



TOWAROWA
GIEŁDA ENERGII S.A.

Załącznik do Uchwały Zarządu Nr 240/56/11 z dnia 28.11.2011r.

Statut
Towarowej Giełdy Energii SA
Tekst jednolity

§ 1

1. Firma Spółki brzmi „Towarowa Giełda Energii” Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu „Towarowa Giełda Energii SA” oraz odpowiedników firmy i jej skrótów w językach obcych oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
2. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
3. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

§ 2

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest:

- 1) prowadzenie giełdy towarowej, na której przedmiotem obrotu mogą być następujące towary giełdowe:
 - a) rzeczy oznaczone co do gatunku,
 - b) różne rodzaje energii,
 - c) paliwa stałe, ciekłe i gazowe,
 - d) limity wielkości produkcji, w szczególności produkcji energii elektrycznej,
 - e) limity wielkości emisji zanieczyszczeń;
 - f) prawa majątkowe, których wartość w sposób bezpośredni lub pośredni zależy od wartości energii elektrycznej, paliw ciekłych lub gazowych, limitów wielkości produkcji lub limitów wielkości emisji zanieczyszczeń;
- 2) rozliczanie transakcji zawieranych na giełdzie towarowej prowadzonej przez Spółkę oraz transakcji pozagiełdowych w zakresie przewidzianym w przepisach regulujących zasady rozliczania transakcji zawieranych na giełdach towarowych;
- 3) prowadzenie rejestru świadectw pochodzenia na podstawie art. 9e ust. 9 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne;
- 4) prowadzenie rejestru świadectw pochodzenia z kogeneracji na podstawie art. 9m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne;
- 5) prowadzenie rejestru świadectw pochodzenia biogazu na podstawie art. 9o ust.8 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997r. – Prawo energetyczne;
- 6) prowadzenie działalności edukacyjnej i doradczej w zakresie opisanym w pkt 1-5.

§ 3

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.500.000 (słownie: czternaście milionów pięćset tysięcy) złotych i podzielony jest na 1.450.000 (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) złotych każda, w tym:

1. 1.000.000 akcji założycielskich serii A oznaczonych numerami od 000001 do 1000000;
2. 164.000 akcji serii B oznaczonych numerami od 1.000.001 do 1.164.000;
3. 36.000 akcji serii C oznaczonych numerami od 1.164.001 do 1.200.000;
4. 182.500 akcji serii D oznaczonych numerami od 1.200.001 do 1.382.500;
5. 67.500 akcji serii E oznaczonych numerami od 1.382.501 do 1.450.000.

§ 4

1. Akcje Spółki są wyłącznie imienne. Możliwość zamiany akcji imiennych na okaziciela jest wyłączona.

2. Każda z akcji daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.
3. Nie jest dopuszczalne uprzywilejowanie w jakikolwiek sposób akcji Spółki.
4. Akcje Spółki mogą być, poza założycielami Spółki wymienionymi w jej akcie założycielskim, obejmowane lub nabywane przez następujące podmioty: (a) domy maklerskie działające na podstawie przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi, (b) towarowe domy maklerskie, (c) przedsiębiorstwa energetyczne prowadzące działalność w zakresie wytwarzania, przesyłania, dystrybucji lub obrotu energią elektryczną, paliwami ciekłymi lub gazowymi, (d) odbiorcy energii elektrycznej zużywający powyżej 1 GWh (jednej gigawatogodziny) energii elektrycznej rocznie, (e) krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, w tym banki, (f) giełdy towarowe, (g) spółki prowadzące regulowany rynek papierów wartościowych, oraz (h) spółki handlowe, których przedmiotem przedsiębiorstwa jest świadczenie usług informatycznych i sprzedaż oprogramowania.”
5. Jeden akcjonariusz nie może wykonywać bezpośrednio więcej niż 10% (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu lub nie więcej niż łącznie 10% (dziesięć procent) głosów bezpośrednio z posiadanych akcji oraz pośrednio przez akcjonariuszy, którzy są od niego zależni. W razie, gdy akcjonariusz dysponuje pośrednio głosami więcej niż jednego akcjonariusza, przez co posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio więcej niż 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu, liczba głosów, które akcjonariusze zależni mogą wykonywać ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu, w taki sposób, że po zsumowaniu głosów akcjonariusza dominującego wobec akcjonariusza zależnego oraz wszystkich jego akcjonariuszy zależnych, łączna liczba głosów nie będzie większa od 10% wszystkich głosów z akcji Spółki. Akcjonariuszem dominującym, czyli dysponującym głosami pośrednio, jest akcjonariusz będący podmiotem dominującym w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późn. zmianami), chyba że Statut stanowi inaczej.
6. Ograniczenie w wykonywaniu prawa głosu, o którym mowa w ust. 5 powyżej, nie dotyczy wykonywania głosów przez Skarb Państwa oraz głosu z jednej akcji objętej przez Elektrim S.A., dzięki której Elektrim S.A. ma ponad 10% w kapitale zakładowym, tak długo jak Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki. Dla potrzeb stwierdzenia prawa do wykonywania głosu, akcjonariusze zależni od Skarbu Państwa są traktowani jako podmioty niezależne tak, jakby zależność od Skarbu Państwa nie miała miejsca.

