożyczek na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Ciech

3) zawarcie przez Spółkę umowy pomiędzy wierzycielami, która zostanie zawarta, miedzy innymi, pomiędzy Spółką, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A., Citigroup Global Markets Limited, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A ("Umowa Pomiędzy Wierzycielami");

4) zawarcie przez Spółkę (jako kredytobiorcę) umów kredytowych z następującymi bankami (jako kredytodawcami): (i) BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce; (ii) Calyon S.A., Oddział w Polsce oraz (iii) Fortis Bank Polska S.A ("Umowy Bilateralne") do kwoty łącznej 45.000.000 złotych;

5) podpisanie przez Spółkę następujących dokumentów zabezpieczających zobowiązania z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umów Bilateralnych, (iii) Umowy Pomiędzy Wierzycielami oraz (iv) linii gwarancyjnej udostępnionej Spółce przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której w dniu 19 lipca 2008 r. 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.:

   a) oświadczenia lub oświadczeń Spółki o ustanowieniu hipoteki lub hipotek obciążających nieruchomości należące do Spółki lub prawa użytkowania wieczystego gruntu, przysługujące Spółce oraz posadowionych na takim gruncie budynkach;

   b) oświadczenia lub oświadczeń Spółki o dobrowolnym poddaniu się rygorowi egzekucji, co do zobowiązań Spółki;

   c) umowy zastawniczej o ustanowienie zastawu rejestrowego lub zastawów rejestrowych na akcjach/udziałach w innych spółkach;

   d) umowy zastawniczej o ustanowienie zastawu finansowego lub zastawów finansowych na akcjach/udziałach w innych spółkach;

   e) pełnomocnictwa dla Banku do wykonywania prawa głosu w związku z udziałami w innych spółkach lub pełnomocnictwa do obciążenia zastawami udziałów lub akcji, które Spółka może nabyć w przyszłości;

   f) umowy przelewu na zabezpieczenie w odniesieniu do wierzytelności Spółki;

   g) umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie w odniesieniu do wszelkich ruchomości Spółki;

   h) umowy zastawniczej o ustanowienie zastawu finansowego lub zastawów finansowych na środkach pieniężnych zdeponowanych na rachunku bankowym lub rachunkach bankowych Spółki;

   i) pełnomocnictwa dla Banku dotyczącego rachunków bankowych Spółki; oraz

   j) umowy podporządkowania pomiędzy, między innymi, Spółką oraz Bankiem;

6) podpisanie innych dokumentów wymaganych na podstawie lub w związku z Umową Kredytową, Umowami Bilateralnymi, Umową Pomiędzy 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 przystąpieniu, zawarcie umów o wygaśnięciu zabezpieczeń oraz złożenie innych oświadczeń);

zwracając jednocześnie uwagę na istotne, w szczególności dla akcjonariuszy Spółki, postanowienia zawieranej Umowy Kredytowej tj.:

1) objęcie zabezpieczeniami prawie całego majątku Grupy Ciech;

2) wprowadzenie istotnego ograniczenia dla akcjonariuszy w swobodzie zbywania akcji tzw. klauzuli zmiany kontroli;

3) zobowiązanie się Spółki do pozyskania środków w kwocie 400 mln złotych (pomniejszonej o kwoty dobrowolnych oraz obowiązkowych przedterminowych spłat kredytów) oraz do dokonania ich przelewu na rachunek zablokowany Spółki prowadzony przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. do dnia 31 grudnia 2010 roku, - przy jednoczesnym wskazaniu przez Zarząd Spółki, jako istotnego, potencjalnego źródła pozyskania środków z nowej emisji akcji CIECH S.A.;

4) zakaz wypłaty dywidendy przez Spółkę, którego naruszenie spowoduje wystąpienie przypadku naruszenia warunków Umowy Kredytowej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała – z uwagami, jak wyżej – Walnemu Zgromadzeniu zawarcie przez Spółkę umowy zastawniczej o 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 (w tym zbycie w następstwie przejęcia na własność) przedmiotu zastawu lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki, zgodnie z postanowieniami odpowiedniej umowy zastawniczej lub ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów - jako zabezpieczenia wykonania zobowiązań z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umów Bilateralnych, (iii) Umowy Pomiędzy Wierzycielami oraz (iv) linii gwarancyjnej udostępnionej Spółce przez Bank Polska Kasa Opieki SA, w ramach której w dniu 19 lipca 2008 r. została udzielona gwarancja na rzecz S.C. CET GOVORA SA jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań S.C. Uzinele Sodice Govora-Ciech Chemical Group SA.

