

**KONSTYTUCJA
GRUPY CIECH**

**CONSTITUTION
OF THE CIECH GROUP**

SPIS TREŚCI

PREAMBUŁA

DZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

DZIAŁ II. UTWORZENIE GRUPY CIECH

DZIAŁ III. ORGANIZACJA GRUPY CIECH

DZIAŁ IV. INTEGRALNOŚĆ BIZNESOWA GRUPY CIECH

DZIAŁ V. DOKUMENTY KORPORACYJNE GRUPY CIECH

DZIAŁ VI. SZCZEGÓLNE OBOWIĄZKI W RAMACH GRUPY

CIECH

DZIAŁ VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE

SECTION I. GENERAL PROVISIONS

SECTION II. FORMATION OF THE CIECH GROUP

SECTION III. ORGANIZATION OF THE CIECH GROUP

SECTION IV. BUSINESS INTEGRITY OF THE CIECH GROUP

SECTION V. CORPORATE DOCUMENTS OF THE CIECH GROUP

SECTION VI. SPECIAL OBLIGATIONS WITHIN THE CIECH GROUP

SECTION VII. FINAL PROVISIONS

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

1. wizją Grupy CIECH jest stworzenie efektywnego i zdywersyfikowanego holdingu chemicznego, który w długim terminie generuje pozytywną wartość dla akcjonariuszy, poprzez umacnianie swojej pozycji na rynku w segmencie sody oraz prowadzenie ekspansji produktowej i geograficznej w innowacyjnych, specjalistycznych segmentach rynku,
2. misją Grupy CIECH jest: (1) ciągle zwiększanie satysfakcji obecnych klientów oraz pozyskiwanie nowych klientów, (2) budowanie środowiska pracy, w którym najlepsi pracownicy mogą się rozwijać i tworzyć kulturę efektywności, a także (3) wzmacnianie pozycji wiarygodnego partnera społeczności lokalnych, który wykazuje się odpowiedzialnością za środowisko naturalne,
3. Grupa CIECH prowadzi działalność gospodarczą zgodnie z wartościami określonymi w Kodeksie Postępowania Grupy CIECH, a w szczególności zgodnie z:
(1) zasadami etyki, (2) poszanowaniem i ochroną praw i wolności człowieka oraz praw pracowników, w tym zapewniając pracownikom bezpieczne środowisko pracy, a także środowisko pracy wolne od mobbingu i innych zabronionych zachowań, takich jak dyskryminacja na jakimkolwiek tle, (3) poszanowaniem zasad uczciwej konkurencji, (4) brakiem tolerancji dla nadużyć i korupcji, (5) przeciwdziałaniem konfliktowi interesów, (6) ochroną informacji oraz tajemnicy Grupy CIECH,
4. ambicją Grupy CIECH jest stworzenie organizacji, której nazwa **CIECH** będzie oznaczała:

PREAMBLE

Whereas:

1. the CIECH Group's vision is to create an effective and diversified chemical holding, which, in the long term, generates positive value for the shareholders, by strengthening its market position in the soda segment and conducting product and geographic expansion in innovative, specialized market segments,
2. the mission of the CIECH Group is: (1) continuous improvement of current clients' satisfaction and acquiring new clients, (2) building a work environment in which the best employees can develop and create a culture of effectiveness, and (3) strengthening the position of a reliable partner of local communities which is responsible for the environment,
3. The CIECH Group conducts its business activity in accordance with the values set out in the Code of Conduct of the CIECH Group, in particular in accordance with:
(1) ethical principles, (2) respect for and protection of human rights and freedoms and employees' rights, including providing employees with a safe working environment, as well as a work environment free from mobbing and other prohibited behaviours, such as discrimination due to any grounds, (3) respect for the rules of fair competition, (4) lack of tolerance for fraud and corruption, (5) counteracting conflicts of interest, (6) protection of information and confidentiality of the CIECH Group,
4. the ambition of the CIECH Group is to create an organization whose name, CIECH, will mean:

- C Client-centric**, tj. organizacja wsłuchująca się w potrzeby klientów, nieustannie dostosowująca ofertę, traktująca klientów jako ambasadorów,
- I Innovative**, uznajemy, że tylko poprzez wzrost innowacyjności osiągniemy wzrost wartości przedsiębiorstwa i przewagę nad konkurencją,
- E Efficient**, codziennie dążymy do poprawy efektywności; wprowadzamy programy monitorujące wyniki,
- CH Chemical Holding**, dążymy do maksymalnego wykorzystania zasobów i efektywnego funkcjonowania Grupy CIECH w warunkach dynamicznie zmieniającego się świata,

5. aby wizja, misja oraz ambicja Grupy CIECH mogły stać się rzeczywistością, niezbędne jest sprawne i skoordynowane działanie wszystkich obszarów całej Grupy CIECH, dążących wspólnie do realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Osiągnięcie wymaganej sprawności organizacyjnej będzie możliwe tylko wtedy, kiedy Grupa CIECH będzie funkcjonowała jako grupa kapitałowa, w której każdy Business Unit, Spółka, Jednostka Organizacyjna będzie spełniać przewidzianą rolę. Zgodnie z tym, główną rolę strategiczno-holdingową odgrywać będzie CIECH, działalność operacyjna będzie skupiona wokół poszczególnych Business Unitów, natomiast działalność pomocnicza będzie realizowana w ramach Centrum Usług Wspólnych i dodatkowych spółek celowych. Poszczególne Business Unity wyodrębnione będą na podstawie specjalizacji produktowej i będą odgrywały kluczową rolę w codziennej działalności Grupy CIECH,

wprowadza się niniejszą Konstytucję, której celem jest:

- a) określenie zasad funkcjonowania Grupy CIECH, zgodnie z powyższymi założeniami oraz najwyższymi standardami,

- C Client-centric**, i.e. an organization that listens to clients' needs, constantly adapting its offer, treating clients as its ambassadors,
- I Innovative**, we recognize that only through increased innovation we will achieve an increase in the value of the company and an advantage over the competition,
- E Efficient**, every day we strive to improve efficiency; we introduce performance monitoring programmes,
- CH Chemical Holding**, we strive to make the most of the resources and effective functioning of the CIECH Group in the conditions of the dynamically-changing world,

5. In order for the CIECH Group's vision, mission and ambition to become a reality, it is necessary to ensure efficient and co-ordinated co-operation of all areas of the entire CIECH Group that jointly strive to achieve the set strategic goals. Achieving the required organizational efficiency will be possible only when the CIECH Group will function as a capital group in which every Business Unit, Company, Organizational Unit will fulfil the designated role. Accordingly, CIECH will play a key strategic and holding role, its operational activity will be focused around individual Business Units, while the auxiliary activity will be implemented as part of the Shared Services Centre and additional special purpose companies. Individual Business Units will be separated on the basis of product specialization and will play a key role in the daily activities of the CIECH Group,

This Constitution is hereby introduced, the purpose of which is to:

- a) define the operating principles of the CIECH Group, in accordance with the aforementioned assumptions and the highest standards,

- b) ujednoczenie zasad wymiany informacji pomiędzy Business Unitami/Spółkami a CIECH,
 - c) zapewnienie wdrażania ujednoczonych standardów organizacyjnych we wszystkich BU, Spółkach oraz Jednostkach Organizacyjnych Grupy CIECH,
 - d) zapewnienie skutecznego monitoringu kluczowych decyzji biznesowych, podejmowanych w obrębie Business Unitów/Spółek,
 - e) zharmonizowanie celów Business Unitów/Spółek z celami Grupy CIECH,
 - f) określenie zasad realizacji wspólnej strategii dla całej Grupy CIECH,
- a wszystko to celem realizacji wizji, misji i Strategii Grupy CIECH.

- b) unify the principles of information exchange between Business Units / Companies and CIECH,
 - c) ensure the implementation of unified organizational standards in all BU, Companies and Organizational Units of the CIECH Group,
 - d) ensure effective monitoring of key business decisions made within Business Units / Companies,
 - e) harmonize the objectives of Business Units / Companies with the objectives of the CIECH Group,
 - f) define the rules for implementing the joint strategy for the entire CIECH Group,
- and all of this to achieve the vision, mission and strategy of the CIECH Group.

DZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Art. 1.

[Przedmiot Konstytucji]

Konstytucja określa utworzenie, organizację i funkcjonowanie Grupy CIECH (zdefiniowanej poniżej).

Art. 2.

[Definicje]

Użyte w Konstytucji określenia oznaczają:

Business Unit/BU

wyodrębniony ze względu na specjalizację produktową obszar Grupy CIECH, w ramach którego prowadzona jest określona działalność gospodarcza Grupy CIECH. W obrębie działalności BU znajduje się Spółka lub jej wyodrębniona część organizacyjna lub grupa Spółek. Na czele BU stoi prezes lub członek Zarządu Spółki lub Spółek wchodzących w skład BU

Centrum Usług Wspólnych/CUW

Jednostka Organizacyjna CIECH wykonująca odpowiednie funkcje wsparcia na rzecz CIECH i/lub Business Unitów/Spółek na podstawie odrębnych umów

SECTION I. GENERAL PROVISIONS

Art. 1.

[Subject Matter of the Constitution]

The Constitution specifies the establishment, organization and functioning of the CIECH Group (as defined below).

Art. 2.

[Definitions]

The terms used in the Constitution shall mean:

Business Unit/BU

an area of the CIECH Group constituting a whole in view of its product specialization, within which a specific economic activity of the CIECH Group is conducted. The activity of a BU extends to a Company or its separate organizational part, or to a group of Companies. The head of a BU is the president or a member of the Management Board of the Company or Companies forming a part of the BU.

Shared Services Centre / SSC

The Organizational Unit of CIECH performing appropriate support functions for CIECH and / or Business Units / Companies on the basis of separate agreements.

CIECH

CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, centrala Grupy CIECH

**Dokumenty
Korporacyjne Grupy
CIECH/Dokumenty
Korporacyjne**

regulacje dotyczące Grupy CIECH wskazane w Art. 22 Konstytucji Grupy CIECH, do których stosowania zobowiązał się CIECH oraz Spółki i wiążące Business Unity/Spółki, które wchodzi w skład Grupy CIECH, służące realizacji Interesu Grupy CIECH oraz Strategii Grupy CIECH. Określają w szczególności zadania i cele funkcjonowania Grupy CIECH, podział zadań, kompetencji i odpowiedzialności oraz zakres decyzji podejmowanych w CIECH, Business Unitach i Spółkach

Dyrektor

osoba zatrudniona na stanowisku Dyrektora, nie będąca Dyrektorem Wykonawczym ani Dyrektorem Business Unitu lub osoba zajmująca samodzielne stanowisko w CIECH, podlegająca bezpośrednio Zarządowi CIECH

**Dyrektor Business Unitu
/Dyrektor BU**

kluczowy z punktu widzenia Grupy CIECH Dyrektor zasiadający w Komitecie Wykonawczym, kierujący

CIECH

CIECH S.A., with a registered office in Warsaw, the headquarters of the CIECH Group.

**Corporate Documents of
the CIECH Group /
Corporate Documents**

Regulations concerning the CIECH Group, as indicated in Art. 22 of the CIECH Group Constitution, which CIECH and the Companies have undertaken to apply and which are binding for Business Units / Companies forming a part of the CIECH Group, serving the purpose of implementation of the CIECH Group's Interest and the CIECH Group's Strategy. In particular, they define the tasks and objectives of the CIECH Group's operation, the division of tasks, competences and responsibilities, and the scope of decisions taken in CIECH, Business Units and Companies.

Director

a person employed as a Director, who is not an Executive Director or Business Unit Director, or a person holding an independent position at CIECH, reporting directly to the Management Board of CIECH.