§ 5

1. Skarb Państwa nie może zbyć na rzecz jednego podmiotu łącznie z podmiotami zależnymi od takiego podmiotu w rozumieniu § 4 ust. 5 Statutu więcej akcji niż tyle akcji ile stanowi 10% w kapitale zakładowym Spółki. Zbycie akcji może nastąpić tylko na rzecz podmiotów, o których mowa w § 4 ust. 4 Statutu pod warunkiem, że nabywcy akcji będący jednocześnie akcjonariuszami Spółki łącznie z podmiotami zależnymi od takich akcjonariuszy w rozumieniu § 4 ust. 5 Statutu mogą nabyć od Skarbu Państwa tylko taką ilość akcji, która razem z posiadanymi akcjami stanowiłaby nie więcej jak 10% kapitału zakładowego Spółki. Za jeden podmiot uważa się także wszystkie podmioty niezależne od siebie nawzajem lecz zależne od jednego podmiotu dominującego („Podmiot”).
2. Przeniesienie prawa własności akcji Spółki wymaga pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej, udzielonego większością 2/3 głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej. Wniosek w sprawie udzielenia zgody na zbycie akcji Rada Nadzorcza powinna rozpatrzyć na najbliższym swoim posiedzeniu.
3. Skarb Państwa zbywa akcje bez konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza odmówi zgody na zbycie akcji, jeżeli Podmiot nabywający akcje w wyniku nabycia przekroczyłby 10% w kapitale zakładowym Spółki. W pozostałych przypadkach Rada Nadzorcza decyduje o udzieleniu zgody według swojego uznania.

