

PREKLAD ZO SLOVENSKEHO DO ANGLICKÉHO JAZYKA
TRANSLATION FROM SLOVAK INTO ENGLISH LANGUAGE

Prekladateľ/Translator: **Ing. Ondrej Nagy**
(evidenčné číslo v zozname znalcov, prekladateľov a
tlačovníkov Ministerstva spravodlivosti SR: **971292**)

Zadávateľ / Client: **Specta, s.r.o.**
Ružová dolina 6
821 08 Bratislava

Predmet prekladu **Notárska zápisnica + Stanovy**
/ Document Title: **Notarial Deed + Articles of Association**

Poradové číslo úkonu
Translated Document No: 54/2020

Dátum vyhotovenia
Date of translation: 15.6.2020

Počet strán predlohy
No. of pages of the original: 28

Počet strán prekladu: **27 (bez str. 5)**
No. of translated pages: 27 (without page 5)

Počet odovzd. vyhotovení 1
No. of copies handed over:

Notárska zápisnica

napísaná dňa 26.11.2004 (dvadsiateho šiesteho novembra dvetisícštyri) na Notárskom úrade notára JUDr. Ivana Macáka na Plynárenskej ulici č. 7/C v Bratislave, notárskym kandidátom JUDr. Ľudmilou Joanidisovou, poverenou notárom JUDr. Ivanom Macákom. -----

----- Dostavil sa dnešného dňa mne osobne a podľa mena známy účastník právneho úkonu: -----

obchodná spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel, a.s. so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, IČO: 35 815 256, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. vo vložke č. 2749/B, oddiel: Sa, -----
zastúpená na základe Plnomocenstva zo dňa 26.11.2004 (dvadsiateho šiesteho novembra dvetisícštyri) Mgr. Rastislavom Drgonom, nar. | | r. č. | bytom Bratislava, -----

ktorého totožnosť bola zistená z platného povolenia pobytu na území Slovenskej republiky č. SJ 072705 a po jeho prehlásení, že je plne spôsobilý na právne úkony, požiadal ma, aby som podľa §46 Notárskeho poriadku a v zmysle ustanovení § 163 a § 171 - §172 Obchodného zákonníka do notárskej zápisnice spísal túto :-----

-----ZAKLADATEĽSKÚ LISTINU-----

----- O ZALOŽENÍ AKCIOVEJ SPOLOČNOSTI -----

----- SPP - preprava, a.s. -----

prijatú dňa 26.11.2004 (dvadsiateho šiesteho novembra dvetisícštyri) zakladateľom: -----

obchodnou spoločnosťou Slovenský plynárenský priemysel, a.s. so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, IČO: 35 815 256, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. vo vložke č. 2749/B, oddiel: Sa. -----

-----v nasledovnom znení:-----

----- Obchodná spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel, a.s. so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, IČO: 35 815 256, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. vo vložke č. 2749/B, oddiel: Sa. ako jediný zakladateľ sa rozhodla založiť podľa §§ 154-220a Obchodného zákonníka súkromnú akciovú spoločnosť bez výzvy na upisovanie akcií podľa §172 Obchodného zákonníka za podmienok nižšie uvedených:-----

----- Článok 1 -----

----- Obchodné meno -----

----- Obchodné meno spoločnosti je:-----

----- SPP - preprava, a.s. -----

strana druhá

Článok 2

Sídlo

Sídlo spoločnosti je:

Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava.

Článok 3

Predmet podnikania

Predmetom podnikania spoločnosti je:

- preprava plynu,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), v rozsahu voľnej živnosti,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod), v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb, v rozsahu voľnej živnosti;
- poradenská činnosť v oblasti obchodu, služieb a podnikania.

Článok 4

Základné imanie

1. Základné imanie spoločnosti je vo výške 1.000.000,-Sk (jeden milión slovenských korún).
2. Zakladateľ splatí 100% (jednostopercent) základného imania pred zápisom spoločnosti do príslušného obchodného registra.

Článok 5

Počet, menovitá hodnota, forma, podoba a druh akcií

1. Základné imanie spoločnosti je rozdelené na 10 (desať) kusov kmeňových akcií v listinnej podobe, znejúcich na meno s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 100.000,-Sk (jednostotísíc slovenských korún). Akcie spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné. Prevoditeľnosť akcií na meno nie je obmedzená.

Článok 6

Emisný kurz akcií, počet akcií upísaných akcionárom

1. Emisný kurz, za ktorý spoločnosť vydáva jednu akciu je 110.000,-Sk (jedenstodesaťtisíc slovenských korún), t. j. emisný kurz všetkých akcií je 1.100.000,-Sk (jeden milión jednototísíc slovenských korún).
2. Zakladateľ je povinný splatiť emisný kurz všetkých akcií. Emisné ážio vo výške 10.000,-Sk (desaťtisíc slovenských korún), pripadajúce na jeden kus akcie, t.j. spolu 100.000,-Sk (jedenstotísíc slovenských korún) sa použije na vytvorenie rezervného fondu pri vzniku spoločnosti podľa § 217 ods. 1 Obchodného zákonníka.
3. Zakladateľ upisuje 10 (desať) kusov kmeňových listinných akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie vo výške 100.000,-Sk (jedenstotísíc slovenských korún) a pri emisnom kurze všetkých akcií vo výške 1.100.000,-Sk (jeden milión jednototísíc slovenských korún), zaplacením emisného kurzu vo výške 1.100.000,-Sk (jeden milión jednototísíc slovenských korún).
4. Po splatení celého emisného kurzu akcií je spoločnosť oprávnená vydať akcionárom hromadné akcie na meno v listinnej podobe, ktoré nahrádzajú jednotlivé kmeňové akcie akcionára.