**Business Unit Director /
BU Director**

a key Director from the point of view of the CIECH Group, a member of the Executive Committee, managing the given Business

	danym Business Unitem i będący prezesem lub członkiem Zarządu Spółki lub Spółek wchodzących w skład BU		Unit and being the president or a member of the Management Board of the Company or Companies forming a part of BU.
Dyrektor Wykonawczy	kluczowy z punktu widzenia Grupy CIECH Dyrektor, zasiadający w Komitecie Wykonawczym	Executive Director	a key Director from the point of view of the CIECH Group, a member of the Executive Committee.
Grupa CIECH	CIECH, Business Unity oraz Spółki objęte zakresem zastosowania niniejszej Konstytucji	CIECH Group	CIECH, Business Units and the Companies covered by the scope of application of this Constitution
Interes Grupy CIECH	korzyść osiągnięta na poziomie Grupy CIECH, poprzez realizację wspólnych celów przez CIECH, Business Unity/Spółki tworzące Grupę CIECH. Interes Grupy CIECH może oznaczać, ale nie musi, że uzyskanie korzyści w skali Grupy CIECH może przeważać nad osiąganymi korzyściami przez poszczególne BU/Spółki, przy czym realizacja Interesu Grupy CIECH nie może oznaczać działania na szkodę Spółki lub BU. Interes Grupy CIECH jest zgodny z interesem akcjonariuszy CIECH	Interest of the CIECH Group	benefit gained at the level of the CIECH Group, through the implementation of common goals by CIECH, Business Units / Companies forming a part of the CIECH Group. The interest of the CIECH Group may mean, but is not limited to, that obtaining benefits within the CIECH Group may outweigh the benefits achieved by individual BUs / Companies, while the CIECH Group's Interest implementation may not mean acting to the detriment of the Company or BU. The Interest of the CIECH Group shall be in line with CIECH's shareholders' interest.

Jednostka Dominująca	CIECH wykonujący określone uprawnienia właścicielskie nadane w Statutach Spółek oraz Konstytucji	Dominating Entity	CIECH exercising specific ownership rights granted in the Articles of Association of the Companies and the Constitution.
Jednostka Organizacyjna	wyodrębniona w ramach CIECH jednostka w strukturze organizacyjnej realizująca określone zadania lub funkcje wsparcia na rzecz lub w ramach Grupy CIECH, Business Unitu/Spółki lub innej Jednostki Organizacyjnej	Organizational Unit	a unit separated in the organizational structure of CIECH, performing specific support tasks or functions for or within the CIECH Group, Business Unit / Company or another Organizational Unit.
Kodeks Postępowania Grupy CIECH	dokument przyjęty w ramach wprowadzonego w CIECH oraz w Spółkach systemu compliance, opisujący wzory zachowań, które adresowane są do wszystkich pracowników Grupy CIECH. Postanowienia Kodeksu Postępowania Grupy CIECH kierowane są także do klientów, partnerów biznesowych, kontrahentów i akcjonariuszy	The Code of Conduct of the CIECH Group	a document adopted as part of the compliance system introduced in CIECH and in the Companies, describing codes of behaviour, addressed to all employees of the CIECH Group. The provisions of the Code of Conduct of the CIECH Group are also addressed to clients, business partners, contractors and shareholders.
Komitet Wykonawczy(Komitet, Executive Committee/ExCo)	stałe ciało kolegialne powołane uchwałą Zarządu, w skład którego wchodzi członkowie Zarządu CIECH, Dyrektorzy Business Unitów oraz pozostali Dyrektorzy Wykonawczy. ExCo jest jednym z Organów Kolegialnych.	Executive Committee/ExCo	a permanent collegiate body appointed on the basis of a resolution of the Management Board, composed of members of the Management Board of CIECH, Directors of Business Units and other Executive Directors. ExCo is one of the Collegiate Bodies.

Konstytucja/Konstytucja Grupy CIECH

niniejsza Konstytucja Grupy CIECH

Constitution / Constitution of the CIECH Group

this Constitution of the CIECH Group.

KPI

finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności stosowane jako mierniki w procesach pomiaru stopnia realizacji celów

KPI

financial and non-financial performance indicators used as measures in the measurement of the degree of achievement of goals

Organ Kolegialny

organ powoływany przez Zarząd do realizacji stałych zadań lub określonych projektów lub doraźnych zadań w CIECH lub w Grupie CIECH. Organy kolegialne mogą mieć funkcję doradczą lub decyzyjną z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. Zadania, skład oraz kompetencje Organu Kolegialnego określa Zarząd CIECH

Collegiate Body

a body appointed by the Management Board to carry out permanent tasks or specific projects or *ad hoc* tasks at CIECH or in the CIECH Group. Collegiate bodies may have an advisory or decision-making role, subject to Art. 14 of the Constitution. The tasks, composition and competences of the Collegiate Body shall be determined by the Management Board of CIECH.

Plan Finansowy

zatwierdzony przez Radę Nadzorczą CIECH dokument, określający w szczególności założenia do Planu Finansowego, elementy rachunku zysków i strat, bilansu, rachunku przepływów pieniężnych, poziom planowanych nakładów inwestycyjnych (rozwojowych/ odtworzeniowych), wartość majątku i źródeł jego finansowania etc., skoordynowany z odnośnymi planami operacyjnymi oraz definiujący skonkretyzowane,

Financial Plan

a document approved by the Supervisory Board of CIECH, specifying, in particular, the assumptions to the Financial Plan, the elements of the profit and loss account, balance sheet, cash flow statement, the level of planned investment expenditure (development / reconstruction), the value of assets and sources of financing, etc., co-ordinated with relevant operational plans and defining specific, measurable, achievable, relevant and time-bound goals

	mierzalne, osiągalne, istotne i określone w czasie cele do osiągnięcia dla Grupy CIECH na dany rok obrotowy		to be achieved by the CIECH Group in a given financial year.
Polityka Wykonywania Uprawnień Właścicielskich	polityka wykonywania uprawnień właścicielskich CIECH w Spółkach przyjęta przez CIECH	The Policy of Exercising Ownership Rights	the policy of exercising CIECH's ownership rights in the Companies, adopted by CIECH.
Procesy Biznesowe	w szczególności procesy zarządcze, operacyjne, rozwojowe oraz wsparcia opisane w Dokumentach Korporacyjnych Grupy CIECH	Business Processes	in particular management, operational, development and support processes described in the Corporate Documents of the CIECH Group.
Rada Nadzorcza CIECH	Rada Nadzorcza CIECH	The Supervisory Board of CIECH	the Supervisory Board of CIECH.
Rada Nadzorcza Spółki	rada nadzorcza danej Spółki	The Supervisory Board of the Company	the Supervisory Board of a given Company.
Spółka	spółka, w stosunku do której CIECH jest spółką bezpośrednio lub pośrednio dominującą w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości, będąca członkiem Grupy CIECH. Spółka może stanowić Business Unit, w Spółce może funkcjonować kilka Business Unitów, Spółka może wchodzić w skład Business Unitu lub pozostawać poza ramami Business Unitów	Company	a company for which CIECH is a direct or indirect dominating entity within the meaning of the provisions of the Act on Accountancy, a member of the CIECH Group. The Company may be a Business Unit, there may be several Business Units in the Company, the Company may be a part of the Business Unit or be outside Business Units.

Statut	akt założycielski, statut lub umowa Spółki	Articles of Association	the certificate of incorporation, memorandum or articles of association of the Company.
Strategia Business Unitu/Spółki	dokument przyjęty na poziomie CIECH, określający w szczególności misję, wizję oraz cele strategiczne Business Unitu/Spółki zgodne z Interesem Grupy CIECH	Strategy of the Business Unit / Company	document adopted at the CIECH level, specifying, in particular, the mission, vision and strategic goals of the Business Unit / Company, in accordance with the CIECH Group's Interest.
Strategia Grupy CIECH /Strategia Grupy/Strategia	dokument zatwierdzony przez Radę Nadzorczą CIECH, określający w szczególności misję, wizję oraz cele strategiczne Grupy CIECH	Strategy of the CIECH Group / Strategy of the Group / Strategy	a document approved by the Supervisory Board of CIECH, defining, in particular, the mission, vision and strategic objectives of the CIECH Group.
Walne Zgromadzenie/ Zgromadzenie Wspólników	zgromadzenie wspólników Spółki lub walne zgromadzenie akcjonariuszy CIECH lub Spółki	The General Meeting / Shareholders' Meeting	the shareholders' meeting of the Company or the general shareholders' meeting of CIECH or the Company.
Wspólnik	wspólnik lub akcjonariusz CIECH lub Spółki	Partner	a partner or shareholder of CIECH or the Company.
Zarząd/Zarząd CIECH	Zarząd CIECH	The Management Board / the Management Board of CIECH	the Management Board of CIECH.
Zarząd Spółki	Zarząd danej Spółki	Management Board of the Company	the Management Board of a given Company.

Art. 3.

[Cel i charakter prawny Konstytucji Grupy CIECH]

1. Celem Konstytucji Grupy CIECH jest:
 - a) zapewnienie realizacji przez CIECH oraz wszystkie Business Unity/Spółki Interesu Grupy CIECH zgodnie z postanowieniami bezwzględnie wiążących przepisów prawa, Statutu, Konstytucji Grupy CIECH, Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych Grupy CIECH,
 - b) określenie roli i odpowiedzialności poszczególnych organów oraz osób, wskazanych w Konstytucji, funkcjonujących w ramach Grupy CIECH, określenie i ujednoczenie ram ładu korporacyjnego Grupy CIECH, zharmonizowanie i ujednoczenie dokumentacji, procesów, działań, celem realizacji Strategii oraz wprowadzenie BU-centricznego modelu funkcjonowania Grupy CIECH.
2. Konstytucja Grupy CIECH jest aktem wewnątrzorganizacyjnym, regulującym stosunki wewnętrzne w Grupie CIECH.
3. Konstytucja Grupy CIECH jest przyjmowana przez Zarząd CIECH, a następnie – przez Walne Zgromadzenia Spółek. Po przyjęciu jej przez Walne Zgromadzenia Spółek, staje się dla Spółek i BU wiążącym wewnętrznym aktem prawnym.

Art. 3.

[Purpose and legal character of the Constitution of the CIECH Group]

1. The purpose of the Constitution of the CIECH Group is:
 - a) ensuring that CIECH and all Business Units / Companies implement the Interest of the CIECH Group in accordance with the mandatory provisions of law, the Articles of Association, Constitution of the CIECH Group, Strategy of the Group, Strategy of Business Units / Companies and Corporate Documents of the CIECH Group,
 - b) defining the role and responsibility of individual bodies and persons indicated in the Constitution, operating within the CIECH Group, defining and unifying the corporate governance framework of the CIECH Group, harmonizing and unifying documentation, processes, activities to implement the Strategy and introducing the BU-centric model of the operation of the CIECH Group.
2. The Constitution of the CIECH Group is an intra-organizational act regulating internal relations in the CIECH Group.
3. The Constitution of the CIECH Group shall be adopted by the Management Board of CIECH and then - by the General Meeting of Companies. After its adoption by the General Meeting of Companies, it shall become a binding internal legal act for the Companies and BU.

DZIAŁ II. UTWORZENIE GRUPY CIECH

Art. 4.

[Powołanie Grupy CIECH]

1. Grupę CIECH, do której stosuje się postanowienia niniejszej Konstytucji, Strategię Grupy, Strategie Business Unitów/Spółek oraz Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH, powołuje Zarząd CIECH w drodze uchwały.
2. Uchwała powołująca Grupę CIECH powinna określać co najmniej:
 - a) cel powołania Grupy CIECH,
 - b) listę członków Grupy CIECH na chwilę podjęcia uchwały.
3. Załącznikiem do uchwały powołującej Grupę CIECH jest Konstytucja Grupy CIECH oraz poglądowy schemat organizacyjny Grupy CIECH.

Art. 5.

[Przystąpienie oraz wykluczenie z Grupy CIECH]

1. Przystąpienie do Grupy CIECH wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników danej Spółki oraz uchwały Zarządu CIECH o przyjęciu Spółki do Grupy CIECH.
2. W przypadku, gdy uczestnictwo Spółki w Grupie CIECH wynika z uchwały powołującej Grupę CIECH, odrębna uchwała Zarządu CIECH w sprawie przyjęcia do Grupy CIECH nie jest wymagana.
3. Przystąpienie do Grupy CIECH oznacza konieczność przestrzegania przez Spółkę postanowień Konstytucji Grupy CIECH,

SECTION II. FORMATION OF THE CIECH GROUP

Art. 4.

[Formation of the CIECH Group]

1. The CIECH Group, to which the provisions of this Constitution, the Strategy of the Group, Strategies of Business Units / Companies and Corporate Documents of the CIECH Group apply, shall be formed by the Management Board of CIECH by way of a resolution.
2. The resolution forming the CIECH Group should specify at least:
 - a) the purpose of forming the CIECH Group,
 - b) the list of members of the CIECH Group at the time of adopting the resolution.
3. An attachment to the resolution forming the CIECH Group shall be the Constitution of the CIECH Group and the illustrative organizational chart of the CIECH Group.

Art. 5.

