

UCHWAŁA Nr 1
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana/Panią

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ... Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 4 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 2
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 25 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A., uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.

5. Rozpatrzenie *Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2011 i Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.*
6. Rozpatrzenie *Sprawozdania z działalności Grupy CIECH za rok 2011 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2011.*
7. Przedstawienie wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.
8. Rozpatrzenie *Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2011 oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności CIECH S.A. i Grupy CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH za rok obrotowy 2011, jak również wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok 2011.*
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia *Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2011.*
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia *Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.*
11. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia *Sprawozdania z działalności Grupy CIECH za rok 2011.*
12. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia *Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2011.*
13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia *Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2011 oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdań z działalności CIECH S.A. i Grupy CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH za rok obrotowy 2011, jak również wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok 2011.*
15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.
16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.
17. Uzupełnienie składu Rady Nadzorczej CIECH S.A.
18. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ... Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

Ad. pkt 9 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 3
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2011

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po rozpatrzeniu, zatwierdza *Sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok 2011.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

=====

Ad. pkt 10 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 4
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie zatwierdzenia Jednostkowego Sprawozdania finansowego CIECH S.A.
za rok obrotowy 2011*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta – KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz przedstawioną przez Radę Nadzorczą CIECH S.A. oceną sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011, zatwierdza *Jednostkowe Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2011* obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 779 900 tys. zł (słownie: dwa miliardy siedemset siedemdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych);
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 351 176 tys. zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych);
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie

344 982 tys. zł (słownie: trzysta czterdzieści cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych);

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 825 275 tys. zł (słownie: osiemset dwadzieścia pięć milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych);
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 24 302 tys. zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony trzysta dwa tysiące złotych);
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ... Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

=====

Ad. pkt 11 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 5
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy CIECH za rok 2011

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po rozpatrzeniu, zatwierdza *Sprawozdanie z działalności Grupy CIECH za rok 2011.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”
Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

=====

Ad. pkt 12 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 6
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2011

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta – KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz przedstawioną przez Radę Nadzorczą CIECH S.A. oceną Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2011, *zatwierdza Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za rok obrotowy 2011* obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 066 505 tys. zł (słownie: cztery miliardy sześćdziesiąt sześć milionów pięćset pięć tysięcy złotych);
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 501 tys. zł (słownie: jeden milion pięćset jeden tysięcy złotych);
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 9 727 tys. zł (słownie: dziewięć milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy złotych);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 457 620 tys. zł (słownie: czterysta pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dwadzieścia tysięcy złotych);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 63 697 tys. zł (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych);
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów
Liczba głosów „za”
Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

=====

Ad. pkt 13 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 7
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok 2011

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 2) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A., po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu CIECH S.A. w sprawie propozycji podziału zysku CIECH S.A. za rok 2011 oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej CIECH S.A. aprobującą ten wniosek, postanawia o przeznaczeniu zysku netto CIECH S.A. za rok 2011 w kwocie 351 175 695,21 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 21/100) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

=====

Ad. pkt 14 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 8
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2011

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. zatwierdza *Sprawozdanie Rady Nadzorczej CIECH S.A. z działalności w roku obrotowym 2011* zawierające m.in. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności CIECH S.A. i Grupy CIECH, sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH za rok obrotowy 2011, jak również wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ... Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza CIECH S.A. składa sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2011 zawierające m.in. sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania z działalności CIECH S.A. za rok 2011, Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2011, Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok 2011 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011, o której mowa w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- Informację dotyczącą składu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2011 roku.
- Omówienie działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.
- Informację na temat działalności Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2011 roku.
- Informację na temat działalności Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. wynagrodzeń w 2011 roku.
- Ocenę Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego przeznaczenia zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2011 w całości na kapitał zapasowy Spółki.
- Ocenę Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2011 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2011 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 2011 ROKU

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.01.2011 r.:

Ewa Sibrecht-Ośka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej (od 22 października 2009 r., jako Członek Rady od 14 września 2009 r.)
Przemysław Cieszyński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (od 12 lipca 2011 r., jako Członek Rady od 21 czerwca 2010 r.)
Krzysztof Salwach	Sekretarz Rady Nadzorczej (od 7 lipca 2008 r., jako Członek Rady od 2 kwietnia 2008 r.)
Jacek Goszczyński	Członek Rady Nadzorczej (od 26 czerwca 2008 r., w tym od 7 lipca 2008 r. jako Zastępca Przewodniczącego)
Arkadiusz Grabalski	Członek Rady Nadzorczej (od 21 czerwca 2010 r.)
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej (od 21 czerwca 2010 r.)
Sławomir Stelmasiak	Członek Rady Nadzorczej (od 14 września 2009 r.)

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. działając na podstawie Art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych, oraz § 18 pkt 7) Statutu CIECH

S.A., w dniu 30 czerwca 2011 r. powołało na następną wspólną kadencję Radę Nadzorczą w niezmiennym składzie.

W dniu 12 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza VII kadencji podjęła uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej.

Ewa Sibrecht-Ośka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Przemysław Cieszyński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krzysztof Salwach	Sekretarz Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2011 r.:

Ewa Sibrecht-Ośka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Przemysław Cieszyński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krzysztof Salwach	Sekretarz Rady Nadzorczej
Arkadiusz Grabalski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Goszczyński	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Stelmasiak	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. dokonało zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki poprzez odwołanie Pana Jacka Goszczyńskiego i Pana Krzysztofa Salwacha oraz powołanie Pana Dariusza Krawczyka i Pana Mariusza Obszyńskiego.

W dniu 8 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Mariuszowi Obszyńskiemu funkcję Sekretarza Rady.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia ww. Sprawozdania:

Ewa Sibrecht-Ośka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Przemysław Cieszyński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Mariusz Obszyński	Sekretarz Rady Nadzorczej (od 19 stycznia 2012 r.)
Arkadiusz Grabalski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej (od 19 stycznia 2012 r.)
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej

W 2011 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 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 R.

W 2011 roku odbyło się jedenaście posiedzeń Rady Nadzorczej CIECH S.A. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w siedzibie spółki w Warszawie przy ul. Puławskiej 182.

W 2011 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. podjęła 57 uchwał, z czego 4 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 2011.

REORIENTACJA STRATEGICZNA GRUPY CIECH

W dniu 8 marca 2011 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dokument zatytułowany: „Reorientacja strategiczna Grupy Ciech na lata 2011-2015”. Zachodzące zmiany w otoczeniu gospodarczym Grupy Ciech stały się przesłanką do zmiany strategii Grupy w celu dostosowania jej do nowych warunków. Kluczowe kierunki zmian polegały na koncentracji i specjalizacji Grupy na dwóch najbardziej perspektywicznych segmentach – sodowym i organicznym, ograniczeniu wielkości i optymalizacji portfela produktowego, pełnej integracji w obu dywizjach, optymalizacji struktury pasywów Grupy poprzez zmianę struktury finansowania, redukcję poziomu zadłużenia i obniżenie kosztów finansowania oraz stworzenie przejrzystej struktury zarządzania na poziomie korporacyjnym, dywizyjnym i produkcyjnym, a także wzroście efektywności w wyniku zwiększonej specjalizacji, selektywnych inwestycji skoncentrowanych na dwóch segmentach.