5. W celu uzyskania zgody na zbycie akcji Akcjonariusz składa na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosek, w którym określa: adres i siedzibę wnioskodawcy, liczbę i oznaczenie akcji przeznaczonych do zbycia, oznaczenie nabywcy akcji Spółki, oznaczenie podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (wspólników) nabywcy akcji. Wraz z wnioskiem wnioskodawca składa sprawozdanie finansowe nabywcy akcji za ostatni rok obrotowy, wraz z opinią biegłego rewidenta, oraz aktualny odpis z właściwego rejestru nabywcy akcji.
6. W przypadku nie złożenia kompletnego wniosku, o którym mowa w ust. 5, Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza wnioskodawcy dodatkowy termin. Nie złożenie kompletnego wniosku w wyznaczonym terminie jest równoznaczne z jego wycofaniem – w takim przypadku Spółka zwróci wniosek wnioskodawcy.
7. W przypadku nie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zbycie akcji Spółki na rzecz wskazanego we wniosku podmiotu, Rada jest obowiązana do wskazania innego nabywcy. Termin do wskazania innego nabywcy wynosi jeden miesiąc od dnia, w którym Rada odmówiła zgody na zbycie akcji i nie może przekroczyć dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji.
8. W przypadku wskazania przez Radę Nadzorczą nowego nabywcy akcji Spółki, cena, po której następuje zbycie, powinna odpowiadać cenie zaoferowanej wnioskodawcy. Jeżeli wnioskodawca nie osiągnie porozumienia, co do ceny akcji, z nabywcą wskazanym przez Radę Nadzorczą, cena zostanie wyznaczona przez konsultanta wspólnie uzgodnionego przez wnioskodawcę oraz nabywcę akcji wskazanego przez Radę Nadzorczą. Cena ta będzie obowiązująca i ostateczna, nie może być jednak niższa od wartości księgowej akcji z dnia złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zbycie akcji Spółki. Termin zapłaty za akcje nie może być dłuższy niż dwa tygodnie od dnia zawarcia umowy sprzedaży ze wskazanym przez Radę Nadzorczą nabywcą.
9. Wskazanie nabywcy akcji następuje w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Informację w tej sprawie Przewodniczący Rady Nadzorczej przesyła listem poleconym na adres wnioskodawcy wskazany we wniosku o wyrażenie zgody na zbycie akcji Spółki, chyba że akcjonariusz zamierzający zbyć akcje Spółki wskazał nowy adres do korespondencji.
10. W razie nie rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą wniosku o wyrażenie zgody na zbycie akcji w terminie o którym mowa w ust. 2, a także w przypadku nie wskazania przez Radę Nadzorczą nowego nabywcy w terminie, o którym mowa w ust. 7 lub jeżeli w terminie 3 miesięcy od dnia wskazania takiego nabywcy nie dojdzie do zawarcia umowy przenoszącej własność akcji, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z ust. 1

§ 6

1. Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej istniejących akcji.
2. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa w poborze akcji nowej emisji w stosunku do ilości posiadanych akcji.

§ 7

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 8

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno się odbyć najpóźniej do 30 czerwca każdego roku, zwołuje Zarząd.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w miarę potrzeb względnie na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 5% (pięć) procent kapitału zakładowego w ciągu 14 dni od daty złożenia wniosku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być również zwołane przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
4. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie, Zarząd obowiązany jest zawiadomić pisemnie każdego akcjonariusza o terminie Walnego Zgromadzenia, nie później niż na dwa tygodnie przed dniem zgromadzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć porządek obrad.

§ 9

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, bez względu na to ile akcji jest na nim reprezentowanych.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów z wyjątkiem spraw wymagających innej większości głosów w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej.
3. Uchwały dotyczące emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany statutu, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki zapadają większością czterech piątych głosów.
4. Uchwały dotyczące połączenia z inną spółką, podziału spółki lub przekształcenia Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zapadają większością czterech piątych głosów przedstawiających co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 10

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 11

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. W przypadku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego przez uprawnionych Akcjonariuszy, przewodniczący zgromadzenia jest wyznaczony przez tych Akcjonariuszy.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Projekt regulaminu przedstawia Zarząd.
3. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu.

§ 12

Oprócz spraw określonych w kodeksie spółek handlowych oraz spraw określonych w statucie, uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmian.

