



Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Ciech S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 11 kwietnia 2023 r., i kontynuowanego po przerwie w dniu 17 kwietnia 2023 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota jesień”

zarejestrowanych na NWZ – 884 366

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii, z wyłączeniem prawa poboru w całości w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki</p> <p>Działając na podstawie art. 444, 445, 447 w zw. z art. 433 § 2 i art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 lit. (d) i lit. (h) Statutu CIECH S.A. postanawia się, co następuje: §1. 1. Zarząd Spółki („Zarząd”) przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu opinię uzasadniającą powzięcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. 2. Podjęcie niniejszej uchwały ma na celu umożliwienie pozyskania przez Spółkę kapitału niezbędnego do sfinansowania transakcji fuzji i przejęć innych przedsiębiorców w ramach swojej działalności operacyjnej. Cel ten możliwy jest do osiągnięcia z uwagi na zalety instytucji kapitału docelowego, takie jak: (a) uproszczenie procedury pozyskania środków finansowych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego, gdyż podwyższenie kapitału zakładowego nie wymaga zwołania i odbycia walnego zgromadzenia; (b) zmniejszenie kosztów podwyższenia kapitału zakładowego; (c) uelastycznienie procedury podwyższenia kapitału zakładowego, gdyż Zarząd może zaoferować akcje nowej emisji znacznie szybciej oraz w dogodnym dla Spółki momencie, biorąc pod uwagę bieżące uwarunkowania rynku kapitałowego, w przeciwieństwie do procedury zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego. 3. Tym samym, po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje niniejszą uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz zmiany statutu Spółki. §2. 1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 197.625.720,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy siedemset dwadzieścia złotych) („Kapitał Docelowy”). 2. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w drodze jednego lub wielokrotnego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela, w terminie trzech lat liczonych od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej Kapitał Docelowy. 3. Zarząd upoważniony jest do emitowania także warrantów subskrypcyjnych zgodnie z art. 444 § 7 KSH, z terminem wykonania prawa zapisu upływającego nie później niż w trzy lata od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej Kapitał Docelowy. Do emisji warrantów subskrypcyjnych stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszej uchwały odnośnie emisji akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. 4. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego przez Zarząd wymaga uzyskania zgody rady nadzorczej Spółki („Rada Nadzorcza”) na takie podwyższenie oraz podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd. 5. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego może nastąpić w celu pozyskania przez Spółkę kapitału niezbędnego do sfinansowania transakcji fuzji i przejęć innych przedsiębiorców w ramach swojej działalności operacyjnej §3. 1. Kolejne emisje akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego będą określane kolejnymi literami alfabetu, poczynając od litery F. 2. Zarząd jest upoważniony do przyznawania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady pieniężne i wkłady niepieniężne. 3. Zarząd nie może przyznawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału</p>	<p>Przeciw</p>

zakładowego w granicach Kapitału Docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im uprawnień osobistych, o których mowa w art. 354 KSH. 4. Zarząd jest upoważniony do ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego za zgodą Rady Nadzorczej. 5. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego nie może być niższa od ceny akcji ustalonej zgodnie z postanowieniami art. 79 ust. 1-2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w brzmieniu tej ustawy z dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej Kapitał Docelowy. Punktem odniesienia dla ustalenia minimalnej ceny emisyjnej akcji będzie dzień podjęcia uchwały przez Zarząd w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. 6. Zarząd jest upoważniony do podejmowania decyzji o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego (w tym z emisją warrantów subskrypcyjnych). §4. 1. Zarząd przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu opinię uzasadniającą pozbawienie w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego lub w celu emisji warrantów subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem prawa pierwszeństwa objęcia nowych akcji dla akcjonariuszy posiadających co najmniej 1% kapitału zakładowego. 2. Po zapoznaniu się z opinią Zarządu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej do pozbawienia w całości lub w części dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego lub w celu emisji warrantów subskrypcyjnych w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. 3. W przypadku warrantów subskrypcyjnych, procedura ich przydziału będzie przebiegać zgodnie z zasadami opisanymi w ust. 2 powyżej, natomiast przydział akcji w ramach Kapitału Docelowego nastąpi zgodnie z prawami przysługującymi z tych warrantów subskrypcyjnych. 4. Pisemna opinia Zarządu, o której mowa w ust. 1 i 2 powyżej, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. §5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd do: (a) ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do: (i) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji, (ii) określenia sposobu i warunków składania zapisów, oraz (iii) dokonania przydziału akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru; (b) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inną właściwą giełdę, w tym do dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inną właściwą giełdę; (c) podejmowania uchwał oraz wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację i dematerializację akcji. §6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje zmiany statutu Spółki w ten sposób, że: 1. po § 7. statutu Spółki dodaje się nowy § 7a: „ § 7a. 1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 197.625.720,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy siedemset dwadzieścia złotych) w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej, poprzez emisję akcji na okaziciela („kapitał docelowy”). 2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy. 3. Warunkiem dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest

uzyskanie zgody Rady Nadzorczej na dokonanie takiego podwyższenia i podjęcie stosownej uchwały przez Zarząd. 4. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego może nastąpić w celu pozyskania przez Spółkę kapitału niezbędnego do sfinansowania transakcji fuzji i przejęć innych podmiotów gospodarczych w ramach swojej działalności operacyjnej. 5. Upoważnia się Zarząd do ustalenia szczegółowych warunków i sposobu przeprowadzenia subskrypcji akcji emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, a w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej lub otwartej w szczególności do: (a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji, (b) określenia sposobu i warunków składania zapisów, (c) dokonania przydziału akcji, w tym przydziału akcji nieobjętych z tytułu wykonywania prawa poboru. 6. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie może być niższa od ceny akcji ustalonej zgodnie z postanowieniami art. 79 ust. 1-2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w brzmieniu tej ustawy z dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej kapitał docelowy. Punktem odniesienia dla ustalenia minimalnej ceny emisyjnej akcji będzie dzień podjęcia uchwały przez Zarząd w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. 7. Zarząd jest upoważniony za zgodą Rady Nadzorczej do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. 8. Zarząd przy podwyższaniu kapitału w ramach kapitału docelowego może przyznawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. 9. Zarząd nie może przyznawać akcjonariuszom obejmującym akcje w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego akcji uprzywilejowanych, jak również nie może przyznawać im przywilejów osobistych, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. 10. Zarząd upoważniony jest, w ramach podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, także do emitowania warrantów subskrypcyjnych zgodnie z art. 444 § 7 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż 3 lata od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy. Do emisji warrantów subskrypcyjnych stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 6 i 7. 11. O ile przepisy prawa lub niniejszego paragrafu nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego (w tym z emisją warrantów subskrypcyjnych), w szczególności Zarząd jest upoważniony do: (a) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inną właściwą giełdę, w tym do dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inną właściwą giełdę, (b) podejmowania uchwał oraz wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację i dematerializację akcji.” 2. po ust. 2 lit. (v) w § 21. statutu Spółki dodaje się nowe lit. (w) i (x): „(w) wyrażenie zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru (w całości lub w części) akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, (x) wyrażenie zgody na ustalenie ceny emisyjnej oraz przyznanie akcji emitowanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego.”

§ 7 Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkami prawnymi od dnia wpisu zmian statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