Ostatecznie Umowa kredytowa została zawarta w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

Konsolidacja zadłużenia otworzyła możliwość przystąpienia do negocjacji warunków pozyskania długoterminowego finansowania.

W 2010 roku Zarząd przystąpił do negocjacji nowej umowy kredytowej, dotyczącej refinansowania zadłużenia finansowego Grupy Ciech wynikającego z Umowy Kredytowej zawartej w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

Refinansowanie zadłużenia finansowego Grupy Ciech wynikające z Umowy Kredytowej zawartej w dniu 26 kwietnia 2010 roku było wielokrotnie przedmiotem obrad posiedzeń Rady Nadzorczej zarówno w 2010 roku, jak i w I kwartale 2011 roku.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z warunkami nowej umowy Kredytowej ostatecznie w dniu 8 lutego 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła w trybie § 22 ust. 2 Statutu CIECH SA i § 4 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej Uchwałę Nr 154/VI/2011 w sprawie wyrażenia zgody i zaopiniowania czynności w związku z procesem refinansowania Grupy Ciech, zgodnie z którą:

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podjęcie przez Spółkę następujących czynności:

1. zawarcie przez Spółkę umowy kredytowej, która zostanie zawarta, miedzy innymi, pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą oraz gwarantem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A., Bankiem DNB Nord Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("Umowa Kredytowa"), na warunkach określonych co do zasady w Zestawieniu Warunków Finansowania Grupy Kapitałowej Ciech (*term sheet*), stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
2. udzielenie przez Spółkę pożyczki lub pożyczek na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Ciech oraz zaciągnięcie pożyczek od spółek z Grupy Kapitałowej Ciech, dozwolonych zgodnie z Umową Kredytową;
3. zawarcie przez Spółkę umowy pomiędzy wierzycielami, która ma zostać zawarta, miedzy innymi, pomiędzy Spółką, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A., Bankiem DNB Nord Polska S.A., Bankiem Millennium S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce oraz Fortis Bank Polska S.A ("Umowa Pomiędzy Wierzycielami");
4. ustanowienie przez Spółkę następujących zabezpieczeń w odniesieniu do zobowiązań z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umowy Pomiędzy Wierzycielami, (iii) linii gwarancyjnej udostępnionej Spółce przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której w dniu 19 lipca 2008 r. 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. oraz (iv) dwustronnych umów kredytowych zawartych przez CIECH S.A. z BNP Paribas S.A., Oddział

w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce oraz Fortis Bank Polska S.A.:

k) hipoteka lub hipoteki obciążające nieruchomości należące do Spółki lub prawa użytkowania wieczystego gruntu, przysługujące Spółce oraz posadowionych na takim gruncie budynkach;

l) zastaw rejestrowy lub zastawy rejestrowe na akcjach/udziałach w innych spółkach;

m) zastaw finansowy lub zastawy finansowe na akcjach/udziałach w innych spółkach;

n) przelew na zabezpieczenie w odniesieniu do wierzytelności i praw Spółki;

o) zastaw finansowy lub zastawy finansowe na prawach do środków na rachunkach bankowych Spółki;

1. podpisanie innych dokumentów wymaganych na podstawie lub w związku z Umową Kredytową, Umową Pomiędzy 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.

zwracając jednocześnie uwagę na istotne, w szczególności dla akcjonariuszy Spółki, postanowienia zawieranej Umowy Kredytowej tj.:

1. objęcie zabezpieczeniami prawie całego majątku Grupy Ciech;
2. wprowadzenie istotnego ograniczenia dla akcjonariuszy w swobodzie zbywania akcji tzw. klauzuli zmiany kontroli;
3. zakaz wypłaty dywidendy przez Spółkę, którego naruszenie spowoduje wystąpienie przypadku naruszenia warunków Umowy Kredytowej.

- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała – z uwagami, jak powyżej, Walnemu Zgromadzeniu:

1. zawarcie przez Spółkę umowy zastawniczej o ustanowienie zastawu rejestrowego lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw majątkowych 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 (w tym zbycie w następstwie przejęcia na własność) przedmiotu zastawu lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki, zgodnie z postanowieniami odpowiedniej umowy zastawniczej lub ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów - jako zabezpieczenia wykonania zobowiązań z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umowy Pomiędzy Wierzycielami (iii) linii gwarancyjnej udostępnionej Spółce przez Bank Polska Kasa Opieki S.A., w ramach której w dniu 19 lipca 2008 r. 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. oraz (iv) dwustronnych umów kredytowych zawartych przez CIECH S.A. z BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce oraz Fortis Bank Polska S.A.

W związku z powyższym dniu 10 lutego 2011 roku zawarta została umowa kredytowa dotycząca refinansowania wcześniejszego zadłużenia finansowego Grupy Ciech wynikającego z Umowy kredytowej zawartej w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

RESTRUKTURYZACJA GRUPY CIECH

Celem poprawy kondycji finansowej Grupy, zwiększenia jej potencjału do spłaty zadłużenia i dalszego rozwoju działalności, Zarząd opracował Plan Restrukturyzacji, który przewidywał m.in. skupienie działalności na segmentach sodowym i organicznym, wyjście ze spółek prowadzących działalność nie związaną z kluczowymi obszarami zainteresowania Grupy oraz sprzedaż zbędnych nieruchomości operacyjnych.

W dniu 4 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 140/VI/2010 pozytywnie zaopiniowała przyjęty przez Zarząd CIECH S.A. Plan Restrukturyzacji Grupy, który zakłada w latach 2010 – 2015 działania restrukturyzacyjne dla uzyskania poprawy kondycji finansowej Grupy. Sanacja działalności Grupy dokonywać się będzie m.in. poprzez sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach, które prowadzą działalność w niestrategicznych obszarach zainteresowania Grupy, sprzedaż nieruchomości, praw majątkowych i innych aktywów oraz racjonalizację harmonogramów inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza monitorowała na bieżąco harmonogram działań podejmowanych przez Zarząd w celu wykonania przez Spółkę umowy z bankami, przy czym harmonogram ten obejmował zarówno działania dezinwestycyjne określone w Planie Restrukturyzacji Grupy Ciech, jak również działania prowadzące do pozyskania środków z rynku (emisja akcji serii D)

SPRZEDAŻ PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO NIERUCHOMOŚCI

W dniu 17 września 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH SA – w wykonaniu § 2 ust. 2 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH SA nr 3 z dnia 18 marca 2009 roku - podjęła Uchwałę Nr 143/VI/2010 w sprawie wyrażenia opinii w zakresie warunków sprzedaży przez CIECH SA praw użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 46/50. Rada Nadzorcza CIECH S.A. pozytywnie zaopiniowała warunki zawarcia transakcji sprzedaży przez CIECH S.A. spółce MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie:

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 4.168 m^2, składającej się z działek oznaczonych w ewidencji gruntów numerami: 38, 42, 43, 44, z obrębu 7-02-09, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW nr WA1M/00223524/2,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 6.531 m^2, składającej się z działki oznaczonej w ewidencji gruntów numerem 41 z obrębu 7-02-09 wraz z własnością wzniesionego na niej, stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności budynku, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW nr WA1M/00174094/9,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1.177 m^2, składającej się z działek oznaczonych w ewidencji gruntów numerami: 19/8 (poprzednio część działki nr 19/6), 45/4 (poprzednio część działki 45/1) z obrębu 7-02-09, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta KW nr WA1M/00287974/7,

położonych w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 46/50, o łącznej powierzchni 11.876 m^2, za cenę 23.794.000,00 (słownie: dwadzieścia trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt cztery) złotych netto, czyli cenę nie niższą niż wynikająca z operatu szacunkowego na zasadach określonych w przedwstępnej umowie sprzedaży.

W efekcie w dniu 9 grudnia 2010 roku została zawarta ze spółką MARVIPOL SA z siedzibą w Warszawie umowa sprzedaży praw użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, o której mowa powyżej.

WARUNKOWA UMOWA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW GZNF FOSFORY SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

W dniu 15 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH SA – podjęła w trybie § 22 ust. 2 Statutu CIECH SA i § 4 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej – Uchwałę Nr 149/VI/2010 w sprawie wyrażania zgody na zawarcie Warunkowej Umowy Sprzedaży udziałów Gdańskich Zakładów Nawozów Fosforowych Fosfory Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, wyrażając zgodę na zawarcie z Zakładami Azotowymi Puławy z siedzibą w Puławach Warunkowej Umowy sprzedaży udziałów stanowiących 89,46% kapitału zakładowego GZNF Fosfory Sp. z o.o.