[Accession to and exclusion from the CIECH Group]

1. Joining the CIECH Group shall require a resolution of the Shareholders' Meeting of a given Company and a resolution of the Management Board of CIECH regarding the Company's acceptance in the CIECH Group.
2. If the participation of the Company in the CIECH Group results from a resolution forming the CIECH Group, a separate resolution of the Management Board of CIECH regarding the acceptance of a Company in the CIECH Group shall not be required.
3. Joining the CIECH Group shall mean that the Company must comply with the provisions of the CIECH Group's Constitution, Group

Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych.

4. Wykluczenie Spółki z Grupy CIECH następuje na podstawie odpowiedniej uchwały Zarządu CIECH oraz uchwały Zgromadzenia Wspólników danej Spółki.

DZIAŁ III. ORGANIZACJA GRUPY CIECH

Art. 6.

[Model organizacyjny Grupy CIECH]

1. Nadrzedną rolę w Grupie CIECH pełni CIECH, pełniąc funkcje określone w Art. 8 Konstytucji.
2. Business Unity podporządkowane są CIECH oraz prowadzą działalność biznesową w ramach Spółki lub grupy Spółek przyporządkowanych do danego Business Unitu. W przypadku BU będących Spółkami, grupami Spółek lub obejmujących wyodrębnione ich części, podporządkowanie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, następuje z uwzględnieniem Konstytucji oraz obowiązujących przepisów prawa w odniesieniu do Spółki oraz uprawnień CIECH określonych w Statutach Spółek.
3. Zarząd CIECH wykonując uprawnienia Jednostki Dominującej na podstawie niniejszej Konstytucji określa przynależność Spółki lub jej wyodrębnionej organizacyjnie części do Business Unitu.
4. Spółki nie stanowiące Business Unitu, nie przynależące do Business Unitu i w strukturach których nie ma wyodrębnionego Business Unitu, podporządkowane są biznesowo CIECH.

Strategy, Business Unit / Company Strategy and Corporate Documents.

4. The exclusion of a Company from the CIECH Group shall be based on an appropriate resolution of the Management Board of CIECH and a resolution of the Shareholders' Meeting of a given Company.

SECTION III. ORGANIZATION OF THE CIECH GROUP

Art. 6.

[Organizational model of the CIECH Group]

1. The main role in the CIECH Group shall be served by CIECH, performing the functions specified in Art. 8 of the Constitution.
2. Business Units shall be subordinated to CIECH and shall conduct business activities within the Company or a group of Companies assigned to a given Business Unit. In the case of BUs which are Companies, groups of Companies or which cover their separate parts, the subordination referred to in the preceding sentence shall take into account the Constitution and the binding legal regulations applicable to the Company, as well as CIECH's rights specified in the Articles of Association of the Companies.
3. The Management Board of CIECH, exercising the Dominating Entity's rights under this Constitution, shall determine the affiliation of the Company or its organisationally-separated part with the Business Unit.
4. Companies which are not Business Units, which do not belong to the Business Unit and in whose structures there is no separate Business Unit, shall be subordinated to CIECH's in respect of their business.

Art. 7.

[Nadzór]

1. Nadzór nad funkcjonowaniem podmiotów wchodzących w skład Grupy CIECH w zakresie swojej właściwości wynikającej z przepisów prawa, Statutów oraz niniejszej Konstytucji pełni Walne Zgromadzenie CIECH, Rada Nadzorcza CIECH, Rady Nadzorcze Spółek oraz CIECH wykonując uprawnienia nadane w Konstytucji oraz uprawnienia właścicielskie w ramach Zgromadzenia Wspólników Spółek oraz w ramach określonych uprawnień opisanych w Statutach Spółek, nadanych CIECH jako Jednostce Dominującej.
2. CIECH wykonuje nadzór nad Spółkami Grupy CIECH na podstawie Konstytucji, Polityki Wykonywania Uprawnień Właścicielskich oraz innych Dokumentów Korporacyjnych.

Art. 8.

[Rola CIECH oraz delegowanie kompetencji Zarządu]

1. CIECH kieruje Grupą CIECH oraz ustala zasady jej funkcjonowania, a także wykonuje inne zadania określone w niniejszej Konstytucji lub wynikające z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutów.
2. CIECH wykonuje swoje kompetencje określone w ust. 1 zgodnie z przepisami prawa, w szczególności na podstawie niniejszej Konstytucji, posiadanych przez CIECH kompetencji właścicielskich w ramach Zgromadzenia Wspólników Spółek, poprzez Rady Nadzorcze Spółek lub w ramach określonych uprawnień opisanych w Statutach Spółek, nadanych CIECH jako Jednostce Dominującej oraz zgodnie z Polityką Wykonywania Uprawnień Właścicielskich.

Art. 7.

[Supervision]

1. Supervision of the functioning of the entities forming a part of the CIECH Group shall be exercised, within their jurisdiction under the law, Articles of Association and this Constitution, by the General Meeting of CIECH, the Supervisory Board of CIECH, the Supervisory Boards of the Companies and CIECH, exercising the powers granted in the Constitution and the ownership rights of the Shareholders' Meeting of the Companies and as part of the powers described in the Articles of Association of the Companies, as granted to CIECH as a Dominating Entity.
2. CIECH shall exercise supervision of the Companies from the CIECH Group based on the Constitution, the Policy of Exercising the Ownership Rights and other Corporate Documents.

Art. 8.

[The role of CIECH and delegation of competences of the Management Board]

1. CIECH shall manage the CIECH Group and determine the principles of its functioning, as well as perform other tasks specified in this Constitution or resulting from the applicable law and Statutes.
2. CIECH shall exercise its competences, as specified in section 1, in accordance with the provisions of law, in particular on the basis of this Constitution, the ownership rights held by CIECH within the Shareholders' Meeting of the Companies, through the Supervisory Boards of the Companies or under certain powers described in the Articles of Association of the Companies, granted to CIECH as the

3. Do zadań CIECH należą w szczególności:
- a) budowanie długoterminowej i trwałej wartości Grupy CIECH dla wszystkich akcjonariuszy,
 - b) ustalenie Strategii Grupy CIECH i poszczególnych Strategii Business Unitów/Spółek,
 - c) wyznaczanie celów dla Business Unitów, Spółek, Jednostek Organizacyjnych oraz monitorowanie i rozliczanie z ich realizacji,
 - d) alokacja kapitału,
 - e) integracja oraz optymalizacja portfela i struktury aktywów,
 - f) określanie kryteriów wyboru kluczowej kadry oraz zasad jej wynagradzania oraz jej oceny pracowniczej,
 - g) selekcja kluczowej kadry,
 - h) zarządzanie zadłużeniem Grupy CIECH i utrzymywanie płynności na określonym poziomie,
 - i) kształtowanie polityk, standardów i wytycznych dotyczących wszystkich obszarów działania Grupy CIECH, za pomocą Dokumentów Korporacyjnych Grupy CIECH oraz monitorowanie ich przestrzegania,
 - j) budowanie i utrzymywanie pożądanej kultury organizacyjnej w Grupie CIECH.
4. Ponadto CIECH, w ramach funkcjonowania CUW, jest odpowiedzialny m.in. za:
- a) dostarczanie usług wsparcia na określonych warunkach i optymalizację kosztów operacji,
 - b) wykorzystanie innowacyjnych rozwiązań do standaryzacji i automatyzacji procesów,
 - c) osiągnięcie jak najwyższego poziomu satysfakcji klienta wewnętrznego.
- Dominating Entity and in accordance with the Policy of Exercising the Ownership Rights .
3. The tasks of CIECH shall include in particular:
- a) building long-term and permanent value of the CIECH Group for all shareholders,
 - b) establishing the Strategy of the CIECH Group and individual Strategies of Business Units / Companies,
 - c) setting goals for Business Units, Companies, Organizational Units and monitoring and accounting for their implementation,
 - d) capital allocation,
 - e) integration and optimization of the portfolio and asset structure,
 - f) determination of the criteria for the selection of the key staff and the rules of its remuneration and employee assessment,
 - g) selection of the key staff,
 - h) management of the debt of the CIECH Group and maintaining liquidity at a certain specified level,
 - i) shaping policies, standards and guidelines for all areas of operation of the CIECH Group, using the Corporate Documents of the CIECH Group and monitoring their observance,
 - j) building and maintaining the desired organizational culture in the CIECH Group.
4. In addition, CIECH, as part of the SSC's operations, shall be responsible, *inter alia*, for:
- a) providing support services subject to certain conditions and optimizing the costs of operations,
 - b) use of innovative solutions for standardization and automation of processes,
 - c) achieving the highest level of internal customer satisfaction.

5. Kompetencje przyznane CIECH wykonuje Zarząd CIECH, chyba że co innego zostało zastrzeżone w Polityce Wykonywania Uprawnień Właścicielskich lub w Dokumentach Korporacyjnych.
6. W granicach, w jakich wynika to z kompetencji przyznanych przepisami prawa, Statutem CIECH, Konstytucją Grupy CIECH oraz pozostałymi przepisami wewnętrznymi CIECH, Zarząd może upoważnić: (1) oznaczoną osobę spośród członków Zarządu, (2) Komitet Wykonawczy, (3) Organ Kolegialny, (4) Dyrektora Wykonawczego, (5) Dyrektora, (6) Jednostkę Organizacyjną albo (7) inną osobę do wykonywania części uprawnień Zarządu określonych w Konstytucji.

Art. 9.

[Rola Business Unitów w Grupie CIECH]

1. Podstawowa działalność biznesowa Grupy CIECH opiera się na Business Unitach, które są podmiotem operacyjnej realizacji Interesu i Strategii Grupy CIECH. Działalność i funkcjonowanie BU, o której mowa w ust. 2 oraz zakres odpowiedzialności, o którym mowa w ust. 3, nie mogą być działaniem na szkodę Spółki, która jest częścią BU lub stanowi BU.
2. Działalność Grupy CIECH oparta o funkcjonowanie Business Unitów zakłada taką organizację Grupy CIECH, aby działała ona jak jeden efektywny organizm biznesowy.
W wyniku wdrożenia Business Unitów oczekuje się w szczególności:
 - a) wzmocnienia integracji działalności wzdłuż łańcucha wartości Grupy CIECH,
 - b) wykorzystania synergii i korzyści z działalności w ramach Grupy CIECH,

5. The competences awarded to CIECH shall be performed by the Management Board of CIECH, unless provided otherwise in the Policy on the Exercising of Ownership Rights or in the Corporate Documents.
6. Within the limits in which this results from the competences granted by law, the Articles of Association of CIECH, the Constitution of the CIECH Group and other CIECH internal regulations, the Management Board may authorize: (1) a nominated person from among the members of the Management Board, (2) the Executive Committee, (3) the Collegiate Body, (4) the Executive Director, (5) a Director, (6) an Organizational Unit or (7) another person to exercise some of the powers of the Management Board specified in the Constitution.

Art. 9.