Rada Nadzorcza

§ 13

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 8 do 12 członków powoływanych i odwoływanych następujący w sposób:
 - a) członków Rady Nadzorczej danej kadencji powołuje Walne Zgromadzenie z tym, że każdy akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, posiadający akcje w ilości stanowiącej co najmniej 10% w kapitale zakładowym Spółki może w drodze pisemnego oświadczenia samodzielnie powołać jednego członka Rady Nadzorczej na każde 10% udziału w kapitale zakładowym Spółki.
 - b) miejsca w Radzie Nadzorczej nie obsadzone w trybie określonym w pkt. a) powyżej podlegają obsadzeniu przez Walne Zgromadzenie z tym, że w głosowaniu tym akcjonariusze, którzy powołali członków w trybie określonym w pkt. a), nie mogą głosować głosami z akcji, które wykorzystali do powołania członka Rady Nadzorczej w tym trybie.
 - c) odwołanie członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z tym zastrzeżeniem, iż członka Rady Nadzorczej powołanego przez danego akcjonariusza lub grupę akcjonariuszy w trybie określonym w niniejszym ustępie przed upływem kadencji może odwołać i powołać w jego miejsce innego członka jedynie ten akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy, która takiego członka powołała, bez konieczności odbycia Walnego Zgromadzenia.
 - d) w przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego przez akcjonariusza lub grupę akcjonariuszy w trybie określonym w niniejszym ustępie z powodu śmierci lub złożenia przez niego rezygnacji z pełnionej funkcji przed upływem kadencji, akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy, która powołała tego członka Rady Nadzorczej, ma prawo powołania innego członka Rady Nadzorczej bez konieczności odbycia Walnego Zgromadzenia.
 - e) w przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie, o którym mowa w pkt b), Zarząd Spółki niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej, z tym, że w głosowaniu w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia akcjonariusze, którzy powołali samodzielnie członków Rady Nadzorczej w trybie określonym w niniejszym ustępie, nie mogą głosować głosami z akcji, które wykorzystali do powołania członka Rady Nadzorczej w tym trybie.
2. W przypadku zbycia akcji Spółki przez akcjonariusza, który powołał samodzielnie lub w ramach grupy członka Rady Nadzorczej w trybie określonym w ust. 1 pkt a), na nabywcę akcji przechodzą uprawnienia i ograniczenia dotyczące powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej wynikające z ust. 1.
3. Do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej nie mają zastosowania ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu, o których mowa w § 4 ust. 5 i 6 Statutu.
4. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Druga kadencja wszystkich Członków Rady Nadzorczej kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2003.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani w skład Rady Nadzorczej na kolejne kadencje.

§ 14

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego oraz może wybrać ze swojego grona Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

§ 15

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, zawierający proponowany porządek obrad. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

§ 16

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu przynajmniej na 7 dni przed jego terminem wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością oddanych głosów z zastrzeżeniem §5 ust. 2 Statutu. W razie równego rozkładu głosów decyduje głos Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który określa tryb jej postępowania, podlegający zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie.
4. W nagłych przypadkach przewodniczący Rady Nadzorczej może zwołać posiedzenie w terminie krótszym niż określony w § 15 ust. 2, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali zawiadomieni, doręczono im porządek obrad i nikt z nich nie wniósł sprzeciwu co do odbycia posiedzenia.
5. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej dotyczących powoływania członków Zarządu wymagane jest przedstawienie kandydatury nowego członka Zarządu w formie pisemnej wszystkim członkom Rady Nadzorczej, nie później niż 7 dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej, na której ma odbyć się głosowanie jego kandydatury.

§ 16 a

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały są ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zawiadomieni o treści projektu uchwały i wyrazili zgodę na podjęcie uchwały w tym trybie. Uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, chyba że Statut stanowi inaczej.
2. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 1 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

§ 17

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych innymi postanowieniami niniejszego Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy;
 - b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat

- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt. a i b
- d) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu albo całego Zarządu
- e) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać
- f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu
- g) określanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu
- h) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką, a członkami Zarządu
- i) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie akcji albo udziałów w spółkach prawa handlowego, jeżeli ich wartość według ceny nabycia lub zbycia przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki
- j) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki
- k) zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju, obejmujących okres co najmniej trzech lat, określających między innymi ramy planowej gospodarki finansowej Spółki oraz rozwoju giełdy energii elektrycznej
- l) zatwierdzanie Regulaminu Giełdy i jego zmian, przy czym uchwały zapadają większością dwóch trzecich głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej
- ł) zatwierdzanie budżetu Spółki na dany rok obrotowy oraz zmian do budżetu,
 - m) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań, których wartość - w przypadku zobowiązań o charakterze jednorazowym przekracza 20% kapitału zakładowego, a przypadku zobowiązań okresowych przekracza w okresie pierwszych 5 (pięciu) lat od zaciągnięcia zobowiązania kwotę kapitału zakładowego, z wyłączeniem:
 - zobowiązań przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki, oraz
 - zobowiązań wynikających z transakcji zawartych na giełdzie towarowej prowadzonej przez Spółkę, jeżeli Spółka działając zgodnie z odrębnymi przepisami jest stroną tych transakcji.