W efekcie w dniu 16 grudnia 2010 roku zawarta została Umowa, o której mowa powyżej.

PLAN FINANSOWY NA ROK 2010

W dniu 4 sierpnia 2010 roku Uchwałą Nr 141/VI/2010 Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przyjęty przez Zarząd CIECH SA Plan Finansowy na rok 2010.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO POPRZEZ EMISJĘ AKCJI SERII D Z PRAWEM POBORU DLA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

W dniu 28 września 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. rozpatrzyła i zaopiniowała wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii D z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.
Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu kilka scenariuszy podwyższenia kapitału zakładowego, a mianowicie:

- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy z proponowanym dniem prawa poboru 2 lutego 2011 roku

oraz

- warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisję 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 zamiennych na akcje serii E

albo

warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisję 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

albo

podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy z proponowanym dniem prawa poboru 2 lutego 2011 roku, rekomendując jednak Akcjonariuszom jako najkorzystniejszy dla Spółki i Akcjonariuszy wariant polegający na emisji akcji z prawem poboru.

Ostatecznie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 października 2010 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. W wyniku przeprowadzonej emisji kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 115.000.000 (słownie: sto piętnaście milionów) złotych do kwoty 255.001.420 (słownie: dwieście

pięćdziesiąt pięć milionów jeden tysiąc czterysta dwadzieścia) złotych poprzez emisję 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela.

Emisja Akcji Serii D nastąpiła 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. Jako dzień prawa poboru akcji serii D ustalono dzień 2 lutego 2011 roku. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec dnia prawa poboru przysługiwało prawo poboru Akcji Serii D, przy czym za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwało jedno prawo poboru Akcji Serii D.

Zgodnie z brzmieniem Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza w dniu 25 stycznia 2011 roku podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D oraz określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii D. Uchwałą Nr 152/VI/2011 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii D na 19,20 zł (słownie: dziewiętnaście złotych 20/100) oraz określenie przez Zarząd terminu otwarcia subskrypcji akcji serii D w wykonaniu prawa poboru akcji serii w wykonaniu prawa poboru akcji serii D oraz zapisów dodatkowych na dzień 3 lutego 2011 roku, a terminu zakończenia subskrypcji na dzień 16 lutego 2011 roku. Wyraziła również zgodę na określenie przez Zarząd terminu otwarcia sybskrypcji akcji serii D, które nie zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru lub zapisów dodatkowych na dzień 28 lutego 2011 roku a terminu zakończenia tej subskrypcji na dzień 2 marca 2011 roku.

Ostatecznie w dniu 14 marca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 października 2010 r. w sprawie podwyższania kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki oraz dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 140.001.420 zł do kwoty 255.001.420 zł w drodze emisji 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 5 zł (pięć złotych) każda.

ZMIANA REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A., REGULAMINU ZARZĄDU CIECH S.A. ORAZ STATUTU CIECH S.A.

W dniu 9 lutego 2010 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 95/VI/2010 pozytywnie zaopiniowała przyjęty Uchwałą Nr 22/2010 Zarządu CIECH SA z dnia 2 lutego 2010 roku projekt Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. W dniu 21 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło Regulamin Walnego Zgromadzenia. Nowy Regulamin Walnego Zgromadzenia wszedł w życie od kolejnego Zgromadzenia CIECH SA, które odbyło się w dniu 28 października 2010 roku.

W dniu 10 marca 2010 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy Regulamin Zarządu przyjęty Uchwałą Nr 55/2010 Zarządu CIECH SA z dnia 9 marca 2010 roku. Regulamin Zarządu wszedł w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

W związku z opisanym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonano zmian w brzmieniu Statutu CIECH SA. XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 marca 2011 roku zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 października 2010 r. w sprawie podwyższania kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki oraz dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 140.001.420 zł do kwoty 255.001.420 zł w drodze emisji 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 5 zł (pięć złotych) każda. Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu CIECH. Rada Nadzorcza CIECH SA, podjęła w dniu 24 marca 2011 roku – w trybie § 22 ust. 2 Statutu CIECH S.A. oraz § 4 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej

CIECH S.A. Uchwałę Nr 160/VI/2011 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu CIECH S.A.