[The role of Business Units in the CIECH Group]

1. The basic business activity of the CIECH Group shall be based on Business Units, which are the subject of the operational implementation of the CIECH Group's Interest and Strategy. The activity and functioning of the BU, as referred to in section 2, and the scope of liability, as referred to in section 3, may not be an act to the detriment of the Company, which is part of BU or constitutes BU.
2. The activity of the CIECH Group based on the functioning of Business Units assumes such organization of the CIECH Group which ensures that it acts as one effective business organism.
As a result of implementation of Business Units, it is anticipated that the following shall be achieved, in particular:
 - a) strengthening of the integration of activities along the value chain of the CIECH Group,
 - b) use of the synergies and benefits deriving from the activities within the CIECH Group,

- c) wyeliminowania działań dublujących się w poszczególnych BU/Spółkach należących do Grupy CIECH oraz wewnętrznej konkurencji między tymi podmiotami,
 - d) jednoznacznego wskazania grup produktowych, w których powinny specjalizować się poszczególne Business Unity,
 - e) rozwoju kapitału ludzkiego oraz poprawy bezpieczeństwa pracowników,
 - f) rozwoju działalności w innowacyjnych, specjalistycznych segmentach i na geograficznie opłacalnych rynkach sprzedaży,
 - g) ciągłego zwiększania satysfakcji klientów, m.in. poprzez stałą poprawę obsługi klientów, odpowiednią reakcję na potrzeby klientów oraz nieustanny rozwój produktów,
 - h) bardziej efektywnego wykorzystania majątku Grupy CIECH,
 - i) ciągłej poprawy profilu przepływów pieniężnych w Grupie CIECH.
3. W zakresie odpowiedzialności Business Unitu leży w szczególności:
- a) podejmowanie działań zwiększających funkcjonalność Grupy CIECH, ukierunkowanych na wzrost wartości Grupy CIECH jako całości,
 - b) realizacja Strategii Business Unitu/Spółki, Strategii Grupy CIECH oraz Interesu Grupy CIECH,
 - c) pełna odpowiedzialność za wynik finansowy BU, sytuację majątkową oraz wolne przepływy pieniężne (w tym również w szczególności za plan inwestycyjny),
 - d) odpowiedzialne i proaktywne zarządzanie ryzykiem,
 - e) zapewnienie odpowiednich relacji z klientami,
 - f) proaktywne zarządzanie polityką kadrową danego BU, w szczególności zapewnienie planów sukcesji,
 - g) zapewnienie pracownikom bezpiecznego i odpowiedniego środowiska pracy, wolnego od mobbingu i innych zabronionych
- c) elimination of duplicate activities in individual BUs / Companies belonging to the CIECH Group and of internal competition between these entities,
 - d) unambiguous indication of product groups in which particular Business Units should specialize,
 - e) development of human capital and improvement of employee safety,
 - f) business development in innovative, specialized segments and on geographically-profitable sales markets,
 - g) continuous improvement of customer satisfaction, including through constant improvement of customer service, appropriate response to customer needs and continuous product development,
 - h) more efficient use of the assets of the CIECH Group,
 - i) continuous improvement of the cash flow profile in the CIECH Group.
3. The scope of responsibility of Business Unit extends to, in particular:
- a) taking actions which increase the functionality of the CIECH Group, aimed at increasing the value of the CIECH Group as a whole,
 - b) implementation of the Strategy of the Business Unit / Company, Strategy of the CIECH Group and Interest of the CIECH Group,
 - c) full responsibility for the financial result of the BU, financial position and free cash flow (including, in particular, for the investment plan),
 - d) responsible and proactive risk management,
 - e) ensuring proper customer relations,
 - f) pro-active management of the personnel policy of a given BU, in particular ensuring succession plans,
 - g) providing employees with a safe and appropriate working environment, free from mobbing and other prohibited behaviour,

- zachowań, a także inwestowanie w rozwój pracowników oraz motywowanie ich do poszerzania wiedzy i podnoszenia kwalifikacji,
- h) długoterminowe utrzymanie stanu majątku, infrastruktury, powierzonych zasobów na odpowiednim poziomie, m.in. poprzez bieżące inwestycje, zapewniające zachowanie majątku w co najmniej nie pogorszonym stanie oraz dążenie do poprawy jego efektywności i niezawodności,
 - i) proponowanie nowych inicjatyw rozwojowych, zwiększających wartość Grupy CIECH.
4. Celem wdrożenia Business Unitów jest ciągle zwiększanie strumienia generowanych wolnych przepływów pieniężnych przez Grupę CIECH oraz poprawa efektywności wykorzystywanych zasobów.
 5. Dyrektor Business Unitu ponosi odpowiedzialność korporacyjną wobec Rady Nadzorczej Spółki, w której pełni funkcję, a w przypadku, gdy BU obejmuje więcej niż jedną Spółkę – wobec Rady Nadzorczej każdej ze Spółek. Dyrektor Business Unitu ponosi ponadto odpowiedzialność biznesową i korporacyjną wobec Zarządu CIECH wykonującego uprawnienia właścicielskie poprzez Zgromadzenie Wspólników w danej Spółce. Nadzór nad Business Unitem, w granicach określonych prawem, Statutami i niniejszą Konstytucją, sprawuje Zarząd CIECH.
 6. Zarząd Spółki pozostającej poza strukturami Business Unitów ponosi odpowiedzialność korporacyjną wobec Rady Nadzorczej Spółki, oraz dodatkowo odpowiedzialność biznesową i korporacyjną wobec Zarządu CIECH wykonującego uprawnienia właścicielskie poprzez Zgromadzenie Wspólników w danej Spółce. Zarząd Spółki współpracuje bezpośrednio
- as well as investing in the development of employees and motivating them to expand their knowledge and improve their qualifications,
- h) long-term maintenance of assets, infrastructure, entrusted resources at an appropriate level, including through ongoing investments, ensuring the preservation of assets at least in an undamaged condition and striving to improve their efficiency and reliability,
 - i) proposing new development initiatives that increase the value of the CIECH Group.
4. The purpose of implementing Business Units is to continuously increase the stream of generated free cash flows by the CIECH Group and to improve the efficiency of the used resources.
 5. The Director of the Business Unit has corporate responsibility towards the Supervisory Board of the Company in which he serves his function, and in the case that BU covers more than one Company - to the Supervisory Board of each of the Companies. The Director of the Business Unit also bears business and corporate responsibility towards the Management Board of CIECH exercising ownership rights through the Shareholders' Meeting in a given Company. The Management Board of CIECH exercises supervision over the Business Unit, within the limits set by the law, the Articles of Association and this Constitution.
 6. The Management Board of the Company which is outside the structures of Business Units shall have corporate responsibility towards the Company's Supervisory Board, and, additionally, the business and corporate responsibility towards the Management Board of CIECH, exercising ownership rights through the Shareholders' Meeting in a given Company. The Management Board of the

z Organem Kolegialnym, Dyrektorem Wykonawczym oraz Dyrektorem w zakresie jego kompetencji.

Art. 10.

[Rola Komitetu Wykonawczego (Executive Committee/ExCo)]

1. Komitet Wykonawczy jest powoływany uchwałą Zarządu CIECH, która określa zasady funkcjonowania, kompetencje oraz skład osobowy tego Komitetu.
2. Przynależność Dyrektora do Komitetu Wykonawczego oznacza przypisanie mu rangi Dyrektora Wykonawczego.
3. Zadaniem Komitetu Wykonawczego w szczególności jest:
 - a) wsparcie Zarządu CIECH w zakresie nadzoru nad Business Unitami/Spółkami,
 - b) definiowanie wytycznych i celów dla Strategii Grupy oraz Strategii Business Unitów/Spółek,
 - c) proaktywna ocena ryzyk strategicznych i definiowanie działań zapobiegawczych i korygujących,
 - d) ciągła ocena poziomu realizacji celów wynikających z Planu Finansowego, celów strategicznych, statusu inicjatyw strategicznych oraz realizacji projektów, wraz z określeniem działań korygujących,
 - e) alokacja kapitału w obecne, nowe i planowane obszary biznesowe,
 - f) ocena potencjalnych, znaczących inwestycji wraz z ich priorytetyzacją,
 - g) przegląd Dokumentów Korporacyjnych Grupy CIECH i wydawanie rekomendacji co do ich stosowania,
 - h) zarządzanie zmianą w Grupie CIECH,
 - i) definiowanie zakresu oraz częstotliwości raportowania Business Unitów/Spółek/Jednostek Organizacyjnych do Zarządu CIECH.

Company co-operates directly with the Collegiate Body, the Executive Director and the Director within the scope of his competences.

Art. 10.

[The role of the Executive Committee / ExCo]

1. The Executive Committee shall be appointed by means of a resolution of the Management Board of CIECH which shall define the rules of operation, competences and composition of the Committee.
2. The membership of the Director in the Executive Committee means that he is assigned the rank of the Executive Director.
3. The task of the Executive Committee shall be, in particular:
 - a) support of the Management Board of CIECH in the area of supervision of Business Units / Companies,
 - b) defining guidelines and goals for the Group Strategy and the Strategy of Business Units / Companies,
 - c) proactive assessment of the strategic risks and defining preventive and correction actions,
 - d) continuous assessment of the level of achievement of the objectives resulting from the Financial Plan, strategic objectives, the status of strategic initiatives and the implementation of projects, along with the determination of corrective actions,
 - e) allocation of capital to current, new and planned business areas,
 - f) assessment of potential, significant investments along with their prioritization,
 - g) review of the Corporate Documents of the CIECH Group and issuing recommendations regarding their use,
 - h) change management in the CIECH Group,
 - i) defining the scope and frequency of reporting by Business Units / Companies / Organizational Units to the Management Board of CIECH.

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 4. Komitet Wykonawczy uprawniony jest do wydawania poleceń Business Unitom/Spółkom oraz Jednostkom Organizacyjnym po akceptacji danego polecenia przez Zarząd CIECH, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. 5. Wiążący charakter polecenia Komitetu Wykonawczego oznacza, że Dyrektor BU jest odpowiedzialny za wdrożenie polecenia w Spółce, w której Zarządzie zasiada, a w przypadku, gdy BU obejmuje więcej niż jedną Spółkę – w każdej ze Spółek, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. 6. Jeżeli polecenie dotyczy Spółki nie będącej Business Unitem ani nie wchodzącej w skład BU, polecenie Komitetu Wykonawczego wdraża Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. | <ol style="list-style-type: none"> 4. The Executive Committee shall be authorized to issue instructions to Business Units / Companies and Organizational Units after the approval of a given order by the Management Board of CIECH, subject to Art. 14 of the Constitution. 5. The binding nature of the instructions of the Executive Committee shall mean that the Director of BU is responsible for the implementation of the instruction in the Company in which the Management Board sits, and in the case that BU covers more than one Company - in each of the Companies, subject to Art. 14 of the Constitution. 6. If the instruction concerns a company which is not a Business Unit or does not belong to a BU, the instruction of the Executive Committee shall be implemented by the Management Board of the Company, subject to Art. 14 of the Constitution. |
|--|--|

Art. 11.

[Rola Dyrektora]

1. Dyrektor sprawuje nadzór funkcjonalny nad właściwą mu Jednostką Organizacyjną oraz wykonuje przypisane mu zadania w zakresie wspierania realizacji celów przyjętych dla danego Business Unitu/Spółki bądź innej Jednostki Organizacyjnej.
2. Dyrektor zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności celem opracowania instrumentów formalno-prawnych służących do realizacji celów przyjętych dla właściwej mu Jednostki Organizacyjnej.
3. Dyrektor odpowiada osobiście przed Zarządem CIECH za wdrażanie przyjętej Strategii Grupy CIECH oraz realizację Planu Finansowego w odniesieniu do właściwej mu Jednostki Organizacyjnej.

Art. 11.

[The role of the Director]

1. The Director shall exercise functional supervision over the relevant Organizational Unit and shall perform the tasks assigned to him in supporting the implementation of the objectives adopted for a given Business Unit / Company or another Organizational Unit.
2. The Director shall be required to exercise due diligence in order to develop formal and legal instruments to achieve the objectives adopted for the Organizational Unit concerned.
3. The Director shall personally report to the Management Board of CIECH with regard to the implementation of the adopted Strategy of the CIECH Group and the implementation of the Financial Plan with reference to the Organizational Unit he is responsible for.

Dyrektor w szczególności ustala właściwe standardy dla Grupy CIECH w obszarze jemu właściwym, w tym może wydawać rekomendacje i opinie odnoszące się do Business Unitu/Spółki lub do innej Jednostki Organizacyjnej.

Art. 12.

[Rola Dyrektora Business Unitu]

1. Dyrektor Business Unitu zarządza Business Unitem oraz wszystkim sprawami związanymi z funkcjonowaniem Business Unitu.
2. Dyrektor Business Unitu odpowiada na zasadach określonych w Art. 9 osobiście przed Zarządem CIECH za wdrażanie przyjętej Strategii Grupy CIECH, Strategii Business Unitu/Spółki, realizację Planu Finansowego w odniesieniu do zarządzanego Business Unitu oraz za realizację pozostałych zadań Business Unitu, opisanych w Art. 9 Konstytucji.
3. Dyrektor Business Unitu wdraża standardy Grupy CIECH, opracowuje standardy właściwe dla Business Unitu oraz wykonuje swoje zadania w ramach dostępnych instrumentów formalno-prawnych, do których zalicza się m.in. Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH.

Art. 13.

[Organy Kolegialne Grupy CIECH]

1. Zarząd CIECH powołuje Organy Kolegialne Grupy CIECH, określając ich skład i kompetencje; Organy Kolegialne będą wykonywały określone przy powołaniu zadania, w tym zadania należące do Zarządu.

In particular, the Director shall set the appropriate standards for the CIECH Group in the area relevant in view of his competence, and he may issue recommendations and opinions pertaining to the Business Unit / Company or to another Organizational Unit.

Art. 12.