Článok 7

Vklad akcionára

----- Základné imanie spoločnosti vo výške, uvedenej v článku 4 tejto zakladateľskej listiny, bude vytvorené peňažným vkladom jediného zakladateľa - obchodnej spoločnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s., vo výške 1.000.000,-Sk (jeden milión slovenských korún). Peňažný vklad zakladateľa Slovenský plynárenský priemysel, a.s. je splatný pred podaním návrhu na zápis spoločnosti do obchodného registra na bankový účet spoločnosti SPP - preprava, a.s.. Súčasne s peňažným vkladom je splatné aj emisné ážio vo výške 100.000,-Sk (jednostotísíc slovenských korún), ktoré sa použije na tvorbu rezervného fondu spoločnosti.-----

Článok 8

Správca vkladov

1. Správcom vkladu je jediný zakladateľ - obchodná spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel, a.s. so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, IČO: 35 815 256.-----
2. Správca vkladov je zároveň oprávnený nakladať s vkladom v súlade s platnými predpismi a touto zmluvou a vydávať potvrdenia o výške splateného vkladu. Zároveň otvorí v lehote 20 (dvadsať) dní po založení spoločnosti účet v banke, na ktorý prevedie v tej istej lehote splatený vklad zakladateľa.-----

Článok 9

Stanovy spoločnosti

----- Zakladateľ týmto jednomyselne schvaľuje stanovy spoločnosti, ktoré sú prílohou č. 1 tejto zakladateľskej listiny a tvoria jej neoddeliteľnú súčasť.-----

Článok 10

Orgány spoločnosti

1. Orgánmi spoločnosti sú:-----
 - a) valné zhromaždenie-----
 - b) jednočlenné predstavenstvo-----
 - c) trojčlenná dozorná rada.-----
2. Zakladateľ rozhodol o vytvorení orgánov spoločnosti, ktoré podľa stanov volí valné zhromaždenie, a ich zloženie takto:-----

predstavenstvo má 1 (jedného) člena:-----

----- Ing. Ladislav Biznár, dátum narodenia _____, rod. č. _____, bytom _____

----- Zakladateľ určuje, že predsedom predstavenstva je Ing. Ladislav Biznár.-----

dozorná rada má 3 (troch) členov:-----

----- Ing. Ivan Vlasko, dátum narodenia _____, rod. č. _____, bytom _____

----- RNDr. Barbora Matysová, dátum narodenia _____, rod. č. _____, bytom _____

----- Ing. Andrej Oreský, dátum narodenia _____, rod. č. _____, bytom _____

----- Zakladateľ určuje, že predsedom dozornej rady je Ing. Ivan Vlasko.-----

Článok 11

Rezervný fond

Spoločnosť vytvára pri svojom vzniku rezervný fond vo výške 100.000,-Sk (jednostotisíc slovenských korún), čo predstavuje 10% (desať percent) základného imania, z emisného ážia splateného zakladateľom v rámci splácania emisného kurzu upísaných akcií podľa článku 6. ods. 1 tejto zakladateľskej listiny. Tento fond spoločnosť každoročne dopĺňa o sumu vo výške 10% (desať percent) z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky rezervného fondu 20% (dvadsať percent) základného imania.

Článok 12

Predpokladané náklady súvisiace so založením spoločnosti

Predpokladané náklady spoločnosti, súvisiace so založením a vznikom spoločnosti pozostávajú najmä z notárskych poplatkov spojených so spísaním tejto zakladateľskej listiny vo forme notárskej zápisnice a s osvedčením pravosti podpisov na súvisiacich dokumentoch, ďalej zo súdnych poplatkov spojených so zápisom spoločnosti do príslušného obchodného registra, zo správnych poplatkov spojených s nadobudnutím oprávnenia na činnosť spoločnosti u príslušného živnostenského úradu. Celková výška týchto predpokladaných nákladov predstavuje sumu vo výške 200.000,-Sk (dvestotisíc slovenských korún).

Článok 13

Poskytnuté výhody

Jediný zakladateľ rozhodol, že žiadnym osobám, ktoré sa podieľajú alebo budú podieľať na založení spoločnosti alebo na činnostiach smerujúcich k nadobudnutiu oprávnenia na činnosť spoločnosti neboli a ani nebudú poskytnuté žiadne výhody.

Článok 14

Záverečné ustanovenia

1. Súčasťou tejto zakladateľskej listiny sú statuty akciovej spoločnosti.
2. Akékoľvek zmeny tejto zakladateľskej listiny sú účinné len v písomnej forme dodatku podpísanom zakladateľom.

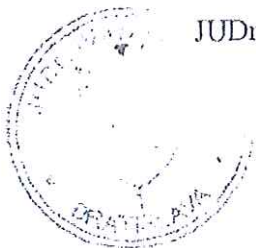
O tomto som túto notársku zápisnicu napísala, účastník si ju prečítal a na znak súhlasu s jej obsahom ju po schválení vlastnoručne podpísal.

Mgr. Rastislav Drgon, v.r.,

JUDr. Ludmila Joanidisová, notársky kandidát, poverený notárom JUDr. Ivanom Macákom, v.r.,

Osvedčujem, že tento odpis notárskej zápisnice vyhotovený dňa 24.11.2006 doslovne súhlasí s jej originálom, uloženým v zbierke listín Notárskeho úradu notára JUDr. Ivana Macáka pod č. N 742/2004, Nz 84774/2004.

JUDr. Ivan Macák
notár



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ivan Macák".



PLNOMOCENSTVO / POWER OF ATTORNEY

The company

Slovenský plynárenský priemysel, a.s.,
IČO/IdNo: 35 815 256,

so sídlom / with registered office at: Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava,
zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I v odd. Sa, vl. č. 2749/B /
entered into the Commercial Register maintained at the Bratislava I. District Court, section: Sa, insert No. 2749/B

zastúpená predstavenstvom / represented by the Board of Directors, namely,
pánom / Mr. Philippe Boucly – člen predstavenstva / member of the Board of Directors a/and
pánom / Mr. Jan Massmann – člen predstavenstva / member of the Board of Directors

spĺnomocňuje týmto / hereby authorises

Mgr. Rastislava Drgona, r.č. / birth certificate number: _____
bytom / with the residence at _____

aby v plnej miere zastúpil uvedenú spoločnosť vo veci založenia akciovej spoločnosti so sídlom
v Slovenskej republike. Za týmto účelom je Mgr. Rastislav Drgon oprávnený ku všetkým právnym
úkonom potrebným k založeniu predmetnej akciovej spoločnosti. Splnomocnený je najmä ale nie len
oprávnený spísať a podpísať zakladateľskú listinu vo forme notárskej zápisnice a prijať stanov
spoločnosti. Akciová spoločnosť bude založená za nasledovných podmienok: /

to fully represent the above company in the matter of establishing a joint stock company with the registered office in the
Slovak Republic. For this purpose, Mgr. Rastislav Drgon is authorised to make all legal acts necessary for establishing the
respective joint stock company. This person is authorised (in particular but not limited to) to write and sign the Deed of
Foundation in the form of a Notarial Deed and approve the Articles of Association of the company. The joint stock company
will be established under the following conditions:

obchodné meno / business name: SPP – preprava, a.s.

sidlo / registered office: Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava

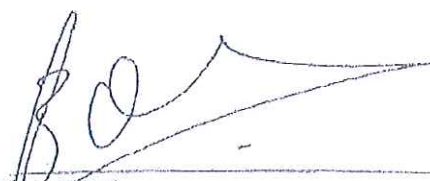
základné imanie / registered capital: 1.000.000,- SKK.

trvanie spoločnosti / the company is
established for: na dobu neurčitú / indefinite period

Ostatné, vyššie nešpecifikované podmienky založenia akciovej spoločnosti je oprávnený stanoviť
splnomocnený. /

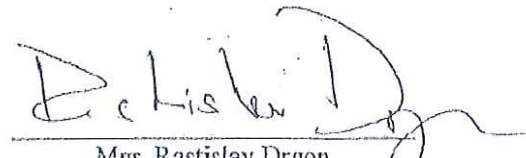
The authorised person has the right to define any other requirements and conditions for the establishment of the joint stock
company.