PRZYGOTOWANIA DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH SA W DNIU 21 CZERWCA 2010 ROKU

Na posiedzeniu w dniu 24 maja 2010 roku Rada Nadzorcza poddała ocenie:

1) Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2009 (Uchwała Nr 108/VI/2010),
2) Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009 (Uchwała Nr 109/VI/2010),
3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2009 (Uchwała Nr 110/VI/2010),
4) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2009 (Uchwała Nr 111/VI/2010),
5) Wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za 2009 rok (Uchwała Nr 112/VI/2010),
6) Wniosek Zarządu CIECH SA w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych wynikającej z korekty błędu poprzednich okresów (Uchwała Nr 113/VI/2010).

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zatwierdzenie powyższych sprawozdań oraz pokrycie straty CIECH S.A. za 2009 rok oraz straty z lat ubiegłych wynikającej z korekty błędu poprzednich okresów zgodnie z propozycjami Zarządu Spółki (Uchwały Nr 112/VI/2010 i 113/VI/2010), czyli z kapitału zapasowego Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza CIECH S.A. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A.:

1) udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu pełniącym obowiązki w roku obrotowym 2009:
   a) Panu Ryszardowi Kunickiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała Nr 114/VI/2010);
   b) Panu Robertowi Bednarskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała Nr 115/VI/2010);
   c) Panu Marcinowi Dobrzańskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała Nr 116/VI/2010);
   d) Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (Uchwała Nr 117/VI/2010).

WYBÓR BIEGŁEGO REWIDENTA NA ROK 2010

W dniu 11 czerwca 2010 roku, Rada Nadzorcza – realizując swoje statutowe kompetencje (§ 21 ust. 2 pkt 7) Statutu CIECH S.A. i § 3 ust. 2 pkt 7 Regulaminu Rady Nadzorczej), dokonała w oparciu o rekomendację Komitetu Audytowego, wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 (Uchwała Nr 123/VI/2010).

Badanie obu sprawozdań przeprowadziła firma Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Dostosowując się do zmian *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*, Rada Nadzorcza CIECH S.A. w dniu 14 stycznia 2011 roku – po uprzedniej rekomendacji Komitetu Audytowego wyrażonej w Stanowisku z dnia 24 grudnia 2010 roku – zatwierdziła Regułę dotyczącą zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych CIECH SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy CIECH, zgodnie z którą podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych CIECH SA nie może dokonywać badania Spółki dłużej niż 5 lat z rzędu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych może ponownie wykonywać czynności badania Spółki po upływie co najmniej 2 lat, kluczowy biegły rewident nie może wykonywać czynności rewizji finansowej Spółki w okresie dłuższym niż 5 lat z rzędu, kluczowy biegły rewident może ponownie wykonywać czynności rewizji finansowej Spółki po upływie co najmniej 2 lat.

NADZÓR NAD SYTUACJĄ FINANSOWĄ

W ramach nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki przedmiotem systematycznych analiz Rady była sytuacja finansowa i wyniki działalności operacyjnej Spółki.

Podstawą analiz przeprowadzanych przez Radę Nadzorczą był Plan Finansowy CIECH S.A. na 2010 rok, pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą w dniu 4 sierpnia 2010 roku (Uchwała Nr 141/VI/2010 w sprawie Planu Finansowego na rok 2010).

Na posiedzeniach Rady analizowane były wyniki finansowe CIECH S.A. w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym. Rada Nadzorcza systematycznie dokonywała kwartalnej oceny sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej CIECH. Prezentowane były wyniki operacyjne Dywizji i wybranych spółek Grupy Kapitałowej CIECH, wyjaśniane były wszelkie kwestie budzące zainteresowanie członków Rady.

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTOWEGO RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W 2010 ROKU

Zakres niniejszej informacji obejmuje:

- Informację dotyczącą składu Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2010 roku.
- Omówienie działalności Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2010 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na spotkaniach Komitetu

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU I ZADAŃ KOMITETU AUDYTOWEGO

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. został powołany Uchwałą Nr 57/IV/2005 z dnia 16 lutego 2005 roku.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu w szczególności, do zadań Komitetu Audytu należy:

Do kompetencji i obowiązków Komitetu należy:
1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
2) monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
3) monitorowanie skuteczności systemu audytu wewnętrznego,
4) monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,

5) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
6) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Komitet Audytowy działał w składzie:

1. Marzena Okła-Anuszewska,
2. Krzysztof Salwach.

W dniu 9 lutego 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. powołała w skład Komitetu Audytowego Pana Sławomira Stelmasiaka.

