

Uchwała Nr ~~.....~~161/2012

Zarządu CIECH S.A.

z dnia 27 lipca 2012 roku

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

Zarząd CIECH S.A. działając na podstawie § 24 ust. 4 pkt 3) Statutu CIECH S.A., w związku z § 18 pkt 10) i § 21 ust. 2 pkt 3) Statutu CIECH S.A., postanawia, co następuje:

§ 1

Zarząd CIECH S.A. wnosi do Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. o podjęcie uchwały w sprawie emisji przez CIECH S.A. („Spółka”) zabezpieczonych obligacji na okaziciela, nieposiadających formy dokumentu („Obligacje”), z uwzględnieniem następujących warunków:

- 1) Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).
- 2) 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.
- 3) Zarząd Spółki będzie upoważniony 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 z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu ich wyliczenia; oraz
 - c) ustalenia sposobu proponowania przez Spółkę nabycia Obligacji zgodnie z art. 9 Ustawy o obligacjach.
- 4) Zarząd Spółki będzie upoważniony 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.

- 5) Zarząd Spółki będzie upoważniony 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.
- 6) 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.
- 7) Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu określonym w warunkach emisji kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
- 8) W przypadku podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki, o dematerializacji Obligacji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Zarząd Spółki będzie zobowiązany oraz uprawniony 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

Zarząd CIECH S.A. wnosi do Rady Nadzorczej CIECH S.A. o rozpatrzenie i zaopiniowanie, w trybie § 21 ust. 2 pkt 3) Statutu CIECH S.A. wniosku, o którym mowa w § 1, jako sprawy mającej być przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

§ 3

Zarząd Spółki niniejszym potwierdza, że:

- 1) podpisanie dokumentów, o których mowa w § 1 powyżej,
 - 2) wykonanie zobowiązań wynikających z dokumentów, o których mowa w § 1 powyżej
- leży w najlepszym interesie Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba obecnych:³.....

Liczba głosów „za”:³.....; „przeciw”:⁰.....; „wstrzymujących się”:⁰.....

Podpisy obecnych członków Zarządu:

1. Dariusz Krawczyk
2. Andrzej Kopec
3. Artur Osuchowski

.....

UCHWAŁA Nr⁶⁴.../VII/2012
Rady Nadzorczej CIECH S.A.
z dnia ...²²... sierpnia 2012 roku

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

Na podstawie § 21 ust. 2 pkt 3 Statutu CIECH S.A., Rada Nadzorcza CIECH S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza CIECH S.A. pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie emisji przez CIECH S.A. („Spółka”) zabezpieczonych obligacji na okaziciela, nieposiadających formy dokumentu („Obligacje”), w tym następujące warunki tej emisji:
 - 1) Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).
 - 2) 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.
 - 3) 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.
 - 4) Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu określonym w warunkach emisji kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
2. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje zawarcie przez Zarząd Spółki umowy / umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Obligacji, zarówno na zasadzie odpłatnej jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.
3. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje zawarcie przez Zarząd Spółki 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.

4. W przypadku podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki, o dematerializacji Obligacji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje (i) dokonanie dematerializacji Obligacji, (ii) zawarcie przez Zarząd Spółki umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz (iii) dokonanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 5

Liczba głosów „za”: 5 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Ewa Sibrecht - Ośka

.....

2. Przemysław Cieszyński

.....

3. Arkadiusz Grabalski

.....

4. Zygmunt Kwiatkowski

.....

5. Maciej Lipiec

.....

6. Waldemar Maj

.....

7. Mariusz Obszyński

.....

8. Sławomir Stelmasiak

.....

.....

.....

Waldemar Maj
Maciej Lipiec
Mariusz Obszyński
Sławomir Stelmasiak