RESTRUKTURYZACJA GRUPY CIECH

Kryzys finansowy zapoczątkowany w II połowie 2008 roku i związane z tym załamanie koniunktury, wysoki poziom zadłużenia Grupy oraz brak możliwości uzyskania zadowalającej pozycji konkurencyjnej na niektórych rynkach spowodowały konieczność podjęcia działań restrukturyzacyjnych. W tym celu w 2009 roku Grupa Ciech rozpoczęła realizację działań i inicjatyw, które w kolejnym roku przybrały formę kompleksowego i zintegrowanego programu restrukturyzacji. Jego wdrożenie ma na celu zapewnienie warunków długoterminowego wzrostu, optymalizację struktury pasywów oraz poprawę rentowności Grupy. Sporządzony Plan Restrukturyzacji został pozytywnie zaopiniowany w dniu 4 sierpnia 2010 roku przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 140/VI/2010. Wdrożenie ma na celu zapewnienie warunków długoterminowego wzrostu, optymalizację struktury pasywów oraz poprawę rentowności Grupy.

RESTRUKTURYZACJA STRUKTURY FINANSOWANIA DŁUGIEM

Szczególnym przedmiotem uwagi Rady Nadzorczej w latach 2010 - 2011 była optymalizacja struktury finansowania. Pierwszym etapem prowadzonych prac było wynegocjowanie umowy kredytu konsorcjalnego z 26 kwietnia 2010 roku, która umożliwiła konsolidację zadłużenia, redukcje liczby

banków finansujących, uporządkowanie kwestii zabezpieczeń, poprawienie procesu zarządzania płynnością oraz pozwoliła na przystąpienie do konstrukcji finansowania długoterminowego. W ramach kontynuacji zapoczątkowanych w latach poprzednich prac nad optymalizacją finansowania Grupy, na początku 2011 roku uzgodniono z bankami długoterminową, docelową strukturę finansowania. 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. W dniu 8 lutego 2011 roku - po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z warunkami nowej, 5-letniej Umowy Kredytowej z konsorcjum siedmiu banków komercyjnych i EBOiR, Rada Nadzorcza – mając na uwadze konieczność zapewnienia Spółce oraz Grupie Chemicznej długoterminowego finansowania, które zastąpi obecne krótkoterminowe finansowanie - 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, między 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, między 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 Pomędzy Wierzycielami");
 4. ustanowienie przez Spółkę następujących zabezpieczeń w odniesieniu do zobowiązań z tytułu (i) Umowy Kredytowej, (ii) Umowy Pomędzy 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.:
 - a) hipoteka lub hipoteki obciążające nieruchomości należące do Spółki lub prawa użytkowania wieczystego gruntu, przysługujące Spółce oraz posadowionych na takim gruncie budynkach;
 - b) zastaw rejestrowy lub zastawy rejestrowe na akcjach/udziałach w innych spółkach;
 - c) zastaw finansowy lub zastawy finansowe na akcjach/udziałach w innych spółkach;
 - d) przelew na zabezpieczenie w odniesieniu do wierzytelności i praw Spółki;
 - e) zastaw finansowy lub zastawy finansowe na prawach do środków na rachunkach bankowych Spółki;

5. 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 5-letnia Umowa Kredytowa z konsorcjum siedmiu banków komercyjnych. W finansowanie Grupy zaangażował się również Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), który przystąpił do Umowy Kredytowej w dniu 15 lutego 2011 roku.

Długoterminowa Umowa Kredytowa stanowi podstawę do zapewnienia Grupie Ciech stabilnej długoterminowej struktury finansowania, pozwala na sfinansowanie projektów inwestycyjnych oraz zawiera korzystniejsze od dotychczasowych warunki finansowania.

PLAN FINANSOWY NA ROK 2011

W dniu 31 maja 2011 roku Uchwałą Nr 181/VI/2011 Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przyjęty przez Zarząd CIECH S.A. Uchwałą Nr 78/2011 z dnia 6 maja 2011 roku Plan Finansowy na rok 2011.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

W lutym 2011 roku Spółka sfinalizowała proces emisji akcji z prawem poboru, w wyniku którego wyemitowała 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela. Przydział akcji nowej emisji nastąpił 25 lutego 2011 roku. Zgodnie z celami emisji część kwoty pozyskanej z emisji została przeznaczona

na redukcję zadłużenia wobec banków finansujących Grupę, a pozostała część na współfinansowanie planu inwestycyjnego Grupy Ciech.