[The role of the Director of the Business Unit]

1. The Director of a Business Unit shall manage the Business Unit and all matters related to the functioning of the Business Unit.
2. The Director of the Business Unit shall be responsible, subject to the rules set out in Art. 9, personally towards the Management Board of CIECH for the implementation of the adopted Strategy of the CIECH Group, Strategy of Business Unit / Company, implementation of the Financial Plan in relation to the managed Business Unit and the implementation of the other Business Unit's tasks, as described in Art. 9 of the Constitution.
3. The Director of the Business Unit shall implement the standards of the CIECH Group, develop standards appropriate for the Business Unit and perform its tasks with the use of the available formal and legal instruments, which include, *inter alia*, the Corporate Documents of the CIECH Group.

Art. 13.

[Collegiate Bodies of the CIECH Group]

1. The Management Board of CIECH shall appoint the Collegiate Bodies of the CIECH Group, specifying their composition and competences; the Collegiate Bodies shall perform the tasks specified during their appointment, including the tasks entrusted to the Management Board.

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 2. Organy Kolegialne mogą mieć kompetencje doradcze (udział w procesie podejmowania decyzji) lub, z zastrzeżeniem Art. 14, decyzyjne (rozstrzygnięcie danej kwestii). 3. Organy Kolegialne powoływane są do realizacji stałych zadań lub określonych projektów lub doraźnych zadań w CIECH lub w Grupie CIECH. 4. Organ Kolegialny uprawniony jest do wydawania poleceń Business Unitom/Spółkom oraz Jednostkom Organizacyjnym po akceptacji danego polecenia przez Zarząd CIECH, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. 5. Wiążący charakter polecenia Organu Kolegialnego oznacza, że Dyrektor BU jest odpowiedzialny za wdrożenie polecenia w Spółce, w której Zarządzie zasiada, a w przypadku, gdy BU obejmuje więcej niż jedną Spółkę – w każdej ze Spółek, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. 6. Jeżeli polecenie dotyczy Spółki nie będącej Business Unitem ani nie wchodzącej w skład BU, polecenie Organu Kolegialnego wdraża Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji. | <ol style="list-style-type: none"> 2. The Collegiate Bodies may have consultative competence (participation in the decision-making process) or, subject to Art. 14, decision-making competence (resolution of a given issue). 3. The Collegiate Bodies shall be appointed to perform permanent tasks or specific projects or <i>ad hoc</i> tasks at CIECH or in the CIECH Group. 4. The Collegiate Body shall be authorized to issue instructions to Business Units / Companies and Organizational Units after the approval of a given order by the Management Board of CIECH, subject to Art. 14 of the Constitution. 5. The binding nature of the instructions of the Collegiate Body shall mean that the Director of BU is responsible for the implementation of the instruction in the Company in which the Management Board sits, and in the case that BU covers more than one Company - in each of the Companies, subject to Art. 14 of the Constitution. 6. If the instruction concerns a company which is not a Business Unit or does not belong to a BU, the instruction of the Collegiate Body shall be implemented by the Management Board of the Company, subject to Art. 14 of the Constitution. |
|---|--|

Art. 14.

[Odstępstwo od opinii/decyzji/polecenia]

1. Business Unit/Spółka nie jest związany/a opinią/decyzją/poleceniem organów lub osób wskazanych w Art. 8 oraz Art. 10-13 i może odmówić wdrożenia opinii/decyzji/polecenia, jedynie w przypadku, gdyby opinia/decyzja/polecenie tego organu lub osoby albo decyzja BU/Spółki na niej oparta, naruszały bezwzględnie wiążące przepisy prawa, konkretny interes wierzycieli lub współników mniejszościowych, ustaloną Strategię Grupy CIECH lub Strategię

Art. 14.

[Departure from an opinion / decision / instruction]

1. A Business Unit / Company shall not be bound by an opinion / decision / instruction of the authorities or persons indicated in Art. 8 and Arts. 10-13 and may refuse to comply with the opinion / decision / instruction only if the opinion / decision / instruction of such body or person, or the decision of the BU / Company based thereon, violates mandatory provisions of law, specific interests of creditors or minority shareholders, the Strategy of the CIECH Group or the Strategy of BU/

BU/Spółki lub Interes Grupy CIECH, lub wiązałoby się ze szkodą dla Spółki z następującym zastrzeżeniem:

- a) BU/Spółka jest obowiązany/a poinformować w formie pisemnej właściwy organ lub osobę oraz Zarząd CIECH o odmowie realizacji opinii/decyzji/polecenia organu lub osoby wraz ze szczegółowym uzasadnieniem odmowy,
- b) uzasadnienie odmowy realizacji opinii/decyzji/polecenia organu lub osoby powinno zawierać co najmniej:
 - i. wskazanie, jaki konkretnie, bezwzględnie obowiązujący przepis prawa byłby naruszony w wyniku realizacji opinii/decyzji/polecenia organu lub osoby oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia,
 - ii. wskazanie, jaki konkretnie interes wierzyciela byłby naruszony w wyniku realizacji opinii/decyzji/polecenia organu lub osoby oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia. Naruszenie interesu wierzyciela powinno mieć charakter realny i dotyczyć roszczeń wymagalnych. W przypadku roszczeń niewymagalnych, powstałych przed dniem wydania opinii/decyzji/polecenia przez organ lub osobę, Spółka powinna uprawdopodobnić, że realizacja opinii/decyzji/polecenia organu lub osoby zagraża zaspokojeniu tych roszczeń oraz że wierzyciele nie otrzymali od Spółki zabezpieczenia,
 - iii. wskazanie, jaki konkretnie interes wspólnika mniejszościowego Spółki byłby naruszony w wyniku realizacji decyzji w oparciu o opinię/decyzję/polecenie danego organu lub osoby oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia. Naruszenie interesu wspólnika powinno mieć charakter realny, a stopień naruszenia tego interesu powinien uzasadniać uchylene odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników jako sprzecznej z dobrymi

Company or the Interest of the CIECH Group, or would entail a damage to the Company, subject to the following reservation:

- a) the BU / Company shall be obliged to inform the competent body or person and the Management Board of CIECH in writing about the refusal to comply with the opinion / decision / instruction of the body or person, including a detailed justification of such refusal,
- b) the justification of the refusal to comply with the opinion / decision / instruction of the body or person should contain at least:
 - i. indication of what specific, mandatory legal regulation would be infringed as a result of the compliance with the opinion / decision / instruction of the body or person and how such infringement would arise,
 - ii. indication of what specific interest of a creditor would be infringed as a result of the compliance with the opinion / decision / instruction of the body or person and how would such infringement arise, An infringement of the creditor's interest should be real and should concern mature claims. In the case of non-enforceable claims arising prior to the date of issuing an opinion / decision / instruction by the body or person, the Company should substantiate that the compliance with the opinion / decision / instruction of the body or person is a risk to satisfaction of those claims and that the creditors have not received any collateral from the Company,
 - iii. indication of what specific interest of a minority shareholder would be infringed as a result of the compliance with the opinion / decision / instruction of a given body or person and how such infringement would arise. An infringement of the shareholder's interest should be real and the degree of such infringement of that interest should justify the repealing of the relevant resolution of the General Meeting as contrary to

obyczajami lub Statutem w myśl przepisów Kodeksu spółek handlowych,

- iv. wskazanie, w jaki konkretnie sposób byłaby naruszona Strategia Grupy CIECH lub Strategia BU/Spółki lub Interes Grupy CIECH w wyniku realizacji decyzji w oparciu o opinię/decyzję/polecenie danego organu lub osoby,
- v. wskazanie, w jaki konkretnie sposób realizacja decyzji w oparciu o opinię/decyzję/polecenie danego organu lub osoby powodowałoby szkodę dla Spółki

2. W przypadku uznania uzasadnienia BU/Spółki, Zarząd CIECH może podjąć decyzję o zabezpieczeniu interesów Spółki, wierzyciela lub współnika mniejszościowego w stosunkach wewnętrznych ze Spółką.

good practices or the Articles of Association in accordance with the provisions of the Commercial Companies Code,

- iv. indication how precisely the Strategy of the CIECH Group or the Strategy of BU / Company, or the Interest of the CIECH Group would be infringed as a result of compliance with the decision based on the opinion / decision / instruction of a given body or person,
- v. indication of how precisely the compliance with the decision based on the opinion / decision / instruction of a given body or person would cause damage to the Company.

2. If the justification of the BU / Company is accepted, the Management Board of CIECH may decide on securing the interests of the Company, the creditor or the minority shareholder in internal relations with the Company.

DZIAŁ IV. INTEGRALNOŚĆ BIZNESOWA GRUPY CIECH

Rozdział 1.

Funkcjonalność Grupy CIECH

Art. 15.

[Cel postanowień niniejszego Działu]

Celem postanowień określających zasady współdziałania w ramach Grupy CIECH jest zapewnienie efektywnego działania Grupy CIECH, rozumianej jako jednolity organizm gospodarczy, działający w oparciu o Business Unity, złożony z autonomicznych w sensie cywilnoprawnym spółek (funkcjonalność Grupy CIECH).

SECTION IV. BUSINESS INTEGRITY OF THE CIECH GROUP

Chapter 1.

Functionality of the CIECH Group

Art. 15.

[Purpose of the provisions of this Section]

The purpose of the provisions defining the principles of co-operation within the CIECH Group is to ensure effective operation of the CIECH Group, understood as a single economic entity operating on the basis of Business Units, composed of autonomous companies in the civil-law sense (functionality of the CIECH Group).

Art. 16.

[Warunek funkcjonalności]

Warunkiem funkcjonalności Grupy CIECH jest oparcie Grupy CIECH o:

1. jednolitą dla CIECH oraz wszystkich Spółek Konstytucję stanowiącą akt konstytuujący Grupę CIECH, opartą na założeniu, że interesy i strategię członków Grupy CIECH są spójne z Interesem Grupy CIECH i Strategią Grupy,
2. Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH wydawane na podstawie niniejszej Konstytucji oraz organizacji Procesów Biznesowych, w celu osiągnięcia następujących celów:
 - a) spójność i przejrzystość działania Grupy CIECH, w tym Business Unitów,
 - b) zwiększenie efektywności i skuteczności Procesów Biznesowych w Grupie CIECH,
 - c) ograniczenie ryzyk biznesowych i prawnych oraz błędnych i niespójnych decyzji wewnątrz Grupy CIECH (zarządzanie ryzykiem),
3. zasadę kontrolowanej elastyczności – odstępstwa od opinii/decyzji/polecenia uprawnionej osoby lub organu, wydanych na podstawie niniejszej Konstytucji lub Dokumentów Korporacyjnych, albo odstępstwo od Dokumentów Korporacyjnych, wymagają uzgodnienia z Zarządem, z zastrzeżeniem przypadków określonych w Art. 14 oraz Art. 27 Konstytucji,
4. umowy o współpracy pomiędzy CIECH i Spółkami lub pomiędzy Spółkami w przypadkach, gdy jest to konieczne i uzasadnione prawnie lub biznesowo, w tym umowy o świadczenie usług realizowanych w ramach CUW.

Art. 16.

[Condition of functionality]

The condition of functionality of the CIECH Group is to base the operation of the CIECH Group upon:

1. the Constitution which is the same for CIECH and all the Companies, being an act establishing the CIECH Group, based on the assumption that the interests and strategies of members of the CIECH Group are consistent with the Interest of the CIECH Group and with the Group's Strategy,
2. the Corporate Documents of the CIECH Group issued on the basis of this Constitution, and organization of Business Processes in order to achieve the following goals:
 - a) coherence and transparency of the operation of the CIECH Group, including Business Units,
 - b) increasing the efficiency and effectiveness of Business Processes within the CIECH Group,
 - c) limitation of business and legal risks, as well as erroneous and inconsistent decisions within the CIECH Group (risk management),
3. the principle of controlled flexibility - departures from the opinion / decision / instruction of an authorized person or body issued on the basis of this Constitution or Corporate Documents, or derogation from the Corporate Documents shall require the consultation with the Management Board, subject to the cases specified in Art. 14 and Art. 27 of the Constitution,
4. co-operation agreements between CIECH and the Companies or between the Companies in the cases where this is necessary and justified by law or business, including agreements for the provision of services within SSC.

Rozdział 2.
Interes i Strategia Grupy CIECH

Art. 17.

