

Warszawa, 24 grudnia 2018 roku.

**Uzasadnienie Zarządu CIECH S.A.**

**do uchwał będących przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.**

**w dniu 28 stycznia 2019 roku**

**1. Powołanie członka Rady Nadzorczej CIECH S.A.**

W dniu 5 grudnia 2018 roku Pan Dawid Jakubowicz zrezygnował w funkcji członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. w dniu 22 czerwca 2018 roku ustaliło 6 osobowy skład Rady Nadzorczej CIECH S.A. nowej kadencji. W związku z rezygnacją Pana Dawida Jakubowicza istnieje konieczność uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki.

**2. Wyrażenie zgody (i) na ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze ruchomości i praw majątkowych CIECH S.A. lub zmianę istniejącego zastawu rejestrowego w związku z ewentualnym zaciągnięciem dodatkowego finansowania przez CIECH S.A. lub jej spółki zależne w formie kredytów bankowych, emisji obligacji lub w inny sposób oraz (ii) na emisję obligacji.**

Grupa CIECH zamierza pozyskać dodatkowe finansowanie dłużne („Finansowanie”) w kwocie do 500 mln PLN (lub równowartość tej kwoty w walucie). Pozyskanie Finansowania umożliwi Grupie CIECH realizację celów strategicznych określonych w Strategii Grupy CIECH na lata 2019-2021 z dnia 5 grudnia 2018 roku oraz dopasowanie struktury finansowania korporacyjnego do realizowanych inwestycji poprzez zastąpienie części finansowania krótkoterminowego finansowaniem długoterminowym.