W dniu 24 marca 2011 roku Rada Nadzorcza – działając na podstawie Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z dnia 28 października 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki - podjęła Uchwałę w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu CIECH S.A., po tym jak w dniu 14 marca 2011 roku XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki do kwoty 255.001.420 złotych dokonanego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D (Uchwała Nr 160/VI/2011).

W maju 2011 roku rozpoczęto proces podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy. W wykonaniu umowy nabycia akcji ZACHEM S.A. oraz umowy nabycia akcji ZCh Organika-Sarzyna S.A. Spółka złożyła Skarbowi Państwa ofertę nabycia pozostałych akcji ZACHEM i ZCh Organika-Sarzyna SA, następnie oferty te zmienione były porozumieniami pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa. W porozumieniu z dnia 26 maja 2011 roku strony postanowiły, że Skarb Państwa obejmie wyemitowane przez CIECH S.A. akcje zwykłe na okaziciela serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w drodze subskrypcji prywatnej i opłaci akcje nowej emisji wkładem niepieniężnym w postaci akcji spółek ZACHEM SA, ZCh Organika-Sarzyna S.A. i Alwernia S.A. W dniu 31 maja 2011 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. rozpatrzyła i zaopiniowała wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji

Ostatecznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2011 roku podjęło uchwałę 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.

W wyniku przeprowadzonej emisji kapitał zakładowy został podwyższony 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 zł każda do kwoty 263.500.965 zł.

Skarb Państwa objął wszystkie Akcje Serii E oraz pokrył je wkładem niepieniężnym, który stanowiły:

- 571.826 (słownie: pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcje zwykłe 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, oraz
- 762.224 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia cztery) akcje zwykłe imienne 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; oraz
- 429.388 (słownie: czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) akcje zwykłe imienne 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.

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:

- 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 Akcją Alwernia;
- 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 Akcją Zachem;
- 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 Akcją Organika-Sarzyna.

W dniu 27 lipca 2011 roku CIECH SA zawarła ze Skarbem Państwa Umowę Objęcia Akcji i Przeniesienia Aportu.

W dniu 27 czerwca 2011 roku – Uchwałą Nr 183/VI/2011 – Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała podwyższenie 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.

Ostatecznie w dniu 10 sierpnia 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2011 r. 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 oraz dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 255.001.420 zł do kwoty 263.500.965 zł w drodze emisji 1.699.909 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 5 zł (pięć złotych) każda.

W wyniku rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stan posiadania akcji CIECH S.A. przez Skarb Państwa wynoszący 18.707.528 akcji, które stanowiły 36,68% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do wykonywania 18.707.528 głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki uległ zwiększeniu o 2,04% i wynosi 20.407.437 akcji, które stanowią 38,72% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do wykonywania 20.407.437 głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z opisanym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonano zmian w brzmieniu Statutu CIECH SA. XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 sierpnia 2011 roku zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2011 r. w sprawie podwyższania kapitału zakładowego i dokonał rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 27 września 2011 roku Rada Nadzorcza na mocy Uchwały Nr 7/VII/2011 – działając na podstawie § 3 ust. 2 Uchwały Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH SA 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 – ustaliła tekst jednolity Statutu CIECH SA.

PRZYGOTOWANIA DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. W DNIU 30 CZERWCA 2011 ROKU

Na posiedzeniu w dniu 16 maja 2011 roku Rada Nadzorcza poddała ocenie:

- 1) Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2010 (Uchwała Nr 161/VI/2011),
- 2) Sprawozdanie z działalności CIECH SA za rok 2010 (Uchwała Nr 162/VI/2011),
- 3) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 (Uchwała Nr 163/VI/2011),
- 4) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2010 (Uchwała Nr 164/VI/2011),
- 5) Wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie pokrycia straty CIECH S.A. za 2010 rok z kapitału zapasowego Spółki (Uchwała Nr 165/VI/2011),

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zatwierdzenie powyższych sprawozdań oraz pokrycie straty CIECH S.A. za 2010 rok 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 2010:
 - a) Panu Ryszardowi Kunickiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 166/VI/2011);
 - b) Panu Andrzejowi Bąbasiowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 167/VI/2011);
 - c) Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku (Uchwała Nr 168/VI/2011);
 - d) Panu Rafałowi Rybkowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku;
 - e) Panu Robertowi Bednarskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 21 czerwca 2010 roku;
 - f) Panu Marcinowi Dobrzańskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 27 września 2010 roku.

