

## Resztówki w Zachemie, Sarzynie i Alwerni za akcje Ciech

**Ciech podpisał ze Skarbem Państwa porozumienie, które pozwoli na nabycie resztówek spółek z grupy: Zakładów Chemicznych Organika-Sarzyna, Zachem i Alwerni w zamian za nowe akcje Ciech**

Zarząd Ciech SA rozpoczął realizację kolejnego przedsięwzięcia porządkującego aktywa Grupy. W dniu dzisiejszym podpisane zostało ze Skarbem Państwa porozumienie o rozpoczęciu działań w celu przeprowadzenia nowej emisji akcji Ciech kierowanej do Skarbu Państwa. Porozumienie przewiduje, że w zamian za 1 885 090 swoich akcji po cenie 23,5 zł Ciech otrzyma 5,15 proc. akcji Zakładów Chemicznych Zachem SA, 5,06 proc. Zakładów Chemicznych Organika-Sarzyna oraz 25,01 proc. Zakładów Chemicznych Alwernia należących obecnie do Skarbu Państwa. W wyniku operacji kapitał akcyjny Ciech ma zostać podniesiony o 3,56 proc.

W opinii Zarządu Ciech porozumienie jest korzystne zarówno dla spółki, jak i jej akcjonariuszy. Dzięki jego realizacji uporządkowane zostaną aktywa Grupy, zwiększy się jej transparentność i przejrzystość. Jednocześnie zostaną uregulowane zobowiązania zawarte w umowie kupna Zachemu i Organiki-Sarzyny w 2006 roku w formie bezgotówkowej, a do Ciech wniesione zostaną aktywa istotnej wartości.

Zgodnie z zawartymi w 2006 roku umowami nabycia ZCh Zachem SA oraz ZCh Organika-Sarzyna SA, Ciech miał obowiązek odkupienia od Skarbu Państwa mniejszościowych pakietów akcji wymienionych spółek. W tym celu spółka złożyła wówczas nieodwołalne oferty nabycia resztówek akcji Zachemu i Organiki-Sarzyny, których ważność upływa w 2016 roku. Zgodnie z umową Ministerstwo Skarbu Państwa mogło w każdej chwili przyjąć te oferty i zażądać od Ciech odkupienia przedmiotowych resztówek za gotówkę, w kwocie przekraczającej obecnie 26 mln zł. Mając świadomość, że zakup mniejszościowych pakietów akcji Organiki-Sarzyny, Zachemu i Alwerni spowoduje wypływ znaczących środków pieniężnych, Zarząd Ciech SA od dłuższego czasu poszukiwał najkorzystniejszego rozwiązania. Porozumienie jest efektem tych prac.

Przejęcie od Skarbu Państwa pakietu 25,01 proc. akcji ZCh Alwernia SA (18 332 741,56 zł) może istotnie usprawnić proces dezinvestycji tej spółki, umożliwiając jego realizację w jednym etapie. Dotychczas, zgodnie ze statutem ZCh Alwernia, inwestor nabywający pakiet powyżej 32 proc. akcji spółki (Ciech posiada 73,75 proc.), musiałby złożyć taką samą ofertę Skarbowi Państwa, co komplikuje całą transakcję. Przejęcie wszystkich akcji uprości ten proces.

Do realizacji zawartego dzisiaj przez Skarb Państwa i Ciech porozumienia w sprawie podwyższenia kapitału konieczna jest jeszcze zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zamiarem zarówno Ciech, jak i Ministerstwa Skarbu Państwa, jest uchwalenie podwyższenia kapitału na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, którego termin przewidziany jest na koniec czerwca 2011 r.

**Kluczowe parametry procesu:**

Wartość pakietu akcji ZCh Organika-Sarzyna	19 472 745,80
Wartość pakietu akcji ZCh Alwernia	18 332 741,56
Wartość pakietu akcji ZCh Zachem	6 494 148,48
Przewidywana ilość nowych akcji w przypadku braku zgody Rady Ministrów (aportem nie zostaną wniesione akcje ZCh Alwernia)	1 104 974
Przewidywana ilość nowych akcji w przypadku zgody Rady Ministrów (aportem zostaną wniesione akcje wszystkich trzech spółek)	1 885 090
Ilość istniejących akcji	51 000 000
Przewidywana cena emisyjna nowych akcji	23,50