W dniu 21 czerwca 2010 roku Pani Marzena Okła – Anuszewska została odwołana ze składu Rady Nadzorczej CIECH S.A.

W związku z powyższym od dnia 21 czerwca 2010 roku Komitet Audytowy pełnił swoje funkcje w następującym składzie:

1. Krzysztof Salwach,
2. Sławomir Stelmasiak.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała nowy skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w osobach:

1. Przemysław Cieszyński,
2. Waldemar Maj,
3. Krzysztof Salwach,
4. Sławomir Stelmasiak.

Na posiedzeniu Komitetu Audytowego w dniu 4 sierpnia 2010 roku Komitet Audytowy powołał Pana Waldemara Maja na funkcję Przewodniczącego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień sporządzania sprawozdania Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. funkcjonował w następującym składzie:

1. Waldemar Maj – Przewodniczący,
2. Przemysław Cieszyński,
3. Krzysztof Salwach,
4. Sławomir Stelmasiak.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTOWEGO W 2010 ROKU

W 2010 roku odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. które miały miejsce w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182. W dniu 29 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy Regulamin Komitetu Audytowego (Uchwała Nr 148/VI/2010).

Głównymi zagadnieniami, którymi zajmował się Komitet Audytowy w 2010 roku były:

Sprawozdania finansowe CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH

Przedmiotem prac Komitetu Audytowego była przede wszystkim analiza okresowych i rocznych sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy Kapitałowej CIECH.

Komitet Audytowy przeprowadził analizę Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2009 rok oraz Sprawozdania Zarządu CIECH S.A. z działalności w 2009 roku, a także wniosku Zarządu Spółki co do podziału straty CIECH SA za rok 2009 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych wynikającej w korekty błędu poprzednich okresów z kapitału zapasowego Spółki.

Komitet Audytowy przedstawił Radzie Nadzorczej CIECH S.A. rekomendację w zakresie wystawienia pozytywnej opinii dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. w przedmiocie zatwierdzenia tych dokumentów.

Ponadto Komitet Audytowy zapoznał się ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CIECH za 2009 rok oraz Sprawozdaniem Zarządu CIECH S.A. z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku 2009 i przedstawił Radzie Nadzorczej CIECH S.A. rekomendację w zakresie wystawienia pozytywnej opinii dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. w przedmiocie zatwierdzenia tych dokumentów.

Rada Nadzorcza CIECH S.A., po zapoznaniu się z rekomendacjami Komitetu Audytowego, na posiedzeniu w dniu 24 maja 2010 roku pozytywnie zaopiniowała powyższe dokumenty.

Pokrycie straty CIECH S.A. za rok 2009

Zarząd CIECH S.A. zaproponował Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pokrycie straty za rok obrotowy 2009 w kwocie 125.767.296,36 zł z kapitału zapasowego Spółki oraz pokrycie straty z lat ubiegłych wynikającej z korekty błędu poprzednich okresów w kwocie 70.933.925 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Komitet Audytowy przeanalizował wniosek Zarządu Spółki i zarekomendował Radzie Nadzorczej jego poparcie.

Rada Nadzorcza CIECH S.A., posiłkując się stanowiskiem Komitetu Audytowego, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu CIECH S.A. na posiedzeniu w dniu 24 maja 2010 roku.

Wybór biegłego rewidenta

W związku z koniecznością dokonania przez Radę Nadzorczą CIECH S.A. wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych: jednostkowego CIECH S.A. oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2009, Komitet Audytowy przeprowadził analizę dotychczasowej współpracy Spółki z biegłym rewidentem – spółką Deloitte Audyt Sp. z o.o. i zapoznał z zaprezentowanymi przez Zarząd CIECH S.A. argumentami za kontynuowaniem współpracy.

Komitet Audytowy zarekomendował Radzie Nadzorczej CIECH S.A. ponowny wybór spółki Deloitte Audyt Sp. z o.o. na biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2010 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za 2010 rok.

W dniu 11 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. Uchwałą Nr 123/VI/2010 dokonała wyboru Deloitte Audyt Sp. z o.o. na biegłego rewidenta CIECH S.A. przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2010 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za 2010 rok.