Bratislava, 11.2004

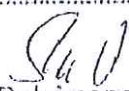

za / on behalf of
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
Philippe Boucly
člen predstavenstva / member of the Board of Directors
(podpis úradne osvedčený / certified signature)


za on behalf of
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
Jan Massmann
člen predstavenstva / member of the Board of Directors
(podpis úradne osvedčený / certified signature)

Plnomocenstvo prijímam v plnom rozsahu.
I accept the power of attorney in its full extent.


Mgr. Rastislav Drgon

Podľa knihy osvedčenia pravosti podpisov č.O. 1009/44/200
osvedčujem pravosť podpisu BOUCLY PHILIPPE EMILE LEON
r. č. _____, bytom _____
r. č. _____, bytom _____
ktorého totožnosť som zistila zákonným spôsobom,
listinu predom mnou vlastnoručne podpísal (a. i.),
uznal (a. i.) podpis na listine za svoj vlastný.
V Bratislave dňa 26. 11. 2009


Linda Suleimanová
pracovníčka poverená
notárkou JUDr. Alžbetou Juríkovou



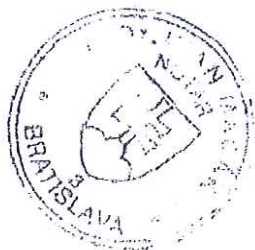
Podľa knihy osvedčenia pravosti podpisov č.O. 1009/45/2009
osvedčujem pravosť podpisu MASSMANN JAN NIKOLAUS
r. č. _____, bytom _____
r. č. _____, bytom _____
ktorého totožnosť som zistila zákonným spôsobom,
listinu predom mnou vlastnoručne podpísal (a. i.),
uznal (a. i.) podpis na listine za svoj vlastný.
V Bratislave dňa 26. 11. 2009


Linda Suleimanová
pracovníčka poverená
notárkou JUDr. Alžbetou Juríkovou

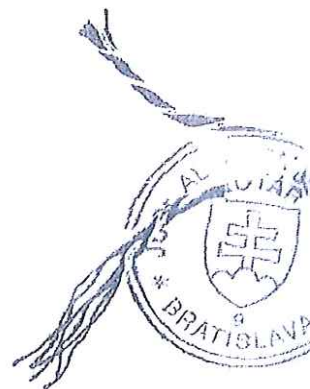


*Osvedčujem, že predložená listina doslovne súhlasí
s predloženým originálom, pozostáva
z 3 strán, ide o odpis úplný, neboli na nej
vykonané žiadne zmeny, vsuvky, škrtý, na listine
neboli vykonané opravy nezhôd s predloženou listinou.*

v Bratislave dňa 26.11.2004




Mgr. Erika Donovalová
pracovník poverený
notárom JUDr. Ivanom Macákom
so sídlom v Bratislave



Stanovy
akciovej spoločnosti
SPP – preprava, a.s.
zo dňa 26.11.2004

Obsah

Číslo článku	Strana:
I.	ZÁKLADNÉ USTANOVENIA
	4
	Preambula
1	Obchodné meno a sídlo spoločnosti
2	Predmet podnikania
3	Základné imanie spoločnosti
4	Akcie
II.	ORGÁNY SPOLOČNOSTI
	5
	Valné zhromaždenie
	5
5	Základné ustanovenia
6	Pôsobnosť valného zhromaždenia
7	Mimoriadne valné zhromaždenie
8	Zvolávanie valného zhromaždenia
9	Účast' akcionárov na valnom zhromaždení
10	Priebeh a rozhodovanie valného zhromaždenia
11	Zápisnica zo zasadnutia valného zhromaždenia
	10
	Predstavenstvo
	10
12	Príslušnosť a pôsobnosť predstavenstva
13	Zloženie a funkčné obdobie predstavenstva
14	Konanie v mene spoločnosti
15	Rozhodovanie predstavenstva
	12
	Dozorná rada
	13
16	Pôsobnosť dozornej rady
17	Zloženie a funkčné obdobie členov dozornej rady
18	Rozhodovanie dozornej rady
	14
III.	ZVYŠOVANIE A ZNIŽOVANIE ZÁKLADNÉHO IMANIA A ZMENA STANOV
	15
19	Spôsob zvyšovania základného imania
20	Zníženie základného imania
21	Postup pri dopĺňaní a zmene stanov
	17
	18
IV.	HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI
	19
22	Tvorba a použitie rezervného fondu
23	Riadna individuálna účtovná závierka, rozdelenie zisku
	19
V.	ZRUŠENIE A ZÁNİK SPOLOČNOSTI
	20
24	Zrušenie a zánik spoločnosti
	20

SPOLOČNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

20

35

Uverejňovanie skutočností ustanovených právnymi predpismi a stanovami

20

36

Záverčné ustanovenia

21

37

Účinnosť

21

I. ZÁKLADNÉ USTANOVENIA

Preambula

Obchodná spoločnosť SPP - preprava, a.s. (ďalej len "spoločnosť") so sídlom Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava, bola založená bez verejnej výzvy na upisovanie akcií, zakladateľskou listinou zo dňa 16.11.2004 obsahujúcou rozhodnutia zakladateľa o záležitostiach uvedených v § 171 zákona č. 513/1991 Zb. (Obchodný zákonník).

článok 1

Obchodné meno a sídlo spoločnosti

- 1.1 Obchodné meno spoločnosti je: SPP - preprava, a.s..
- 1.2 Sídlo spoločnosti je: Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava.
- 1.3 Spoločnosť bola založená ako súkromná akciová spoločnosť na dobu neurčitú.