[Interes i Strategia Grupy CIECH]

1. Przez Interes Grupy CIECH rozumie się wspólne cele BU/Spółek tworzących Grupę CIECH.
2. Głównym celem każdego BU/Spółki jest prowadzenie działalności ukierunkowanej na realizację Strategii Grupy.
3. Interes Grupy CIECH jest każdorazowo determinowany przez wizję, misję i ambicję Grupy CIECH oraz założenia Strategii Grupy.
4. Strategia Grupy jest tworzona przez Zarząd CIECH.
5. Strategia Grupy jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą CIECH.
6. Spółka należąca do Grupy CIECH prowadzi działalność gospodarczą o charakterze zarobkowym lub ma inny cel gospodarczy zgodny ze Strategią Grupy. Spółka należąca do Grupy CIECH zapewnia przestrzeganie przez jej spółki zależne, nienależące do Grupy CIECH, zasad wynikających z Konstytucji Grupy CIECH, Strategii Grupy oraz Dokumentów Korporacyjnych, poprzez wykorzystanie odpowiednich instrumentów korporacyjnych.

Chapter 2.
Interest and Strategy of the CIECH Group

Art. 17.

[Interest and Strategy of the CIECH Group]

1. The Interest of the CIECH Group shall be understood as common goals of BU / Companies forming the CIECH Group.
2. The main goal of every BU / Company shall be to carry out activities aimed at implementing the Group Strategy.
3. The interest of the CIECH Group shall be each time determined by the vision, mission and ambition of the CIECH Group and the assumption of the Group Strategy.
4. The Strategy of the Group shall be developed by the Management Board of CIECH.
5. The Strategy of the Group shall be approved by the Supervisory Board of CIECH.
6. A company belonging to the CIECH Group shall conduct a business activity of a commercial nature or shall have a different economic objective in line with the Group's Strategy. A Company belonging to the CIECH Group shall ensure compliance by its subsidiaries, not belonging to the CIECH Group, with the rules deriving from the Constitution of the CIECH Group, the Group's Strategy and the Corporate Documents, through the use of appropriate corporate instruments.

Rozdział 3.

Prowadzenie spraw Business Unitu/Spółki

Art. 18.

[Strategia Business Unitu/Spółki]

Business Unit/Spółka działa zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd CIECH Strategią Business Unitu/Spółki, determinowaną Strategią Grupy CIECH.

Art. 19.

[Obowiązek prowadzenia spraw zgodnie z Interesem Grupy CIECH]

Zarządzający każdym Business Unitem oraz Spółką prowadzą ich sprawy zgodnie z Interesem Grupy CIECH, przy poszanowaniu przepisów prawa, Statutu, Konstytucji Grupy CIECH, Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych.

Art. 20.

[Współdziałanie w ramach Grupy CIECH]

1. Business Unity/Spółki współdziałają z CIECH, Komitetem Wykonawczym, Organami Kolegialnymi i innymi Business Unitami/Spółkami w zakresie tworzenia, zmian i wdrażania Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych.

Chapter 3.

Conducting the affairs of the Business Unit / Company

Art. 18.

[Strategy of the Business Unit / Company]

The Business Unit / Company shall operate in accordance with the Strategy of the Business Unit / Company approved by the Management Board of CIECH, determined by the Strategy of the CIECH Group.

Art. 19.

[Obligation to conduct the affairs in accordance with the Interest of the CIECH Group]

The managers of each Business Unit and Company shall conduct their affairs in accordance with the Interest of the CIECH Group, respecting the provisions of law, the Articles of Association, the Constitution of the CIECH Group, the Group's Strategy, the Strategy of the Business Units / Companies and the Corporate Documents.

Art. 20.

[Co-operation within the CIECH Group]

1. The Business Units / Companies shall co-operate with CIECH, the Executive Committee, Collegiate Bodies and other Business Units / Companies within the scope of developing, changing and implementing the Group's Strategy, the Strategy of Business Units / Companies and the Corporate Documents.

2. W szczególności każdy Business Unit/Spółka, w zgodzie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutami Spółek, postanowieniami zawartych umów oraz Konstytucji:
 - a) przestrzega założeń Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek, a także podziału zadań i odpowiedzialności określonych w Dokumentach Korporacyjnych,
 - b) wprowadza i przestrzega wymagania i postanowienia zawarte w Dokumentach Korporacyjnych,
 - c) zapewnia CIECH lub Jednostce Organizacyjnej CIECH, wskazanej przez Zarząd albo Dokumenty Korporacyjne, stały dostęp do informacji w zakresie określonym przez CIECH lub tę Jednostkę Organizacyjną dla tworzenia, wprowadzania zmian i wdrażania Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych,
 - d) podejmuje współpracę w ramach Grupy CIECH ze szczególnym uwzględnieniem Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek oraz Dokumentów Korporacyjnych,
 - e) może postulować wprowadzenie zmian do Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/ Spółek lub Dokumentów Korporacyjnych.
3. CIECH prowadzi kontrolę realizacji działań określonych w ust. 1 i 2 powyżej. Kontrola będzie wykonywana przez odpowiednie organy statutowe Spółki (Zgromadzenie Wspólników lub Rada Nadzorcza) oraz w ramach uprawnień określonych w Art. 7, w tym bezpośrednio przez Zarząd CIECH lub za pomocą upoważnionych - zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutami, niniejszą Konstytucją lub Dokumentami Korporacyjnymi - osób lub organów.
2. In particular, every Business Unit / Company, in accordance with the mandatory provisions of law, the Articles of Association of the Companies, the provisions of concluded agreements and the Constitution, shall:
 - a) comply with the assumptions of the Group's Strategy, the Strategy of Business Units / Companies, as well as the division of tasks and responsibilities specified in the Corporate Documents,
 - b) introduce and observe the requirements and provisions contained in the Corporate Documents,
 - c) provide CIECH or the Organizational Unit of CIECH indicated by the Management Board or Corporate Documents with permanent access to information within the scope specified by CIECH or the Organizational Unit concerned for the purpose of developing, amending and implementing the Group's Strategy, the Strategy of Business Units / Companies and the Corporate Documents,
 - d) undertake co-operation within the CIECH Group with particular reference to the Group's Strategy, the Strategy of the Business Unit / Company and the Corporate Documents,
 - e) have an option of postulating changes to the Group's Strategy, the Strategy of the Business Unit / Company or the Corporate Documents.
3. CIECH shall have control over the implementation of the activities specified in sections 1 and 2 above. The control shall be exercised by appropriate statutory bodies of the Company (the Shareholders' Meeting or the Supervisory Board) and within the framework of the powers specified in Art. 7, including directly by the Management Board of CIECH or by persons or bodies authorized in accordance with the applicable law, the Articles of Association, this Constitution or the Corporate Documents.

DZIAŁ V. DOKUMENTY KORPORACYJNE GRUPY CIECH

Art. 21.

[Postępowanie Spółek w ramach Dokumentów Korporacyjnych]

1. Zarząd CIECH, poszczególny członek Zarządu CIECH lub upoważniony przez Zarząd Dyrektor Wykonawczy lub Dyrektor przyjmują Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH, które są wiążące dla CIECH oraz dla Business Unitów i Spółek zgodnie z Art. 22-24 Konstytucji, z zastrzeżeniem Art. 14 i Art. 27 Konstytucji, przy czym w przypadku Dokumentów Korporacyjnych wydanych przez osoby lub organy inne niż Zarząd CIECH, będą one wiążące po zatwierdzeniu przez Zarząd CIECH.
2. Business Unit/Spółka wdraża Dokumenty Korporacyjne bez zbędnej zwłoki po otrzymaniu informacji o ich zatwierdzeniu przez Zarząd CIECH. Postanowienie zdania poprzedniego stosuje się odpowiednio do zmiany i uchylecia Dokumentów Korporacyjnych.
3. Dyrektor BU jest odpowiedzialny za wdrożenie Dokumentów Korporacyjnych w Spółce, w której Zarządzie zasiada, a w przypadku, gdy BU obejmuje więcej niż jedną Spółkę – w każdej ze Spółek, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji.
4. Jeżeli Dokument Korporacyjny dotyczy Spółki nie będącej Business Unitem ani nie wchodzącej w skład BU, dokument ten wdraża Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem Art. 14 Konstytucji.

SECTION V. CORPORATE DOCUMENTS OF THE CIECH GROUP

Art. 21.

[Proceedings of Companies under the Corporate Documents]

1. The Management Board of CIECH, an individual member of the Management Board of CIECH or the Executive Director or a Director authorized by the Management Board shall adopt the Corporate Documents of the CIECH Group, and such Corporate Documents shall become binding for CIECH and for Business Units and Companies, pursuant to Arts. 22-24 of the Constitution, subject to Art. 14 and Art. 27 of the Constitution, whereas in the case of the Corporate Documents issued by persons or bodies other than the Management Board of CIECH, they shall become binding after their approval by the Management Board of CIECH.
2. The Business Unit / Company shall implement the Corporate Documents without undue delay after receiving information about their approval by the Management Board of CIECH. The provision of the previous sentence shall apply accordingly to the amendment and repeal of the Corporate Documents.
3. The Director of BU shall be responsible for the implementation of the Corporate Documents in the Company in which the Management Board sits, and in the case that BU covers more than one Company - in each of the Companies, subject to Art. 14 of the Constitution.
4. If the Corporate Document concerns a company which is not a Business Unit or does not belong to a BU, such document shall be implemented by the Management Board of the Company, subject to Art. 14 of the Constitution.

5. Business Unit/Spółka prowadzi działalność zgodnie z wdrożonymi na zasadach określonych w ust. 1-4 Dokumentami Korporacyjnymi oraz procedurami szczegółowymi i instrukcjami wprowadzonymi przez Business Unity/Spółki. Procedury szczegółowe i instrukcje w Business Unitach/Spółkach nie mogą być sprzeczne z Konstytucją oraz Dokumentami Korporacyjnymi Grupy CIECH.
 6. Postanowienia artykułów i ustępów poprzedzających nie uchybiają obowiązkom Spółki wynikającym z bezwzględnie obowiązujących przepisów i Statutu Spółki.
5. The Business Unit / Company shall operate in accordance with the Corporate Documents implemented in accordance with the principles set out in sections 1-4 and with detailed procedures and instructions issued by the Business Units / Companies. The detailed procedures and instructions of the Business Units / Companies must not be in contradiction with the Constitution and the Corporate Documents of the CIECH Group.
 6. The provisions of the preceding Articles and sections shall not prejudice the obligations of the Company resulting from the mandatory provisions of law and the Company's Articles of Association.

Art. 22.

[Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH]

1. Dokumentami Korporacyjnymi są:
 - a) Polityki
 - b) Regulaminy,
 - c) Procedury ogólne,
2. Wskazane w ust. 1 Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH zostały wymienione od najwyższej do najniższej umiejscowionych w hierarchii obowiązywania. Dokumenty Korporacyjne nie mogą być sprzeczne z Konstytucją oraz Dokumentami Korporacyjnymi wyższego rzędu. W przypadku sprzeczności decydujące znaczenie ma Konstytucja, a w dalszej kolejności Dokumenty Korporacyjne wyższego rzędu.
3. Dokumenty Korporacyjne określają w szczególności:
 - a) zasady organizacji i postępowania w Procesie Biznesowym,
 - b) zasady nadzorowania Procesów Biznesowych,
 - c) zakres obowiązków, zadań i kompetencji w Procesach Biznesowych,
 - d) planowane działania i wyniki, w tym KPI.

Art. 22.

[Corporate Documents of the CIECH Group]

1. The Corporate Documents shall be:
 - a) Policies
 - b) Regulations,
 - c) General Procedures,
2. The Corporate Documents of the CIECH Group indicated in section 1 have been listed from the highest to the lowest in the hierarchy of validity. The Corporate Documents may not be in contradiction with the Constitution and the higher-rank Corporate Documents. In the case of any contradiction, the Constitution shall prevail, followed by the higher-rank Corporate Documents.
3. The Corporate Documents shall specify in particular:
 - a) the rules of organization and proceedings in the Business Process,
 - b) the rules for supervising the Business Processes,
 - c) the scope of duties, tasks and competences in the Business Processes,
 - d) the planned activities and results, including KPIs.

