

**UCHWAŁA NR 3
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.
z dnia 29 sierpnia 2012 roku**

w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji na okaziciela do maksymalnej kwoty 500.000.000 PLN

Działając na podstawie § 18 pkt 10) Statutu CIECH S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. wyraża zgodę na emisję przez CIECH S.A. („Spółka”) zabezpieczonych obligacji na okaziciela, nieposiadających formy dokumentu („Obligacje”).
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).
3. Emisja Obligacji będzie przeprowadzona tylko na rynku krajowym. Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Warunki emisji Obligacji poszczególnych serii mogą ale nie muszą przewidywać opcję dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia przed rozpoczęciem procesu emisji oraz subskrypcji Obligacji pozostałych warunków emisji (niezawartych w niniejszej uchwale) i dokonania przydziału Obligacji, w tym w szczególności do:
 - a) określenia sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji, wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, terminów wykupu poszczególnych serii, przypadających nie później niż 5 lat od daty emisji, jednak nie później niż w dniu 31 grudnia 2017 r., pozostałych zasad wykupu oraz progów dojścia emisji Obligacji do skutku, w szczególności w tym celu do szczegółowego określenia warunków emisji Obligacji, a także do dokonania przydziału Obligacji;
 - b) wskazania w warunkach emisji Obligacji między innymi możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji i określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczeń pieniężnych związanych ze wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu ich wyliczenia; oraz
 - c) ustalenia sposobu proponowania przez Spółkę nabycia Obligacji zgodnie z art. 9 Ustawy o obligacjach.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Obligacji, zarówno na zasadzie odpłatnej jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia odpowiednich umów lub dokumentów zabezpieczeń Obligacji, w tym w szczególności jeżeli będzie to konieczne, oświadczenia / oświadczeń o ustanowieniu hipoteki / hipotek oraz zastawu / zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy lub praw Spółki stanowiącym zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki.

7. Za dzień emisji Obligacji uznaje się, w zależności od ustalonego przez Zarząd Spółki sposobu proponowania nabycia Obligacji, dzień zapisania Obligacji w depozycie albo dzień zapisania Obligacji na rachunkach papierów wartościowych posiadaczy Obligacji, po uprzednim ich opłaceniu w całości.
8. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu określonym w warunkach emisji kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
9. W przypadku podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki, o dematerializacji Obligacji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

§2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym potwierdza, że:

- 1) podpisanie dokumentów, o których mowa w § 1 powyżej, oraz
- 2) wykonanie zobowiązań wynikających z dokumentów, o których mowa w § 1 powyżej

leży w najlepszym interesie Spółki.

§ 3

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.