článok 2

Predmet podnikania

Predmetom podnikania spoločnosti je:

- a. preprava plynu,
- b. kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), v rozsahu voľnej živnosti,
- c. kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod), v rozsahu voľnej živnosti,
- d. sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb v rozsahu voľnej živnosti,
- e. poradenská činnosť v oblasti obchodu, služieb a podnikania;

článok 3

Základné imanie spoločnosti

- 3.1 Základné imanie spoločnosti je 1.000.000,- Sk, (slovom: jeden milión slovenských korún)
- 3.2 Základné imanie spoločnosti vo výške podľa bodu 3.1 stanov je vytvorené peňažným vkladom zakladateľa - spoločnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s., vo výške 1.000.000,- Sk (slovom: jeden milión slovenských korún).
- 3.3 Peňažný vklad zakladateľa Slovenský plynárenský priemysel, a.s. je splatný pred podaním návrhu na zápis spoločnosti do obchodného registra na bankový účet spoločnosti. Súčasne s peňažným vkladom je splatné aj emisné ážio vo výške 100.000,- Sk (slovom: jednotitisíc slovenských korún), ktoré sa použije na tvorbu rezervného fondu spoločnosti.
- 3.4 V prípade porušenia povinnosti splatiť včas emisný kurz upísaných akcií v plnom rozsahu platba a budú sa aplikovať príslušné ustanovenia § 177 Obchodného zákonníka.

Článok 4 Akcie

- 4.1 Základné imanie spoločnosti je rozdelené na 10 (desať) kusov kmeňových akcií v listinnej podobe znejúcich na meno s menovitou hodnotou jednej akcie á 100.000,- Sk (jednostotisíc slovenských korún) (ďalej len „akcie“).
- 4.2 Akcie neboli vydané na základe verejnej výzvy na upisovanie akcií a nie sú prijaté burzou na obchodovanie na trhu cenných papierov.
- 4.3 Spoločnosť môže vydať každému akcionárovi, ktorý má dve alebo viac akcií, hromadnú akciu v listinnej podobe, ktorá nahrádza všetky kmeňové akcie toho istého druhu s rovnakou menovitou hodnotou, ktoré má tento akcionár vo svojom vlastníctve. Hromadná akcia v plnom rozsahu nahrádza akcie na nej uvedené, a to pri všetkých úkonoch akcionára a potvrdzuje vlastníctvo k akciám toho akcionára, na meno ktorého bola hromadná akcia vystavená.
- 4.4 Predstavenstvo spoločnosti je povinné zabezpečiť vedenie zoznamu akcionárov v súlade s § 156 ods. 6 Obchodného zákonníka.

II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Orgánmi spoločnosti sú:

valné zhromaždenie,
predstavenstvo,
dozorná rada.

Valné zhromaždenie

Článok 5 Základné ustanovenia

- 5.1 Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti.
- 5.2 Pokiaľ má spoločnosť len jediného akcionára, vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia tento akcionár. Tento akcionár môže kedykoľvek sám zvolať valné zhromaždenie, pričom sa neaplikuje článok 8 týchto stanov.
- 5.3 Rozhodnutie jediného akcionára urobené pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia musí mať písomnú formu a akcionár ho musí podpísať a doručiť predstavenstvu a dozornej rade. Rozhodnutie jediného akcionára musí byť vo forme notárskej zápisnice v prípadoch ustanovených zákonom alebo ak ide o rozhodnutia uvedené v bode 11.2 týchto stanov.
- 5.4 Jediný akcionár je oprávnený požadovať, aby sa jeho rozhodovania podľa bodu 5.3 zúčastnilo predstavenstvo a dozorná rada. Ak nie je ich účasť z vážneho dôvodu možná, môže sa člen predstavenstva resp. dozornej rady písomne s uvedením vážneho dôvodu ospravedlniť listom zaslaným akcionárovi.

- a) valné zhromaždenie sa koná najmenej raz za rok a zvoláva ho predstavenstvo, a to najneskôr v lehote do troch (3) mesiacov od overenia riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti auditorom.
- b) Valné zhromaždenie sa spravidla koná v sídle spoločnosti. V odôvodnených prípadoch a/ alebo ak žiadny z akcionárov proti tomu neprotestuje, môže sa valné zhromaždenie konať aj na inom mieste.

Článok 6 Pôsobnosť valného zhromaždenia

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a) zmena stanov spoločnosti;
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka a vydanie dlhopisov;
- c) voľba a odvolanie členov predstavenstva;
- d) voľba a odvolanie členov dozornej rady, s výnimkou členov dozornej rady volených prípadne odvolávaných zamestnancami;
- e) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určenie tantiém;
- f) rozhodnutie o premene podoby cenných papierov vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak, ak to všeobecne záväzné predpisy umožňujú;
- g) rozhodnutie o zrušení a o zmene právnej formy spoločnosti;
- h) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- i) schvaľovanie odmeňovania členov predstavenstva, dozornej rady, prokuristov, ak sú ustanovení, vrátane schvaľovania zmlúv o výkone funkcie týchto osôb, ak sa uzatvárajú;
- j) rozhodnutie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku;
- k) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník alebo statuty zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Článok 7 Mimoriadne valné zhromaždenie

- 7.1 Ak to vyžadujú záujmy spoločnosti alebo v prípadoch ustanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami možno zvolať mimoriadne valné zhromaždenie.
- 7.2 Predstavenstvo je povinné zvolať mimoriadne valné zhromaždenie najmä vtedy ak:
 - a) za na tom uznieslo predchádzajúce valné zhromaždenie,
 - b) o to písomne s uvedením dôvodov požiadajú akcionári podľa § 181 ods. 1 Obchodného zákonníka, za účelom prerokovania nimi navrhnutých záležitostí, ak títo akcionári preukážu, že minimálne tri mesiace pred uplynutím lehoty uvedenej v bode 7.1 vlastnili akcie, ktorých menovitá hodnota predstavuje minimálne 5 % základného imania,
 - c) spoločnosť utrpela stratu vo výške predstavujúcej najmenej tretinu (1/3) základného imania, na prerokovanie opatrení navrhovaných predstavenstvom,
 - d) ak o to požiadala dozorná rada z dôvodov uvedených v zákone alebo v týchto stanovách,

c) ak Eteral počet členov predstavenstva alebo členov dozornej rady volených valným zhromaždením.

7.1 Mimoriadne valné zhromaždenie môže zvoliť aj dozorná rada spoločnosti dôvodov uvedených v zákone alebo v týchto stanovách.