- | | |
|--|---|
| <p>4. Za Dokumenty Korporacyjne Grupy CIECH uważa się również opinie/decyzje/polecenia oraz uchwały wydawane przez Zarząd CIECH, Komitet Wykonawczy, Organ Kolegialny, upoważnionego przez Zarząd CIECH Dyrektora Wykonawczego lub Dyrektora. Postanowienia Konstytucji dotyczące wdrażania, stosowania i przestrzegania Dokumentów Korporacyjnych stosuje się odpowiednio.</p> <p>5. Wykaz Dokumentów Korporacyjnych Grupy CIECH określa CIECH. Wykaz jest udostępniany wszystkim Business Unitom/Spółkom w sposób przyjęty w Grupie CIECH.</p> <p>6. Zarząd lub Jednostka Organizacyjna CIECH wskazana w Dokumentach Korporacyjnych Grupy CIECH określi odrębnym dokumentem szczegółowe zasady przygotowania, konsultacji oraz zmiany Dokumentów Korporacyjnych danego rodzaju.</p> <p>7. Odpowiedzialność za opracowanie i zapewnienie aktualności Dokumentów Korporacyjnych spoczywa na właścicielu Procesu Biznesowego.</p> | <p>4. The Corporate Documents of the CIECH shall also be deemed to be opinions / decisions / instructions and resolutions issued by the Management Board of CIECH, the Executive Committee, the Collegiate Body, the Executive Director or a Director authorized by the Management Board of CIECH. The provisions of the Constitution regarding the implementation, application and observance of the Corporate Documents shall apply accordingly.</p> <p>5. The list of the Corporate Documents of the CIECH Group shall be defined by CIECH. The list shall be made available to all Business Units / Companies in the manner adopted within the CIECH Group.</p> <p>6. The Management Board or the Organizational Unit of CIECH indicated in the Corporate Documents of the CIECH Group shall specify, by means of a separate document, the detailed principles of preparation, consultation and amendment to the Corporate Documents of a given type.</p> <p>7. Responsibility for developing and ensuring the validity of the Corporate Documents shall rest with the owner of the Business Process.</p> |
|--|---|

Art. 23.

[Polityki i Regulaminy]

1. Polityki i Regulaminy określają całokształt wewnętrznych reguł postępowania, zasad organizacji i funkcjonowania Grupy CIECH.
2. Polityki i Regulaminy są przyjmowane przez Zarząd na zasadach określonych w Art. 21.

Art. 23.

[Policies and Regulations]

1. The Policies and Regulations shall define the entirety of internal rules of conduct, principles of organization and functioning of the CIECH Group.
2. The Policies and Regulations shall be adopted by the Management Board in accordance with the principles set out in Art. 21.

Art. 24.

[Procedury ogólne Grupy CIECH]

1. Procedury ogólne określają reguły obowiązujące w jednym lub w kilku obszarach działalności Grupy CIECH, mogą zawierać wzory podstawowych dokumentów istotnych dla jednego lub kilku obszarów.
2. Procedury ogólne są przyjmowane, na zasadach określonych w Art. 21, przez Zarząd, poszczególnych członków Zarządu, lub przez upoważnionego przez Zarząd Dyrektora Wykonawczego lub Dyrektora.

Art. 25.

[Procedury szczegółowe oraz instrukcje]

1. Procedury szczegółowe oraz instrukcje określają szczegółowo sposób postępowania, realizacji procesów i działań biznesowych w jednym lub w kilku obszarach działalności Business Unitu/Spółki, Jednostki Organizacyjnej oraz CIECH.
2. Procedury szczegółowe oraz instrukcje w CIECH przyjmowane są przez Zarząd, poszczególnych członków Zarządu, lub przez upoważnionego przez Zarząd Dyrektora Wykonawczego lub Dyrektora.
3. Procedury szczegółowe oraz instrukcje w Business Unitach przyjmowane są przez Dyrektora Business Unitu.
4. Spółka wchodząca w skład Business Unitu lub stanowiąca BU, wdraża Procedury szczegółowe oraz instrukcje bez zbędnej zwłoki. Postanowienie zdania poprzedniego stosuje się odpowiednio do zmiany i uchylecia Procedur szczegółowych oraz instrukcji.

Art. 24.

[General Procedures of the CIECH Group]

1. The general procedures shall define the rules which are in force in one or more areas of the CIECH Group's activity, they may contain drafts of basic documents relevant for one or more areas.
2. The general procedures shall be adopted on the terms set out in Art. 21 by the Management Board, individual members of the Management Board, or by the Executive Director or a Director authorized by the Management Board.

Art. 25.

[Detailed procedures and instructions]

1. The detailed procedures and instructions shall specify in detail how to proceed, how to implement business processes and activities in one or more areas of operation of the Business Unit / Company, the Organizational Unit and CIECH.
2. The detailed procedures and instructions shall be adopted in CIECH by the Management Board, individual members of the Management Board, or by the Executive Director or a Director.
3. The detailed procedures and instructions in Business Units shall be adopted by the Director of the Business Unit.
4. A Company forming a part of the Business Unit or constituting a BU, shall implement the detailed procedures and instructions without undue delay. The provision of the previous sentence shall apply accordingly to the amendment and repeal of the detailed procedures and instructions.

5. Procedury szczegółowe oraz instrukcje w Spółkach nie wchodzących w skład Business Unitu oraz w Spółkach nie stanowiących Business Unitu, wdrażane są przez Zarząd Spółki.

Art. 26.

[Inne decyzje w sprawach Grupy CIECH]

Zarząd lub upoważniony przez Zarząd Dyrektor Jednostki Organizacyjnej CIECH mogą także regulować sprawy dotyczące Grupy CIECH (lub jej części, w tym Business Unitu/Spółki lub Jednostki Organizacyjnej) w formie decyzji, opinii lub innych uchwał, które są wiążące dla Grupy CIECH, z zastrzeżeniem odpowiedniego stosowania Art. 14 i Art. 27 Konstytucji.

Art. 27.

[Odstępstwo od Dokumentów Korporacyjnych]

1. Business Unit/Spółka może modyfikować obowiązki wynikające z Dokumentów Korporacyjnych wyłącznie w uzasadnionych przypadkach i za uprzednią zgodą Zarządu CIECH lub innej upoważnionej przez Zarząd CIECH osoby lub organu.
2. Business Unit/Spółka nie jest związany/a Dokumentami Korporacyjnymi jedynie w przypadku, gdyby Dokumenty Korporacyjne albo decyzja Business Unitu/Spółki na nich oparta, naruszały bezwzględnie wiążące przepisy prawa, konkretny interes wierzycieli lub współników mniejszościowych, ustaloną Strategię BU/Spółki lub Interes Grupy CIECH lub odbywała się ze szkodą dla Spółki/BU, z zastrzeżeniem, że Spółka jest obowiązana poinformować pisemnie Zarząd o odmowie realizacji obowiązków

5. The detailed procedures and instructions in Companies which are not a part of the Business Unit and in Companies which are not Business Units shall be implemented by the Management Board of the Company.

Art. 26.

[Other decisions concerning the affairs of the CIECH Group]

The Management Board or the Director of the Organizational Unit of CIECH authorized by the Management Board may also regulate matters related to the CIECH Group (or its parts, including the Business Unit / Company or the Organizational Unit) in the form of decisions, opinions or other resolutions which shall be binding for the CIECH Group, subject to the relevant application of Art. 14 and Art. 27 of the Constitution.

Art. 27.

[Departure from the Corporate Documents]

1. The Business Unit / Company may modify the obligations resulting from the Corporate Documents only in justified cases and with a prior consent of the Management Board of CIECH or another person or body authorized by the Management Board of CIECH.
2. The Business Unit / Company shall not be bound by the Corporate Documents only in the situation in which the Corporate Documents or the decision of the Business Unit / Company based on them constitute an infringement of the mandatory provisions of law, specific interest of creditors or minority shareholders, the set Strategy of BU / Company or the Interest of the CIECH Group or are to the detriment of the Company / BU, provided that the Company shall be obliged to inform the Management Board in writing of the refusal to fulfil the obligations

wynikających z Dokumentów Korporacyjnych wraz ze szczegółowym uzasadnieniem odmowy.

3. Uzasadnienie odmowy realizacji obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych powinno zawierać co najmniej:

- a) wskazanie, jaki konkretnie bezwzględnie obowiązujący przepis prawa byłby naruszony w wyniku realizacji obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia,
- b) wskazanie, jaki konkretnie interes wierzyciela byłby naruszony w wyniku realizacji obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia. Naruszenie interesu wierzyciela powinno mieć charakter realny i dotyczyć roszczeń wymagalnych. W przypadku roszczeń niewymagalnych, powstałych przed dniem wydania Dokumentów Korporacyjnych, Spółka powinna uprawdopodobnić, że realizacja obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych zagraża zaspokojeniu tych roszczeń oraz że wierzyciele nie otrzymali od Spółki zabezpieczenia,
- c) wskazanie, jaki konkretnie interes wspólnika mniejszościowego Spółki byłby naruszony w wyniku realizacji decyzji podjętej w oparciu o Dokumenty Korporacyjne oraz w jaki sposób dochodziłoby do naruszenia. Naruszenie interesu wspólnika powinno mieć charakter realny, a stopień naruszenia tego interesu powinien uzasadniać uchylenie odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników jako sprzecznej z dobrymi obyczajami lub Statutem w myśl przepisów Kodeksu spółek handlowych,
- d) wskazanie, w jaki konkretnie sposób byłaby naruszona Strategia Grupy CIECH lub Strategia BU/Spółki lub Interes

arising from the Corporate Documents, together with a detailed justification of such refusal.

3. The justification of the refusal to fulfil the obligations arising from the Corporate Documents should contain at least:

- a) an indication of what specific, mandatory legal regulation would be infringed as a result of the compliance with the obligations resulting from the Corporate Documents and how such infringement would arise,
- b) an indication of what specific, interest of the creditor would be infringed as a result of the compliance with the obligations resulting from the Corporate Documents and how such infringement would arise. An infringement of the creditor's interest should be real and should concern mature claims. In the case of non-enforceable claims arising prior to the date of issuing the Corporate Documents, the Company should substantiate that the compliance with the obligations resulting from the Corporate Documents is a risk to satisfaction of those claims and that the creditors have not received any collateral from the Company,
- c) indication of what specific interest of a minority shareholder would be infringed as a result of the compliance with the decision taken on the basis of the Corporate Documents and how such infringement would arise. An infringement of the shareholder's interest should be real and the degree of such infringement of that interest should justify the repealing of the relevant resolution of the General Meeting as contrary to good practices or the Articles of Association in accordance with the provisions of the Commercial Companies Code,
- d) indication how precisely the Strategy of the CIECH Group or the Strategy of BU / Company, or the Interest of the CIECH Group would be infringed as a result of compliance with the obligations resulting from the Corporate Documents,

- Grupy CIECH w wyniku realizacji obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych,
- e) wskazanie, w jaki konkretnie sposób realizacja obowiązków wynikających z Dokumentów Korporacyjnych powodowałaby szkodę dla BU/Spółki.
4. W przypadku uznania uzasadnienia Business Unitu/Spółki, Zarząd może podjąć decyzję o zabezpieczeniu interesów Spółki, wierzyciela lub wspólnika mniejszościowego w stosunkach wewnętrznych ze Spółką.

Art. 28.

[Kontrola standardu]

Zarząd CIECH uprawniony jest do badania spójności standardów BU/Spółki/Jednostki Organizacyjnej ze standardami Grupy CIECH. Zarząd CIECH sprawuje pełną kontrolę, wykonując uprawnienia przyznane przez Konstytucję oraz uprawnienia właścicielskie w stosunku do Spółek poprzez Rady Nadzorcze Spółek, w zakresie: (i) realizacji wdrożenia regulacji wynikających z przyjętych Dokumentów Korporacyjnych, a także (ii) wdrożenia Strategii Grupy i Strategii Business Unitów/Spółek - za pomocą podległych służb, w tym za pomocą upoważnionych, zgodnie z niniejszą Konstytucją lub Dokumentami Korporacyjnymi, osób lub organów.

- e) indication of how the performance of the obligations resulting from the Corporate Documents would be detrimental to the BU / Company.
4. If the justification of the Business Unit / Company is accepted, the Management Board of CIECH may decide on securing the interests of the Company, the creditor or the minority shareholder in internal relations with the Company.

Art. 28.

[Standard control]

The Management Board of CIECH shall be authorized to examine the consistency of BU / Company / Organizational Unit standards with the standards of the CIECH Group. The Management Board of CIECH shall have full control by exercising the powers granted to it by the Constitution and the ownership rights to the Companies through the Supervisory Boards of the Companies, within the scope of: (i) implementing the regulations resulting from the adopted Corporate Documents, and (ii) implementing the Group's Strategy and the Strategy of the Business Unit / Companies - by means of subordinate services, including persons or bodies authorized in accordance with this Constitution or the Corporate Documents.

