



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Ciech S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**zwołanego na dzień 7 listopad 2011 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 2 688 000**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
---	--------------------------



## Uchwała

### w sprawie połączenia Spółek: Ciech S.A., Soda Mątwy S.A. i Janikosoda S.A.

Działając na podstawie § 18 pkt 11) Statutu CIECH S.A. i art. 506 Kodeksu spółek handlowych uchwalono, co następuje:

#### § 1

Wyraża się zgodę na Plan połączenia z dnia 29.08.2011 roku - dotyczący połączenia CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, Inowrocławskich Zakładów Chemicznych SODA MĄTWY S.A. z siedzibą w Inowrocławiu i Janikowskich Zakładów Sodowych JANIKOSODA S.A. z siedzibą w Janikowie, poprzez przejęcie Inowrocławskich Zakładów Chemicznych SODA MĄTWY S.A. z siedzibą w Inowrocławiu i Janikowskich Zakładów Sodowych JANIKOSODA S.A. z siedzibą w Janikowie przez CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 175 (3788) poz. 11615 z dnia 9 września 2011 roku, o następującej treści:

„PLAN POŁĄCZENIA CIECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Inowrocławskich Zakładów Chemicznych SODA MĄTWY Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu oraz Janikowskich Zakładów Sodowych JANIKOSODA Spółka Akcyjna z siedzibą w Janikowie.

Niniejszy plan połączenia został opracowany na podstawie art. 499 Kodeksu spółek handlowych (k.s.h.).

Łączenie Spółek nastąpi przez przeniesienie majątku Spółek przejmowanych na Spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie) zgodnie z zasadami opisanymi w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (k.s.h.), z uwzględnieniem art. 516 § 6 k.s.h.

1. W procesie łączenia biorą udział następujące spółki:

- a) Spółka przejmująca – CIECH S.A. z siedzibą w 02 - 670 Warszawie, ul. Puławska 182 wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000011687 (kapitał zakładowy 263.500.965,00 PLN, wpłacony w całości, który jest podzielony na 52.699.909 akcji po 5,00 PLN każda).
- b) Spółka przejmowana - Inowrocławskie Zakłady Chemiczne SODA MĄTWY S.A. (SODA MĄTWY S.A.) z siedzibą w Inowrocławiu, 88 - 101, ul. Fabryczna 4 wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000022064 (kapitał zakładowy 74.160.750,00 PLN, wpłacony w całości, który jest podzielony na 7.416.075 akcji po 10,00 PLN każda). Struktura akcjonariuszy spółki SODA MĄTWY S.A. na dzień 31 lipca 2011 r. przedstawia się następująco: CIECH Spółka Akcyjna – 7.416.075 akcji o łącznej wartości 74.160.750,00 PLN co daje 100% w kapitale zakładowym.
- c) Spółka przejmowana - Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA S.A. (JANIKOSODA S.A.) z siedzibą w Janikowie 88 - 160, ul. Przemysłowa 30 wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000023517 (kapitał zakładowy 44.676.080,00 PLN, wpłacony w całości, który jest podzielony na 4.467.608 akcji po 10,00 PLN każda). Struktura akcjonariuszy spółki przejmowanej JANIKOSODA S.A. na dzień 31 lipca 2011 r. przedstawia się następująco: CIECH Spółka Akcyjna – 4.467.608 akcji o łącznej wartości

Za



44.676.080,00 PLN co daje 100% w kapitale zakładowym.

2. Z uwagi na fakt, że jedynym akcjonariuszem Spółek Przejmowanych, tj. SODA MAŁTWY S.A. i JANIKOSODA S.A. jest CIECH S.A. oraz, że w związku z tym wartość majątków: SODA MAŁTWY S.A. i JANIKOSODA S.A. uwzględniona jest już w aktywach CIECH S.A. (jako inwestycje długoterminowe), nie zostaną utworzone nowe akcje zgodnie z dyspozycją art. 514 § 1 k.s.h.

3. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego CIECH S.A. w trybie przewidzianym art. 515 § 1 k.s.h.

4. W wyniku łączenia nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych praw, o których mowa w art.499 § 1 k.s.h.

5. W wyniku łączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek oraz innym osobom uczestniczącym w połączeniu (art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.).

6. Przejęcie Spółki Przejmowanej nie powoduje zmian treści Statutu Spółki Przejmującej.”

§ 2

Przejęcie Inowrocławskich Zakładów Chemicznych SODA MAŁTWY S.A. z siedzibą w Inowrocławiu i Janikowskich Zakładów Sodowych JANIKOSODA S.A. z siedzibą w Janikowie przez CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, nie powoduje zmiany treści Statutu Spółki CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.