§ 18

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują miesięczne wynagrodzenie za sprawowanie funkcji w Radzie Nadzorczej, którego wysokość określa corocznie Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 19

1. Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i składa się z 1 do 5 członków.
2. Prezesa Zarządu oraz członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Prawo Rady Nadzorczej do odwoływania członków Zarządu dotyczy także członków Zarządu ustanowionego w akcie założycielskim. Kadencja członka Zarządu trwa trzy lata, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, którego kadencja trwa dwa lata. Kandydata na Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza uzgadnia z Ministerstwem Skarbu Państwa tak długo jak Skarb Państwa posiada nie mniej niż 10% akcji Spółki. Liczbę członków Zarządu danej kadencji

określa Rada Nadzorcza. Pracami Zarządu kieruje prezes. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów.

3. Zarząd kieruje sprawami i zarządza majątkiem Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie czynności nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
4. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz na miesiąc.
5. Regulamin Zarządu określa szczegółowy tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
6. W przypadku uchwalenia zmian Statutu Spółki, Zarząd obowiązany jest każdorazowo, w ciągu dwóch tygodni od uprawomocnienia się postanowienia sądu o rejestracji tych zmian, do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§ 20

1. Jeżeli zarząd składa się z jednego członka składa on oświadczenia woli w imieniu spółki samodzielnie.
2. Jeżeli skład Zarządu jest wieloosobowy, wówczas składanie oświadczeń woli w imieniu Spółki wymaga łącznego działania dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu wraz z prokurentem.

§ 21

1. Członkowie Zarządu mogą sprawować funkcje w organach innych przedsiębiorców jedynie za zgodą Rady Nadzorczej.
2. W ramach obrotu na giełdzie energii prowadzonej przez Spółkę, członkowie Zarządu nie mogą prowadzić działalności w zakresie obrotu energią elektryczną, paliwami ciekłymi i gazowymi, prawami majątkowymi, których wartość zależy od ceny energii elektrycznej, paliw ciekłych lub gazowych oraz pozwoleniami na emisję.

Gospodarka Spółki

§ 22

Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitał rezerwowy.

§ 23

1. Na kapitał zapasowy dokonuje się odpisów z zysku do podziału w wysokości nie mniejszej niż 10% tego zysku.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy jednej trzeciej kapitału zakładowego.
3. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki oraz na uzupełnienie kapitału zakładowego.

§ 24

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na finansowanie inwestycji i innych wydatków związanych z działalnością Spółki. Kapitał rezerwowy może być przeznaczony na opłacenie kapitału zakładowego.

§ 25

Przez okres pięciu lat od dnia rejestracji Spółki, akcjonariusze nie będą pobierać dywidendy, a wypracowany zysk będzie w całości przeznaczany na statutowe cele Spółki.

§ 26

W przypadku wypracowania zysku w danym roku obrotowym Zarządowi może być przyznana nagroda z zysku na wniosek Rady Nadzorczej. Wypłacenie lub nie nagrody z zysku nie narusza uprawnień Rady Nadzorczej wymienionych w § 17 pkt. g Statutu.

§ 27

1. Spółka prowadzi rachunkowość i sprawozdawczość finansową stosownie do obowiązujących w tej mierze przepisów.
2. Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który będzie się kończył 31 grudnia 2000 roku.

Rozwiązanie Spółki

§ 28

1. Rozwiązanie Spółki powodują:
 - a) uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki,
 - b) ogłoszenie upadłości Spółki.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

§ 29

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w monitorze Sądowym i Gospodarczym.