Współpraca z biegłym rewidentem

W ciągu 2010 roku Komitet Audytowy wielokrotnie odbywał spotkania z biegłym rewidentem CIECH S.A. – przedstawicielami spółki Deloitte Audyt Sp. z o.o., w trakcie których

omawiano zakres prac przy badaniu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego CIECH S.A.

Przedmiotem analizy były kluczowe zagadnienia z zakresu problematyki finansowo-księgowej w spółkach Grupy CIECH.

Z biegłym rewidentem zostały omówione i wyjaśnione wszelkie zagadnienia budzące wątpliwości, a które pojawiły się w trakcie procesu badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytowego byli informowani o postępach w przebiegu prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych.

Analiza listu biegłego rewidenta do Zarządu

Komitet Audytowy analizował „List do zarządu" za 2009 rok.

Pozostałe zagadnienia:

Ponadto przedmiotem prac Komitetu Audytowego w roku 2010 m.in. były:

- opracowanie projektu Regulaminu Komitetu Audytowego,
- przegląd harmonogramu i realizacji działań związanych z Programem Restrukturyzacji,
- przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy CIECH,
- przegląd głównych ryzyk występujących w Grupie CIECH,
- przegląd planu kontroli i audytów wewnętrznych,
- opracowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w przedmiocie Reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych CIECH SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy CIECH.

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI KOMITETU RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. DS. WYNAGRODZEŃ W 2010 ROKU

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- Informację dotyczącą składu i zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2010 roku.
- Omówienie działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2010 roku.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU I ZADAŃ KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany Uchwałą Nr 66/IV/2005 Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń głównym zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach związanych z określaniem zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu CIECH S.A.

W szczególności, do zadań Komitetu należy:

1) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie zasad wynagradzania członków Zarządu CIECH S.A., które winny uwzględniać wszystkie formy wynagradzania, w szczególności w odniesieniu do: wynagrodzenia stałego, systemu wynagradzania za wyniki, systemu emerytalnego i odpraw;

2) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie wysokości wynagrodzenia każdego z członków Zarządu CIECH S.A.;
3) przedstawienie Radzie Nadzorczej projektów umów regulujących pełnienie obowiązków przez członków Zarządu CIECH S.A.;
4) omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą się pojawiać w kwestiach związanych z wynagradzaniem członków Zarządu CIECH S.A.;
5) rozważanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
6) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach w ogólnym kontekście działalności Komitetu.

Wg stanu na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:
1. Jacek Goszczyński,
2. Grzegorz Kłoczko.

W związku z odwołaniem w dniu 21 czerwca 2010 roku Pana Grzegorza Kłoczko z Rady Nadzorczej, Komitet ds. Wynagrodzeń funkcjonował w składzie jednoosobowym.

W dniu 2 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń:

1. Jacka Goszczyńskiego,
2. Arkadiusza Grabalskiego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń funkcjonował w niezmienionym składzie.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Komitet ds. Wynagrodzeń odbył w 2010 roku siedem posiedzeń. Tematami obrad Komitetu były sprawy związane z:

1) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii wysokości premii dla Zarządu za II półrocze 2009 roku,
2) treścią umów o pracę zawieranych z członkami Zarządu CIECH SA, w tym z Prezesem Zarządu,
3) treścią umów o zakazie konkurencji zawieranych z członkami Zarządu CIECH SA, w tym z Prezesem Zarządu,
4) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w przedmiocie wysokości premii dla Zarządu za I półrocze 2010 roku,
5) przygotowywanie założeń do Regulaminu przyznawania premii zadaniowych dla członków Zarządu CIECH SA.

W w/w sprawach Rada Nadzorcza podjęła stosowne uchwały.

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2010 ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2010 W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK I ZE STANEM FAKTYCZNYM ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CIECH S.A. DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY CIECH S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A. oraz § 3 ust. 2 pkt 1) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego pokrycia straty CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2010

Zgodnie z Uchwałą Nr 123/VI/2010 z dnia 11 czerwca 2010 roku badanie Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 przeprowadziła firma Deloitte Audyt Sp. z o.o. (zwana dalej „biegłym rewidentem").

Przedstawiciele biegłego rewidenta uczestniczyli w wybranych posiedzeniach Rady Nadzorczej i na bieżąco współpracowali z Komitetem Audytowym Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta.