WYBÓR BIEGŁEGO REWIDENTA NA ROK 2011

W dniu 16 maja 2011 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 2011 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2011 (Uchwała Nr 175/VI/2011).

Badanie obu sprawozdań przeprowadziła firma KPMG 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 S.A. 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 2011 rok, pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą w dniu 31 maja 2011 roku (Uchwała Nr 181/VI/2011 w sprawie Planu Finansowego na rok 2011).

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.

POŁĄCZENIE SPÓŁEK: CIECH S.A., IZCh SODA MĄTWY S.A. i JZS JANIKOSODA S.A.

W czerwcu 2011 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu postępowania mającego na celu połączenie spółek CIECH S.A., IZCh SODA MĄTWY S.A., JZS JANIKOSODA S.A. W dniu 27 września 2011 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan połączenia Spółek: CIECH S.A., SODA MĄTWY S.A. i JANIKOSODA S.A. sporządzony w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Ksh z uwzględnieniem art. 516 § 6 Ksh, zakładający łączenie przez przejęcie, gdzie Spółką przejmującą będzie CIECH S.A., a łączenie nastąpi przez przeniesienie majątku Spółek przejmowanych: SODA MĄTWY S.A. i JANIKOSODSA S.A. na Spółkę przejmującą CIECH S.A. Plan połączenia został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 9 września 2011 roku. Zgodnie z ww. Planem z uwagi na fakt, że jedynym akcjonariuszem Spółek Przejmowanych, tj. SODA MATWY S.A. i JANIKOSODA S.A. jest CIECH S.A. oraz w związku z tym wartością majątków: SODA MĄTWY SA i JANIKOSODA SA uwzględniona jest już w aktywach CIECH SA jako inwestycje długoterminowe, nie przewidziano utworzenia nowych akcji zgodnie z dyspozycją art. 514 § 1 Ksh. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego CIECH S.A. w trybie przewidzianym art. 515 § 1 Ksh. W wyniku łączenia nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych praw, o których mowa w art. 499 § 1 Ksh. Przejęcie Spółek Przejmowanych nie spowoduje zmian treści Statutu CIECH S.A.

W dniu 7 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. wyraziło zgodę na Plan połączenia Spółek: CIECH S.A., SODA MĄTWY S.A. i JANIKOSODA S.A. pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki. Na podstawie wstępnych wyników prowadzonych analiz, w dniu 21 lutego 2012 roku Zarząd zdecydował o podjęciu dalszych prac zmierzających do optymalnego sposobu połączenia.

Ponadto w 2011 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A.:

- wyraziła zgodę na zawarcie przez CIECH SA z ZCh Zachem S.A. umowy, której przedmiotem było nabycie przez CIECH S.A. od Zachem S.A. udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego CIECH Pianki Sp. z o.o. (Uchwała 182/VI/2011 z dnia 22.06. 2011)
- pozytywnie zaopiniowała dokument „Strategia Zabezpieczenia Finansowego dla Grupy Ciech. Zasady zarządzania ryzykiem kursowym i stóp procentowych”. (Uchwała Nr 15/VII/2011 z dnia 05.10.2011),
- wyraziła zgodę na udzielenie przez CIECH S.A. spółkom: Air Products LLC, USA oraz Air Products Chemicals Europe B.V., The Netherlands gwarancji płatności za dostawy aminy (TDA) dla ZCh Zachem SA w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku (Uchwała Nr 16/VII/2011 z dnia 30.11.2011),
- wyraziła zgodę na podpisanie przez CIECH S.A. listów wsparcia adresowanych do VASA Kraftwerke-Pool GmbH & Co. KG z siedzibą w Stassfurt w zakresie zobowiązań finansowych Kraftwerkgesellschaft Stassfurt GmbH z siedzibą w Stassfurt i Sodawerk Stassfurt GmbH & Co. KG z siedzibą w Stassfurt (Uchwała Nr 22/VII/2011 z dnia 14.12.2011),
- wyraziła zgodę na wniesienie do spółki Cheman S.A. aportu w postaci wierzytelności CIECH S.A. w stosunku do Cheman S.A. z tytułu udzielonych pożyczek , objęcie w zamian za wniesiony aport akcji nowej emisji oraz pokrycie akcji nowej emisji ww. wierzytelnościami (Uchwała Nr 23/VII/2011 z dnia 14.12.2011),

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTOWEGO RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W 2011 ROKU

Zakres niniejszej informacji obejmuje:

- Informację dotyczącą składu Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2011 roku.
- Omówienie działalności Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2011 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 2011 roku Komitet Audytowy działał w składzie:

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

4. Sławomir Stelmasiak.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. funkcjonował w następującym składzie:

Waldemar Maj	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010) Przewodniczący Komitetu (od dnia 4 sierpnia 2010)
--------------	--

Przemysław Cieszyński	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
-----------------------	---

Sławomir Stelmasiak	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
---------------------	---

Krzysztof Salwach	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
-------------------	---

W związku z odwołaniem w dniu 19 stycznia 2012 roku ze składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Salwacha, Rada Nadzorcza uzupełniła skład osobowy Komitetu Audytowego.

Na dzień sporządzania ww. Sprawozdania skład osobowy ww. Komitetu przedstawiał się następująco:

Waldemar Maj	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010) Przewodniczący Komitetu (od dnia 4 sierpnia 2010)
--------------	--

Przemysław Cieszyński	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
-----------------------	---

Sławomir Stelmasiak	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
---------------------	---

Mariusz Obszyński	Członek Komitetu (od dnia 8 lutego 2012)
-------------------	--

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTOWEGO W 2011 ROKU

W 2011 roku odbyło się 5 (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 Regulamin Komitetu Audytowego (Uchwała Nr 148/VI/2010).

Głównymi zagadnieniami, którymi zajmował się Komitet Audytowy w 2011 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 2010 rok oraz Sprawozdania Zarządu CIECH S.A. z działalności w 2010 roku, a także wniosku Zarządu Spółki co do pokrycia straty CIECH S.A. za rok 2010 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 2010 rok oraz Sprawozdaniem Zarządu CIECH S.A. z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku 2010 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 16 maja 2011 roku pozytywnie zaopiniowała powyższe dokumenty.

Pokrycie straty CIECH S.A. za rok 2010

Zarząd CIECH S.A. zaproponował Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pokrycie straty za rok obrotowy 2010 w kwocie 5.038.356,45 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 16 maja 2011 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 2011 oraz w związku z przyjętą regułą dotyczącą zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych CIECH S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy CIECH, zgodnie z którą podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie może dokonywać badania spółki/grupy dłużej niż 5 lat z rzędu, Komitet Audytowy dokonał przeglądu i analizy złożonych przez audytorów ofert na badanie sprawozdań.

Komitet Audytu wydelegował jednego z członków do aktywnego udziału w procesie wyboru audytora. Reprezentant KA wziął udział w większości spotkań z oferentami i współpracował z zespołem przetargowym w ustalaniu strategii negocjowania warunków świadczenia usług audytorskich.

Po przeprowadzonym postępowaniu konkursowym Komitet Audytowy zarekomendował Radzie Nadzorczej CIECH S.A. wybór spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. na biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2011 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za 2011 rok.