7.1 Predstavenstvo alebo dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie tak, aby sa konalo najneskôr do 40 kalendárnych dní od doručenia žiadosti akcionárom podľa bodu 7.2 písm. b. Predstavenstvo nie je oprávnené meniť alebo dopĺňať navrhovaný program, okrem prípadu ak s tým súhlasia akcionári uvedení v bode 7.2 písm. b. Ohľadne spôsobu zvolávania a samotného priebehu mimoriadneho valného zhromaždenia platia primerane upravené tieto stanov, upravujúce zvolanie a konanie riadneho valného zhromaždenia spoločnosti.

článok 8

Zvolávanie valného zhromaždenia

8.1 Ak valné zhromaždenie nezvoláva jediný akcionár podľa bodu 5.2 týchto stanov, zasiela predstavenstvo písomnú pozvánku na valné zhromaždenie najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia doporučeným listom a vopred aj faxom na tú adresu akcionára, ktorú je v deň, ktorý je posledným bezprostredne predchádzajúcim pracovným dňom pred dňom, v ktorom bola pozvánka odoslaná, uvedená v zozname akcionárov u centrálneho depozitára cenových papierov.

8.2 Jeden pracovný deň pred rozosielaním pozvánok na valné zhromaždenie si spoločnosť vyžiadá výpis zo zoznamu akcionárov vedeného centrálnym depozitárom (rozhodujúci deň pre rozoslanie pozvánok) a zabezpečí rozoslanie pozvánok akcionárom v ňom uvedeným. Predstavenstvo požiadá o zápis zmeny akcionára v dôsledku prevodu akcií, ktorý jej bol oznámený pred rozhodujúcim dňom pre rozosielanie pozvánok pred vyžiadaním si zoznamu akcionárov.

8.3 Spoločnosť nezodpovedá za zmeny v osobe akcionárov, ku ktorým došlo bez jej zavinenia medzi rozhodujúcim dňom pre rozoslanie pozvánok a dňom konania valného zhromaždenia.

8.4 Akcionár, ktorý najneskôr v rozhodujúci deň pre rozoslanie pozvánok formou doporučeného listu doručeného spoločnosti neoznámil spoločnosti zmenu svojej adresy, nemôže namietat neplatnosť zvolania valného zhromaždenia podľa §-u 183 v nadväznosti na § 141 Obchodného zákonníka, z dôvodu, že mu nebola doručená pozvánka na jeho novú adresu.

8.5 Pozvánka na valné zhromaždenie obsahuje aspoň:

- a) obchodné meno a sídlo spoločnosti,
- b) miesto, dátum a hodinu konania valného zhromaždenia,
- c) označenie, či sa zvoláva riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie,
- d) program rokovania valného zhromaždenia,
- e) uvedenie rozhodujúceho dňa pre rozoslanie pozvánok na valné zhromaždenie,
- f) podstatu navrhovaných zmien stanov, v prípade ak sú na programe zmeny stanov,
- g) materiály, ktoré majú byť prerokované na valnom zhromaždení, najmä mená osôb, ktoré sa navrhujú za členov jednotlivých orgánov spoločnosti, s upozomením, že

akcionári môžu do týchto materiálov nahliadnuť v sídle spoločnosti v lehote 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia,

ii) má skutočnosti a prílohy, ak to vyžadujú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanov spoločnosti.

9.6 V prípade, ak je predmetom valného zhromaždenia schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky alebo mimoriadnej účtovnej závierky, zašle predstavenstvo akcionárom túto závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát minimálne 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia.

Článok 9

Účasť akcionárov na valnom zhromaždení

9.1 Akcionár má právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení.

9.2 Práva spojené s akciami vrátane práva zúčastniť sa na valnom zhromaždení môže vykonávať výlučne len fyzická alebo právnická osoba, ktorá je v piaty deň pred konaním valného zhromaždenia zapísaná v zozname akcionárov vedenom centrálnym depozitárom (ďalej len „rozhodujúci deň pre uplatnenie práva účasti na valnom zhromaždení“), bez ohľadu na skutočnosť, kto obdržal pozvánku na valné zhromaždenie.

9.3 Ak v čase medzi rozhodujúcim dňom pre rozoslanie pozvánok a rozhodujúcim dňom pre uplatnenie práva účasti na valnom zhromaždení dôjde k prevodu akcie, nezodpovedá spoločnosť za to, že nadobúdateľovi nebola doručená pozvánka na valné zhromaždenie. Bod 8.2 tým nie je dotknutý. Je povinnosťou akcionára (prevodcu) oboznámiť s pozvánkou na valné zhromaždenie akcionára (nadobúdateľa) a je vecou akcionára (nadobúdateľa) zmluvne zabezpečiť splnenie tejto povinnosti.

9.4 Právo akcionára zúčastniť sa na valnom zhromaždení sa overuje na základe výpisu zo zoznamu akcionárov vedeného centrálnym depozitárom, ktorý spoločnosť vyžiada k rozhodujúcemu dňu pre uplatnenie práva účasti na valnom zhromaždení. V prípade nesúladu listiny prítomných akcionárov s údajmi zo zoznamu akcionárov sú rozhodujúce údaje v zozname akcionárov.

9.5 Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom písomne splnomocnenej osoby. Ak akcionár udelí plnomocenstvo na zastupovanie na valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, je na valnom zhromaždení oprávnený vykonávať práva spojené s akciami ten z nich, ktorý sa pri prezentácii na valné zhromaždenie ako prvý zapíše do listiny prítomných akcionárov. Splnomocnencom akcionára nemôže byť člen dozornej rady. Splnomocnenec musí byť k účasti na valnom zhromaždení vybavený písomným plnomocenstvom, ktoré obsahuje:

a) identifikačné údaje akcionára a splnomocnenca:

obchodné meno / meno a priezvisko,

sídlo / bydlisko a

identifikačné / rodné číslo (ak bolo pridelené) resp. dátum narodenia,

b) počet a menovitú hodnotu akcií, ktoré oprávňujú akcionára hlasovať na valnom zhromaždení,

c) podpis akcionára resp. člena/členov jeho štatutárneho orgánu.