<p>UCHWAŁA NIE ZOSTAŁA PODJĘTA</p>	
<p>Uchwała w sprawie zmian w Statucie Spółki Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 lit. (d) Statutu CIECH S.A. postanawia się, co następuje: § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje zmiany statutu Spółki w ten sposób, że: dotychczasowe brzmienie § 19 statutu Spółki otrzymuje numerację „§ 19 ust. 1”, a następnie dodaje się nowy ust. 2: „2. Walne Zgromadzenie jest ważne i może podjąć uchwały, jeżeli reprezentowanym jest na nim co najmniej 15% kapitału zakładowego Spółki.” § 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkami prawnymi od dnia wpisu zmian statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego</p>	<p>Przeciw</p>
<p>UCHWAŁA NIE ZOSTAŁA PODJĘTA</p> <p>Uchwała w sprawie zmian w Statucie Spółki Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 18 lit. (d) Statutu CIECH S.A. postanawia się, co następuje: § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. dokonuje zmiany statutu Spółki w ten sposób, że: (1) § 20 ust. 3 statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: „3. Z zastrzeżeniem ust. 3a członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.” (2) w § 20 statutu Spółki po ust. 3 dodaje się nowe ust. 3a i 3b w poniższym brzmieniu: „3a. Akcjonariuszowi, który reprezentuje powyżej 50% kapitału zakładowego Spółki, przysługuje uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej w liczbie stanowiącej większość liczby osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej na dzień wykonania tego uprawnienia (gdzie liczebność Rady Nadzorczej ustalana jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia ustalającej liczbę Członków Rady Nadzorczej w danej kadencji), w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce (przy czym w przypadku składania oświadczenia w trakcie Walnego Zgromadzenia oświadczenie to może być złożone do Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia) (dla przykładu: w przypadku 5-osobowej Rady Nadzorczej uprawnienie dotyczy powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej; w przypadku 6-osobowej Rady Nadzorczej uprawnienie dotyczy powoływania i odwoływania 4 członków Rady Nadzorczej; w przypadku 7-osobowej Rady Nadzorczej uprawnienie dotyczy powoływania i odwoływania 4 członków Rady Nadzorczej). Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Zarządowi i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie wygasa z chwilą, gdy akcjonariusz przestanie być akcjonariuszem Spółki lub którego udział w kapitale zakładowym Spółki spadnie do 50% lub poniżej tej wartości. W przypadku gdy akcjonariusz, o którym mowa w niniejszym ust. 3a nie powoła członka lub członków Rady Nadzorczej w terminie 1 miesiąca od dnia, w którym z jakiegokolwiek powodu skład Rady Nadzorczej liczy mniej osób niż wynika ze stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia ustalającej liczbę Członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie może powołać takiego członka lub członków Rady Nadzorczej. Dla uniknięcia wątpliwości, powołanie przez Walne Zgromadzenie takiego członka lub członków Rady Nadzorczej nie uchyla uprawnienia akcjonariusza, o którym mowa w niniejszym ust. 3a, do późniejszego odwołania takiego członka lub członków Rady Nadzorczej zgodnie z niniejszym ust. 3a Dla uniknięcia wątpliwości, akcjonariusz, o którym mowa w niniejszym ust. 3a, może zrzec się wykonania uprawnienia, o którym mowa w niniejszym ust. 3a, i w takim wypadku Walne Zgromadzenie powołuje wszystkich członków Rady Nadzorczej (nie uchylając uprawnieniu tego akcjonariusza do późniejszego odwołania członków Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami niniejszego ust. 3a. Zrzeczenie dokonywane jest w pisemnym oświadczeniu składanym Spółce (przy czym w przypadku składania oświadczenia w trakcie Walnego Zgromadzenia oświadczenie to może być złożone do Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia). Dla uniknięcia wątpliwości, uprawnienie określone w niniejszym ust. 3a nie ogranicza akcjonariusza, o którym mowa w niniejszym ust. 3a w prawie głosu na Walnym Zgromadzeniu przy powoływaniu lub odwoływaniu pozostałych</p>	<p>Przeciw</p>

<p>członków Rady Nadzorczej, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. 3b. W przypadku wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda z grup wybrać może tylko jednego członka Rady Nadzorczej, a akcjonariusz, który uczestniczy w grupie, nie może uczestniczyć w wyborze członków Rady Nadzorczej w innej grupie ani w głosowaniu, w którym obsadza się mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone w drodze głosowania oddzielnymi grupami.”</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkami prawnymi od dnia wpisu zmian statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego</p> <p>UCHWAŁA NIE ZOSTAŁA PODJĘTA</p>	
<p>Uchwała w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej CIECH S.A.</p> <p>§ 1. [Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej] Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień § 20 ust. 1 Statutu Spółki, ustala liczbę członków Rady Nadzorczej CIECH S.A. na 6 osób.</p> <p>§ 2. [Wejście uchwały w życie] Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> <p>UCHWAŁA NIE ZOSTAŁA PODJĘTA</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie poniesienia przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>§ 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawia, że koszty zwołania oraz odbycia niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ponosi Spółka.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Za</p>