W dniu 16 maja 2011 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. – biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytowego - Uchwałą Nr 175/VI/2011 dokonała wyboru KPMG Audyt Sp. z o.o. na biegłego rewidenta CIECH S.A. przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2011 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za 2011 rok.

Współpraca z biegłym rewidentem

W ciągu 2011 roku Komitet Audytowy wielokrotnie odbywał spotkania z biegłym rewidentem CIECH S.A. – przedstawicielami spółki KPMG 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 2010 rok.

Pozostałe zagadnienia:

Ponadto przedmiotem prac Komitetu Audytowego w roku 2011 m.in. były:

- przegląd istotnych umów, transakcji z podmiotami powiązаныmi wraz z informacją na temat cen transferowych,
- 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 2011 ROKU

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- Informację dotyczącą składu i zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 roku.
- Omówienie działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 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 2011 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

1. Jacek Goszczyński,
2. Arkadiusz Grabalski.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład osobowy Komitetu nie uległ zmianie:

Jacek Goszczyński	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
-------------------	---

Arkadiusz Grabalski	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
---------------------	---

W związku z odwołaniem w dniu 19 stycznia 2012 roku ze składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Goszczyńskiego, Rada Nadzorcza uzupełniła skład osobowy Komitetu ds. Wynagrodzeń o osobę Pana Dariusza Krawczyka.

W związku z tym oraz na dzień sporządzania Sprawozdania skład ww. Komitetu przedstawiał się następująco:

Arkadiusz Grabalski	Członek Komitetu (od dnia 2 lipca 2010)
---------------------	---

Dariusz Krawczyk	Członek Komitetu (od dnia 8 lutego 2012)
------------------	--

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Tematami obrad Komitetu Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń w 2011 roku były sprawy związane z:

- 1) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii wysokości premii dla Zarządu za II półrocze 2010 roku,
- 2) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii premii zadaniowej za I kwartał 2011 roku,
- 3) przygotowanie założeń do Regulaminu przyznawania premii zadaniowych Zarządowi CIECH S.A.,
- 4) opracowanie Regulaminu przyznawania premii zadaniowych Zarządowi CIECH S.A.,
- 5) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii premii zadaniowej za II kwartał 2011 roku,
- 6) ustaleniem i opracowaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii premii zadaniowej za III kwartał 2011 roku,

W w/w sprawach Rada Nadzorcza podjęła stosowne uchwały.

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2011 ORAZ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2011 W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK I ZE STANEM FAKTYCZNYM ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CIECH S.A. DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO CIECH S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2011 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 2011 oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego podziału zysku netto CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2011

Zgodnie z Uchwałą Nr 175/VI/2011 z dnia 16 maja 2011 roku badanie Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011 przeprowadziła firma KPMG 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 sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach ksiąg rachunkowych,

dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku, zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 20 kwietnia 2011 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że ww. sprawozdanie 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 2011

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 oraz opinią biegłego rewidenta.

W odniesieniu do Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 biegły rewident stwierdził, że uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2009 r., nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia ww. Sprawozdania.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok obrotowy 2011 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 PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO CIECH S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011 W CAŁOŚCI NA KAPITAŁ ZAPASOWY SPÓŁKI

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. pozytywnie zaopiniował wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 w wysokości 351 175 695,21 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 21/100) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. – mając na uwadze postanowienia Umowy Kredytowej z dnia 10 lutego 2011 roku, w której CIECH S.A. zobowiązał się do nieogłaszania i niewypłacania dywidendy, do czasu osiągnięcia określonego w Umowie Kredytowej odpowiednio niskiego poziomu wskaźnika zadłużenia netto, który aktualnie nie został osiągnięty oraz pozytywną rekomendację Komitetu Audytowego w przedmiotowej sprawie - pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto CIECH S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 w wysokości 351 175 695,21 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 21/100) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH W ROKU OBROTOWYM 2011 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH ZA ROK OBROTOWY 2011

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 2011 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2011 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CIECH ZA ROK OBROTOWY 2011

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 KPMG 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 2011 we wszystkich istotnych aspektach:

przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową, dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku, zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 20 kwietnia 2011 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

W dniu 16 kwietnia 2012 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 2011.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że ww. Sprawozdanie 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 2011

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2011 oraz opinią biegłego rewidenta.