článok 10
Príbeh a rozhodovanie valného zhromaždenia

- 10.1 Pred otvorením valného zhromaždenia zabezpečí predstavenstvo zápis akcionárov do listiny prítomných akcionárov, ktorá obsahuje nasledovné údaje o akcionároch:
- a) obchodné meno,
 - b) sídlo,
 - c) identifikačné číslo (ak bolo pridelené),
 - d) štatutárny orgán, prípadne členov štatutárneho orgánu, oprávnených konať v ich mene a prítomných na valnom zhromaždení,
 - e) počet akcií a počet menovitých hodnôt akcií, ktoré oprávňujú akcionára, prípadne jeho splnomocnenca na hlasovanie;
 - f) v prípade, že akcionár splnomocní zastupovaním na valnom zhromaždení inú osobu, zapísať sa do listiny prítomných akcionárov tiež údaje o splnomocnencovi tak, ako sú uvedené v písm. a) až d) tohto bodu.
- 10.2 Listina prítomných akcionárov musí byť taktiež označená obchodným menom a sídlom spoločnosti, dátumom konania valného zhromaždenia, ako aj označením, či ide o riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie. Ak pri prezentácii na valné zhromaždenie dôjde k odmietnutiu zapísania určitej osoby do listiny prítomných, uvedie sa táto skutočnosť spolu s dôvodom odmietnutia v listine prítomných. Správnosť listiny prítomných akcionárov potvrdzujú svojimi podpismi predseda valného zhromaždenia a zapisovateľ.
- 10.3 Rokovanie valného zhromaždenia otvorí a do zvolenia orgánov valného zhromaždenia riadi predseda predstavenstva alebo ním poverený člen predstavenstva. Po otvorení valného zhromaždenia prednesie návrh na voľbu orgánov valného zhromaždenia:
- predsedu valného zhromaždenia,
 - zapisovateľa,
 - dvoch overovateľov zápisnice a
 - potrebný počet osôb poverených sčítaním hlasov - skrutátorov.
- Ďalšie vedenie valného zhromaždenia potom prináleží zvolenému predsedovi valného zhromaždenia.
- 10.4 Valné zhromaždenie rozhoduje hlasovaním na výzvu predsedu valného zhromaždenia. Ak je podaných viac návrhov, rozhoduje o poradí, v ktorom sa bude o nich hlasovať, predseda valného zhromaždenia. Ak sa valné zhromaždenie neuznieslo na ničom inom, hlasuje sa zdvihnutím ruky. Výsledok hlasovania oznamujú skrutátori predsedovi valného zhromaždenia a zapisovateľovi.
- 10.5 Počet hlasov akcionára sa spravuje menovitou hodnotou jeho akcií. Každá akcia o menovitej hodnote 100.000,- SKK predstavuje jeden hlas.
- 10.6 Valné zhromaždenie rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov všetkých akcionárov, ak stanovový alebo všeobecne záväzný právny predpis neurčuje, že valné zhromaždenie rozhoduje o určitej záležitosti vyššou väčšinou hlasov.
- 10.7 O záležitostiach, ktoré neboli zaradené do navrhnutého programu rokovania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov spoločnosti.

článok 11 Zápisnica zo zasadnutia valného zhromaždenia

- 11.1 O priebehu valného zhromaždenia musí byť vyhotovená zápisnica.
- 11.2 O rozhodnutí valného zhromaždenia o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania ako aj o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka, o vydaní dlhopisov, o zrušení spoločnosti alebo o zmene právnej formy, musí byť vyhotovená notárska zápisnica. Forma notárskej zápisnice sa takisto vyžaduje na prijatie rozhodnutia o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze.
- 11.3 Zápisnica zo zasadnutia valného zhromaždenia obsahuje:
- a) obchodné meno a sídlo spoločnosti,
 - b) miesto a čas konania valného zhromaždenia,
 - c) označenie, či ide o riadne alebo mimoriadne valné zhromaždenie,
 - d) meno predsedu valného zhromaždenia, zapisovateľa, overovateľov zápisnice a osôb poverených sčítaním hlasov,
 - e) stručný opis prerokovania jednotlivých bodov programu valného zhromaždenia,
 - f) uznesenia valného zhromaždenia s uvedením výsledku hlasovania,
 - g) obsah prípadného protestu akcionára, člena predstavenstva alebo člena dozornej rady, ktorý sa týka rozhodnutia valného zhromaždenia, ak o to protestujúci požiada.
- 11.4 K zápisnici sa priložia listina prítomných akcionárov, vyhotovená podľa skutočností platných k rozhodujúcemu dňu uvedenému v bode 9.4, ako aj všetky návrhy a materiály predložené na valnom zhromaždení na prerokovanie.
- 11.5 Predstavenstvo zabezpečuje vyhotovenie zápisnice o valnom zhromaždení do 30 dní od jeho ukončenia. Zápisnicu podpisuje zapisovateľ a predseda zasadania valného zhromaždenia a dvaja zvolení overovatelia. Predstavenstvo zasiela každému akcionárovi aj bez výslovnej žiadosti jedno vyhotovenie zápisnice zo zasadnutia valného zhromaždenia.
- 11.6 Zápisnice zo zasadnutia valného zhromaždenia sa spolu s kópiou pozvánky na valné zhromaždenie a so všetkými prílohami podľa bodu 11.4 uschovávajú v archíve spoločností po celú dobu jej trvania.

Predstavenstvo

článok 12 Príslušnosť a pôsobnosť predstavenstva

- 12.1 Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi všetku činnosť spoločnosti, koná v jej mene a zastupuje ju pri právnych úkonoch. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach obchodného vedenia spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.
- 12.2 K povinnostiam predstavenstva patrí najmä, ale nie výlučne:

- g) zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva a predloženie riadnej individuálnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky a návrhu na rozdelenie zisku valnému zhromaždeniu,
- h) predkladať valnému zhromaždeniu najmenej jedenkrát ročne (avšak vždy spoločne s predložením riadnej individuálnej účtovnej závierky) správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku,
- i) predkladať dozornej rade najmenej raz do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti,
- j) predkladať na žiadosť dozornej rady a v lehotách ňou určených správu o stave podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom,
- k) bezodkladne informovať dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku spoločnosti, najmä jej likviditu,
- l) na požiadanie dozornej rady sa zúčastňovať na zasadnutiach dozornej rady a podávať jej členom v požadované doplňujúce informácie k predloženým písomným správam, v rozsahu, v akom to umožňujú platné zákony,
- m) bezodkladne upovedomiť dozornú radu o tom, že strata spoločnosti presiahla hodnotu jednej tretiny základného imania alebo to možno predpokladať, zvolať mimoriadne valné zhromaždenie a predložiť návrhy opatrení,
- n) vykonávať svoju pôsobnosť s odbornou starostlivosťou a v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých jej akcionárov. Najmä sú povinní zaobstarávať si a pri rozhodovaní zohľadňovať všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu rozhodnutia, zachovávať obchodné tajomstvo a mlčanlivosť o dôverných informáciách a skutočnostiach, ktorých prezradenie tretím osobám by mohlo spoločnosti spôsobiť škodu alebo ohroziť jej záujmy alebo záujmy jej akcionárov. Povinnosť mlčanlivosti platí aj po skončení výkonu funkcie člena predstavenstva, a to až do doby, pokiaľ sa tieto informácie nestanú všeobecne známymi,
- o) zabezpečovať zverejnenie účtovnej závierky a výročnej správy podľa zákona o účtovníctve ich uložením do zbierky listín obchodného registra do 30 dní po ich schválení, pričom účtovná závierka môže byť uložená ako súčasť výročnej správy,
- p) predkladať všetky zákonom predpísané dokumenty do zbierky listín a podávať návrhy na zápis / zmenu zápisu všetkých údajov, ktoré sa zapisujú do obchodného registra, a to do 30 dní od ich vzniku,
- q) zabezpečiť vedenie zoznamu akcionárov centrálnym depozitárom,
- r) schvaľovať rokovací poriadok pre predstavenstva,
- s) neobmedzene dodržiavať všetky obmedzenia vyplývajúce z týchto stanov, predovšetkým udelenie predchádzajúcich súhlasov orgánov spoločnosti (valné zhromaždenie, dozorná rada).

Článok 13

Zloženie a funkčné obdobie predstavenstva

- 13.1 Predstavenstvo má 1 člena, ktorého volí a odvoláva valné zhromaždenie. Valné zhromaždenie súčasne určí predsedu predstavenstva.
- 13.2 Funkčné obdobie člena predstavenstva je 5 rokov. Valné zhromaždenie je oprávnené určiť pri zvolení resp. odvolaní člena predstavenstva, k akému dňu je jeho zvolenie resp. odvolanie z funkcie účinné. Opätovná voľba je možná. Po uplynutí obdobia, na ktoré bol člen predstavenstva zvolený, výkon jeho funkcie neskončí až do zvolenia nového člena

valným zhromaždením. Ustanovenia o odstúpení člena predstavenstva tým nie sú dotknuté.

14.1 Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba. Výkon funkcie člena predstavenstva na zasadnutiach predstavenstva je nezastupiteľný.

14.2 Člen predstavenstva môže zo svojej funkcie odstúpiť. Je však povinný to oznámiť spoločnosti, a to buď vyhlásením do zápisnice posedenia na zasadnutí valného zhromaždenia alebo formou doporučeného listu. Valné zhromaždenie prerokuje odstúpenie člena predstavenstva z funkcie v rámci programu rokovania svojho najbližšieho zasadnutia. Výkon funkcie člena predstavenstva končí dňom, keď jeho odstúpenie prerokovalo alebo malo prerokovať valné zhromaždenie; napríklad však uplynutím 3-mesačnej lehoty, počítanej odo dňa nasledujúceho po dňom oznámenia o odstúpení spoločnosti. V prípade, ak by odstúpením člena predstavenstva hrozila spoločnosti škoda, je člen predstavenstva povinný upozorniť spoločnosť na toto nebezpečenstvo a odporučiť opatrenia na zamedzenie tohto nebezpečenstva.

Článok 14

Konanie v mene spoločnosti

14.1 Spoločnosť navonok zastupuje a koná v jej mene člen predstavenstva, ktorý je súčasne predsedom predstavenstva. Za spoločnosť podpisuje predseda predstavenstva tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a k svojmu menu a funkcii pripojí svoj podpis.

14.2 Stanovy, rozhodnutia valného zhromaždenia alebo dozornej rady môžu obmedziť právo predstavenstva konať v mene spoločnosti, ale tieto obmedzenia nie sú účinné voči tretím osobám.

Článok 15

Rozhodovanie predstavenstva

15.1 Zasadnutia predstavenstva sa konajú podľa potreby, najmenej však raz za mesiac. Predseda predstavenstva bezodkladne zvolá zasadnutie predstavenstva ak si to vyžadujú naliehavé záujmy spoločnosti.

15.2 Rokovanie predstavenstva vedie spravidla predseda predstavenstva.

15.3 Predstavenstvo je uznášaniaschopné, ak sú na jeho zasadnutí prítomní všetci členovia predstavenstva.

15.4 Rozhodnutie predstavenstva je prijaté, ak zaň hlasovali všetci členovia predstavenstva. Zdržanie sa hlasovania sa považuje za hlas proti.

Dozorná rada

článok 16 Pôsobnosť dozornej rady

- 16.1 Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti, ktorý dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti.
- 16.2 Do pôsobnosti dozornej rady patrí najmä:
- a) preskúmanie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti,
 - b) preskúmanie a zhodnotenie správ predstavenstva o činnosti a stave spoločnosti a ňou ovládaných osôb ako aj návrhov predstavenstva na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát,
 - c) predloženie písomnej správy o výsledkoch vyššie uvedených preskúmaní na riadnom valnom zhromaždení,
- 16.3 Výkon pôsobnosti dozornej rady sa uskutočňuje v súlade so stanovami a platnými zákonmi, osobitne v súlade so špeciálnymi ustanoveniami zákona o energetike.
- 16.4 Každý člen dozornej rady je povinný zachovávať mlčanlivosť o všetkých skutočnostiach, o ktorých sa dozvedel pri výkone funkcie člena dozornej rady. Toto platí aj po skončení členstva v dozornej rade. Po uplynutí mandátu je povinný vrátiť všetky materiály spoločnosti.

článok 17 Zloženie a funkčné obdobie dozornej rady

- 17.1 Členom dozornej rady môže byť len fyzická osoba. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva, prokuristom alebo osobou oprávnenou podľa zápisu v príslušnom registri konať v mene spoločnosti.
- 17.2 Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie na dobu piatich rokov. Ak má spoločnosť v čase voľby členov dozornej rady viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, tak dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci spoločnosti.
- 17.3 Dozorná rada má 3 (troch) členov. Členovia dozornej rady volia na prvom zasadnutí spoločnosti alebo predsedu.
- 17.4 Pri voľbe členov dozornej rady podľa bodu 17.3 hlasujú akcionári o všetkých navrhnutých kandidátoch naraz, pričom akcionári hlasujú všetkými svojimi hlasmi buď za alebo proti všetkým navrhnutým kandidátom.
- 17.5 Po uplynutí obdobia, na ktoré bol člen dozornej rady zvolený, výkon jeho funkcie skončí, ak tým valné zhromaždenie alebo zamestnanci nezvolia nového člena dozornej rady. Tým nie sú dotknuté ustanovenia o odstúpení z funkcie.
- 17.6 Člen dozornej rady môže zo svojej funkcie odstúpiť. Je však povinný to oznámiť spoločnosti, a to buď vyhlásením do zápisnice priamo na zasadnutí valného zhromaždenia alebo formou dopisného listu. Valné zhromaždenie prerokuje odstúpenie člena