W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
2) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego biegły rewident zwrócił uwagę na:

1) Punkt 20.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki opisał swoje dotychczas przeprowadzone i planowane działania restrukturyzacyjne zmierzające do dalszej poprawy wskaźników ekonomicznych w tym wskaźników rentowności i poziomu zadłużenia w spółce CIECH SA oraz Grupie Kapitałowej Ciech.

W dniu 16 maja 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2010

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 oraz opinią biegłego rewidenta.

W odniesieniu do Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 biegły rewident stwierdził, że jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W dniu 16 maja 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2010.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz, że jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

OCENA WNIOSKU ZARZĄDU CIECH S.A. W SPRAWIE POKRYCIA STRATY CIECH S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010 Z KAPITAŁU ZAPASOWEGO

W dniu 16 maja 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. pozytywnie zaopiniował wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 w wysokości 5.038.356,45 zł (słownie: pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych 45/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd CIECH S.A. wnosi o pokrycie straty z kapitału zapasowego, zgodnie z jego przeznaczeniem (art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych).

Rada Nadzorcza CIECH S.A. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 w wysokości 5.038.356,45 zł (słownie: pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych 45/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Istotny negatywny wpływ na wynik netto 2010 roku miały koszty obsługi zadłużenia oraz ujemne saldo różnic kursowych. Ujemnie na wynik wpłynęła również sprzedaż udziałów w Zakładach Azotowych Tarnów.

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH W ROKU OBROTOWYM 2010 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH ZA ROK OBROTOWY 2010

Zgodnie z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A. oraz § 3 ust. 2 pkt 1) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

CIECH za rok obrotowy 2010 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH ZA ROK OBROTOWY 2010

Zgodnie z Uchwałą Nr 123/VI/2010 z dnia 11 czerwca 2010 roku badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 przeprowadziła firma Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta. W opinii biegłego rewidenta, zbadane Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 we wszystkich istotnych aspektach:

1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 2010 roku,
2) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
3) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

W opinii do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 biegły rewident – nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwrócił uwagę na:

1) Punkt 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki opisał swoje dotychczas przeprowadzone i planowane działania restrukturyzacyjne zmierzające do dalszej poprawy wskaźników ekonomicznych w tym wskaźników rentowności i poziomu zadłużenia w spółce CIECH SA oraz Grupie Kapitałowej Ciech.

W dniu 16 maja 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. pozytywnie zaopiniował wniosek Zarządu dotyczący stanowiska Rady Nadzorczej w przedmiocie zatwierdzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH W ROKU OBROTOWYM 2010

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010 oraz opinią biegłego rewidenta.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne

informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W dniu 16 maja 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.)

REKOMENDACJE DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.

Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ocena Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 pozwoliła na sformułowanie wniosku, że informacje zawarte w tych dokumentach są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a ich zawartość jest spójna.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne elementy działalności Spółki i informacje istotne dla oceny jej sytuacji majątkowej i finansowej.

Rada Nadzorcza CIECH S.A., po zapoznaniu się z treścią przedłożonego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010 stwierdziła, że sprawozdania te są spójne, zgodne z księgami i dokumentami dostępnymi w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej CIECH S.A. i przedstawiają wszystkie istotne aspekty działalności Grupy Kapitałowej CIECH zgodnie ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. przeanalizowała również wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie pokrycia straty netto CIECH S.A. za okres 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku w wysokości 5.038.356,45 zł (słownie: pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych 45/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza CIECH S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zatwierdzenie:

1) ***Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2010,***
2) ***Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2010,***
3) ***Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010***
4) ***Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2010.***

oraz

wnosi o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. uchwały w sprawie pokrycia 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.

Ponadto Rada Nadzorcza CIECH S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu CIECH S.A. pełniącym obowiązki w roku obrotowym 2010:

1) *Panu Ryszardowi Kunickiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku;*
2) *Panu Robertowi Bednarskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku;*
3) *Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku;*
4) *Panu Marcinowi Dobrzańskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 27 września 2010 roku;*
5) *Panu Andrzejowi Bąbasiowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku*
6) *Panu Rafałowi Rybkowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.*

PRZEWODNICZĄCA
RADY NADZORCZEJ CIECH S.A.

Ewa Sibrecht - Ośka