W odniesieniu do Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2011 biegły rewident stwierdził, że uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2009 r., nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 16 kwietnia 2012 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 2011.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2011 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 2011 oraz Sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 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 2011 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 2011 oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2011 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 przeznaczenia zysku netto CIECH S.A. za okres 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku w

wysokości 351 175 695,21 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 21/100) w całości na kapitał zapasowy Spółki, wyrażony w Uchwale Nr 66/2012 Zarządu CIECH S.A. z dnia 10 kwietnia 2012 roku w sprawie propozycji podziału zysku CIECH S.A. za rok obrotowy 2011

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

- 1) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2011,*
- 2) Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,*
- 3) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CIECH za rok obrotowy 2011,*
- 4) Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CIECH w roku obrotowym 2011*

oraz

wnosi o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto CIECH S.A. za rok 2011 w wysokości 351 175 695,21 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 21/100) w całości na kapitał zapasowy 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 2011:

- 1) Panu Ryszardowi Kunickiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;*
- 2) Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku;*
- 3) Panu Andrzejowi Bąbasiowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku,*
- 4) Panu Rafałowi Rybkowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.*

=====

Ad. pkt 15 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 9
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium Panu Ryszardowi Kunickiemu
z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do
dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Ryszardowi Kunickiemu absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 15 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 10
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium Panu Andrzejowi Bąbasiowi
z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do
dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Andrzejowi Bąbasiowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów
Liczba głosów „za”
Liczba głosów „przeciw”
Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 15 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 11
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

*w sprawie udzielenia absolutorium Panu Arturowi Osuchowskiemu
z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do
dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Arturowi Osuchowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

*Łączna liczba ważnych głosów
Liczba głosów „za”
Liczba głosów „przeciw”
Liczba głosów „wstrzymujących się”*

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 15 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 12
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

*w sprawie udzielenia absolutorium Panu Rafałowi Rybkowskiemu
z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku*

do dnia 31 grudnia 2011 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Rafałowi Rybkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 13
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Pani Ewie Sibrecht - Ośka absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A., w tym obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Pani Ewie Sibrecht - Ośka absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej, w tym obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====
Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 14
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków
Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011,
w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie
od dnia 12 lipca 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 12 lipca 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 15
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Panu Arkadiuszowi Grabalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków
Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku
do dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Arkadiuszowi Grabalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 16
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Panu Waldemarowi Majowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka
Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku
do dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Waldemarowi Majowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 17
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

*w sprawie udzielenia Panu Sławomirowi Stelmasiakowi absolutorium z wykonania obowiązków
Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku
do dnia 31 grudnia 2011 roku*

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Sławomirowi Stelmasiakowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

**UCHWAŁA Nr 18
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

w sprawie udzielenia Panu Jackowi Goszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 12 lipca 2011 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Jackowi Goszczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, w tym z wykonania obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 12 lipca 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”
Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 16 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 19
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie udzielenia Panu Krzysztofowi Salwachowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A., w tym Sekretarza Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 18 pkt 1) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. udziela Panu Krzysztofowi Salwachowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej CIECH S.A., w tym Sekretarza Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”
Liczba głosów „przeciw”
Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.

=====

Ad. pkt 17 porządku obrad

UCHWAŁA Nr 20
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z § 18 pkt 7) i § 20 ust. 1 Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołuje Panią/Pana (PESEL) w skład Rady Nadzorczej CIECH S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy Procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym ...

Łączna liczba ważnych głosów

Liczba głosów „za”

Liczba głosów „przeciw”

Liczba głosów „wstrzymujących się”

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.