DZIAŁ VI. SZCZEGÓLNE OBOWIĄZKI W RAMACH GRUPY CIECH

Art. 29.

[Obowiązki informacyjne Business Unitów/Spółek]

1. Osoba zarządzająca Business Unitem/Spółką przekazuje Zarządowi CIECH, wykonującemu uprawnienia przyznane przez Konstytucję oraz uprawnienia właścicielskie w stosunku do Spółek lub działającemu poprzez Rady Nadzorcze Spółek, Dyrektorowi, Dyrektorowi Wykonawczemu, Organowi Kolegialnemu lub osobom przez nich wskazanym wszelkie informacje mające lub mogące mieć wpływ na funkcjonowanie Business Unitu/Spółki w ramach Grupy CIECH lub na Grupę CIECH niezwłocznie po powzięciu o nich wiedzy.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 mogą w szczególności dotyczyć zasad realizacji Procesów Biznesowych, wspólnych standardów Grupy CIECH, realizacji decyzji w oparciu o opinie Zarządu, realizacji Planu Finansowego oraz Strategii Grupy, Strategii Business Unitów/Spółek i Dokumentów Korporacyjnych.
3. Zarząd może upoważnić do otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1, Dyrektora, Dyrektora Wykonawczego, Organy Kolegialne lub inne osoby.

Art. 30.

[Transparentność współpracy]

Współpraca między Business Unitem/Spółką a CIECH i innymi Business Unitami/Spółkami, powinna być realizowana w sposób transparentny i

SECTION VI. SPECIAL OBLIGATIONS WITHIN THE CIECH GROUP

Art. 29.

[Obligations to inform the Business Units / Companies]

1. A person managing the Business Unit / Company shall submit to the Management Board of CIECH exercising the rights granted by the Constitution and ownership rights in relation to the Companies or acting through the the Companies' Supervisory Boards, the Director, the Executive Director, the Collegiate Body or the persons indicated by them, any information that is in his possession or that may have an impact on the functioning of the Business Unit / Company within the CIECH Group or on the CIECH Group immediately after gaining knowledge thereof.
2. The information referred to in section 1 may, in particular, relate to the principles of implementation of the Business Processes, common standards of the CIECH Group, implementation of decisions based on the opinions of the Management Board, the implementation of the Financial Plan and the Group's Strategy, the Strategy of Business Units / Companies and the Corporate Documents.
3. The Management Board may authorize the Director, the Executive Director, the Collegiate Bodies or other persons to receive the information referred to in section 1.

Art. 30.

[Transparency of co-operation]

The co-operation between the Business Unit / Company and CIECH and other Business Units / Companies should be carried out in a transparent

zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w tym w szczególności przepisami prawa podatkowego.

Art. 31.

[Obowiązki związane z notowaniem akcji CIECH]

1. Wobec faktu, że CIECH jest spółką publiczną, której akcje są notowane na rynku regulowanym, Spółka jako członek Grupy CIECH realizuje wszelkie wymogi, procedury oraz przekazuje CIECH wszelkie informacje umożliwiające właściwe wykonywanie przez CIECH obowiązków informacyjnych dotyczących spółki publicznej.
2. Spółka jest obowiązana wprowadzić procedury ograniczające ryzyko niezgodnego z prawem ujawniania informacji poufnych oraz realizacji niedozwolonych praktyk na rynku regulowanym zgodnie z zasadami określonymi w Konstytucji Grupy CIECH oraz właściwymi Dokumentami Korporacyjnymi wydanymi w tym celu.

Art. 32.

[Sprawozdawczość skonsolidowana, audyt i kontrola, schematy podatkowe]

1. Spółka zapewnia pełną współpracę z CIECH przy realizacji obowiązku sporządzania i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W szczególności Spółka udostępnia wszelkie dane, informacje oraz dokumenty, jak również umożliwia dostęp do ksiąg Spółki w zakresie niezbędnym do sporządzania sprawozdań skonsolidowanych.
2. Spółka jest obowiązana poddać się audytom procesów wewnętrznych oraz kontroli wewnętrznej prowadzonym na zasadach określonych przez Zarząd CIECH.

manner and in accordance with the applicable law, including, in particular, the tax law.

Art. 31.

[Duties connected with the listing of CIECH's shares]

1. Due to the fact that CIECH is a public company whose shares are listed in the regulated market, the Company, as a member of the CIECH Group, shall implement all the requirements, procedures and shall provide CIECH with all information that enables CIECH to duly perform its information obligations applicable to a public company.
2. The Company shall be required to introduce procedures which limit the risk of non-compliance with the right to disclose confidential information and to implement prohibited practices in the regulated market, according to the principles set out in the Constitution of the CIECH Group and the relevant Corporate Documents issued for this purpose.

Art. 32.

[Consolidated reporting, audit and control, tax programmes]

1. The Company shall provide full co-operation with CIECH in the fulfilment of the obligation to prepare and audit the consolidated financial statements. In particular, the Company shall provide access to all data, information and documents, as well as access to the Company's books, to the extent necessary to prepare the consolidated statements.
2. The Company shall be obliged to undergo audits of internal processes and internal control carried out according to the principles set out by the Management Board of CIECH.

3. Business Unit/Spółka zapewnia pełną współpracę z CIECH przy obowiązku raportowania schematów podatkowych (MDR).

Art. 33.

[Ochrona konkurencji i konsumentów]

Spółka zapewnia pełną współpracę z CIECH w ramach badania, oceny oraz realizacji ciążących na Spółce oraz CIECH obowiązków związanych z przepisami o ochronie konkurencji i konsumentów.

Art. 34.

[Ochrona środowiska]

Spółka zapewnia pełną współpracę z CIECH w ramach badania, oceny oraz realizacji ciążących na Spółce oraz CIECH obowiązków związanych z przepisami o ochronie środowiska.

Art. 35.

[Oznaczenie uczestnictwa w Grupie CIECH]

1. Jeżeli nazwa firmy należącej do Spółki nie zawiera dodatku wskazującego na jej uczestnictwo w Grupie CIECH, Spółka ma obowiązek oznaczać fakt bycia członkiem Grupy CIECH we wszystkich umowach zawieranych z osobami trzecimi oraz w korespondencji z osobami trzecimi, jeżeli tak postanowi Zarząd.
2. Spółka ma obowiązek zawrzeć odpowiednią umowę określającą warunki korzystania z nazwy lub znaku graficznego wskazujących

3. The Business Unit / Company shall guarantee full co-operation with CIECH in connection with the obligation to report tax programmes (MDR).

Art. 33.

[Protection of competition and consumers]

The Company shall ensure full co-operation with CIECH during the audit, assessment and fulfilment of the obligations connected with the obligations of the Company and CIECH regarding protection of competition and consumers.

Art. 34.

[Environmental protection]

The Company shall ensure full co-operation with CIECH during the audit, assessment and fulfilment of the obligations connected with the obligations of the Company and CIECH regarding environmental protection.

Art. 35.

[Designation of participation in the CIECH Group]

1. If the name of a business belonging to the Company does not include an appendix indicating its participation in the CIECH Group, the Company shall be obliged to note the fact of being a member of the CIECH Group in all contracts concluded with third parties and in correspondence with third parties, if this is decided by the Management Board.
2. The Company shall be required to conclude a relevant agreement specifying the terms of use of the name or graphic symbol indicating

na uczestnictwo w Grupie CIECH, w szczególności jeżeli jest to uzasadnione wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa (w tym prawa podatkowego).

participation in the CIECH Group, in particular if this is justified by the requirements of the law (including the tax law).

DZIAŁ VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

SECTION VII. FINAL PROVISIONS

Art. 36.

Art. 36.

[Wykładnia Konstytucji]

[Interpretation of the Constitution]

1. Postanowienia Konstytucji należy interpretować zgodnie z Preambułą i na rzecz jej celu, a nie opierać się na jej dosłownej treści.
 2. Celem Konstytucji nie jest określenie zasad zarządzania Grupą CIECH ani Spółkami lub podziału zysku Grupy CIECH, jak byłoby to możliwe w wypadku umowy o zarządzanie lub o podział zysku, o której mowa w Art. 7 Kodeksu spółek handlowych. Rolą Konstytucji nie jest pełnienie roli takiej umowy. W wypadku, gdyby związanie BU/Spółki Dokumentem Korporacyjnym lub poleceniami mogło być rozumiane jako definitywne i odnosiło się do zarządzania lub podziału zysku w rozumieniu Art. 7 Kodeksu spółek handlowych, wykładnia odpowiedniego punktu Konstytucji winna być tego rodzaju, żeby takie związanie nie miało miejsca.
 3. Wątpliwości lub spory co do wykładni Konstytucji rozstrzyga Zarząd CIECH w drodze uchwały interpretacyjnej. Przy podejmowaniu uchwały interpretacyjnej, Zarząd CIECH jest związany dyrektywą wykładni postanowień Konstytucji określoną w ust. 1 powyżej.
1. The provisions of the Constitution should be interpreted in accordance with the Preamble and for its purpose, and should not be relied on based on their literal content.
 2. The purpose of the Constitution is not to define the rules of managing the CIECH Group or Companies or of distributing the profit of the CIECH Group, as would be possible in the case of a management contract or the profit sharing agreement referred to in Art. 7 of the Commercial Companies Code. The role of the Constitution is not to fulfil the role of such a contract. In the event that the binding of the BU / Company by a Corporate Document or instructions could be understood as definitive and related to the management or distribution of profit within the meaning of Art. 7 of the Commercial Companies Code, the interpretation of the relevant point of the Constitution should be such as not to give rise to such binding.
 3. Any doubts or disputes as to the interpretation of the Constitution shall be resolved by the Management Board of CIECH through an interpretative resolution. When adopting an interpretative resolution, the Management Board of CIECH shall be bound by the directive on the interpretation of the provisions of the Constitution, as referred to in section 1 above.

4. Postanowienia wynikające z uchwały interpretacyjnej są udostępniane wszystkim BU/ Spółkom w sposób przyjęty w Grupie CIECH.
 5. Postanowienia niniejszego artykułu stosuje się do rozstrzygnięcia wszelkich wątpliwości powstałych przy współpracy między BU/Spółkami/CIECH zgodnie z postanowieniami Konstytucji, w tym co do wykonywania przez BU/Spółki szczególnych obowiązków określonych w rozdziale VI Konstytucji.
4. The provisions arising from the interpretative resolution shall be made available to all BUs / Companies in the manner applicable in the CIECH Group.
 5. The provisions of this Article shall apply to the resolution of any doubts arising during the co-operation between BU / Companies / CIECH in accordance with the provisions of the Constitution, including the fulfilment by BUs / Companies of the specific obligations set out in Chapter VI of the Constitution..

Art. 37.

[Zmiany Konstytucji]

Wszelkie zmiany Konstytucji wymagają zachowania trybu właściwego dla jej uchwalenia.

Art. 38.

[Organ uprawniony do uchwalenia Konstytucji]

Organem właściwym do uchwalenia, zmiany i uchylenia Konstytucji jest Zarząd CIECH.

Art. 39.

[Wejście w życie Konstytucji]

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, Konstytucja wchodzi w życie z dniem uchwalenia przez Zarząd CIECH.
2. Konstytucja wchodzi w życie ze skutkiem dla każdej Spółki z dniem przystąpienia do Grupy CIECH.

Art. 37.

[Amendments to the Constitution]

Any amendments to the Constitution shall require the following of a procedure suitable for the adoption hereof.

Art. 38.

[Body authorized to adopt the Constitution]

The Management Board of CIECH shall be the appropriate body to adopt, amend and repeal the Constitution.

Art. 39.

[Entry into force of the Constitution]

1. Subject to the provisions of section 2 below, the Constitution shall come into force on the day of its adoption by the Management Board of CIECH.
2. The Constitution shall enter into force with effect for each Company upon joining the CIECH Group.

Art. 40.

[Postanowienia końcowe]

Konstytucja została sporządzona w dwóch wersjach językowych: polskiej i angielskiej. W przypadku rozbieżności, wersja polska będzie miała decydujące znaczenie.

Zatwierdzona Uchwałą nr [...] Zarządu CIECH S.A. z dnia [...], obowiązuje od dnia [...]

Art. 40.

[Final provisions]

The Constitution has been drawn up in Polish and English. In case of a discrepancy, the Polish language shall be prevailing.

Approved by Resolution No. [...] of the Management Board of CIECH S.A. of [...], effective from [...]