dozornej rady z funkcie v rámci programu rokovania svojho najbližšieho zasadnutia. Vykon funkcie člena dozornej rady končí dňom, keď jeho odstúpenie prerokovalo alebo mala prerokovať valné zhromaždenie, najneskôr však uplynutím 3-mesačnej lehoty, počítanej odo dňa nasledujúceho po doručení oznámenia o odstúpení spoločnosti. V prípade, ak by odstúpením člena dozornej rady hrozila spoločnosti škoda, je člen dozornej rady povinný upozorniť spoločnosť na toto nebezpečenstvo a odporučiť opatrenia na zamedzenie tohto nebezpečenstva.

Článok 18 Rozhodovanie dozornej rady

- 18.1 V každom úplnom hospodárskom roku sa uskutočnia aspoň dve zasadnutia dozornej rady. Zasadnutie dozornej rady zvoláva jej predseda a v prípade ak to nie je možné, podpredseda z vlastného podnetu alebo na žiadosť predstavenstva alebo niektorého iného člena dozornej rady. Ak predseda alebo podpredseda dozornej rady nezvolá zasadnutie do siedmich dní od doručenia žiadosti jedného z členov dozornej rady, je žiadajúci člen dozornej rady oprávnený zvolať zasadnutie dozornej rady sám.

Pozvánka na zasadnutie dozornej rady sa zasiela faxom a súčasne doporučeným listom na poštovnú známku adresu člena dozornej rady, ktorú oznámil spoločnosti. V pozvánke musí byť uvedené miesto, dátum, čas, a program rokovania vrátane prípadných návrhov uznesení.

Pozvánka na zasadnutie dozornej rady sa zasiela najneskôr tri týždne pred plánovaným termínom zasadnutia. Táto lehota sa počíta odo dňa odoslania pozvánky. V naliehavých prípadoch môže predseda dozornej rady so súhlasom všetkých členov dozornej rady skrátiť lehotu na zvolanie zasadnutia dozornej rady na nie menej ako päť dní.

- 18.2 Dozorná rada je uznášaniaschopná, ak boli všetci členovia na jej zasadnutie riadne pozvaní a na zasadnutí sú prítomné 2/3 členov dozornej rady.

- 18.3 Rozhodnutie dozornej rady môže byť v prípadoch, ktoré nestrpia odklad, prijaté aj mimo zasadnutia dozornej rady. V takom prípade sa návrh rozhodnutia predloží písomne všetkým členom dozornej rady na vyjadrenie s oznámením lehoty, v ktorej majú urobiť písomné vyjadrenie. Rozhodnutie je prijaté, ak ho všetci členovia dozornej rady odôvodneným písomným vyjadrením. Ak sa členovia dozornej rady nevyjadria v lehote platí, že neodúhlasia. Pre zachovanie písomnej formy pre účely tohto bodu postačuje použitie elektronického prenosu dát (najmä telegram, telefax a e-mail) po telefonickom overení a potvrdení. Spôsobom per rollam sa môže hlasovať len v obdobiach medzi zasadnutiami dozornej rady.

- 18.4 O záležitosti, ktorá nebola zaradená na program zasadnutia dozornej rady nemôže byť prijaté rozhodnutie s výnimkou prípadu, ak sú na zasadnutí prítomní všetci členovia dozornej rady a súhlasia s rozhodovaním o predmetnej záležitosti. Udelenie súhlasu sa môže zaprotokolovať. O návrhoch týkajúcich sa rokovacieho poriadku / organizačných opatrení sa môže hlasovať, aj keď neboli zaradené na program rokovania.

- 18.5 Na prijatie uznesenia dozornej rady je potrebný súhlas jednoduchej väčšiny všetkých jej členov. Zhlásenie sa hlasovania sa považuje za hlas proti.

- 18.6 Zasadnutia dozornej rady sa vyhotovuje zápisnica, ktorú podpisuje predseda dozornej rady a zapisovateľ.

III. ZVYŠOVANIE A ZNIŽOVANIE ZÁKLADNÉHO IMANIA A ZMENA STANOV

článok 19

Spôsob zvyšovania základného imania

19.1 Základné imanie možno zvýšiť rozhodnutím valného zhromaždenia. Na prijatie rozhodnutia valného zhromaždenia o zvýšení základného imania sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov všetkých akcionárov. O zasadnutí valného zhromaždenia musí byť spísaná notárska zápisnica. Ak bolo vydaných viac druhov akcií, je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov všetkých akcionárov každého druhu akcií.

19.2 Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o nasledujúcich spôsoboch zvýšenia základného imania:

- a. upísaním nových akcií podľa § 203 až 206 Obchodného zákonníka, ak akcionári splatili emisný kurz všetkých skôr upísaných akcií.

Zvýšenie základného imania upísaním nových akcií sa môže uskutočniť:

- a.a bez zverejnenia výzvy na upísovanie nových akcií, na základe dohody všetkých akcionárov o rozsahu účasti vopred určenej osoby/osôb na zvýšení základného imania peňažnými alebo nepeňažnými vkladmi;
- a.b uverejnením výzvy na upísovanie akcií.
- b. umožnením uplatnenia práv majiteľov dlhopisov podľa § 207 Obchodného zákonníka,
- c. z nerozdeleného zisku alebo iných prostriedkov spoločnosti podľa § 208 až 209 Obchodného zákonníka,
- d. upísaním nových akcií, pričom časť emisného kurzu upísovaných akcií bude krytá z vlastných zdrojov spoločnosti vykázaných v účtovnej závierke vo vlastnom imaní spoločnosti (kombinované zvýšenie základného imania podľa § 209a Obchodného zákonníka),
- e. inými spôsobmi, ktoré umožňujú všeobecne záväzné právne predpisy, najmä § 210 Obchodného zákonníka (zvýšenie základného imania predstavenstvom).

19.3 V pozvánke na valné zhromaždenie, sa uvedú nasledovné údaje:

- a. dôvody navrhovaného zvýšenia základného imania,
- b. spôsob a výška tohto zvýšenia,
- c. navrhovaný počet, menovitá hodnota, podoba, forma a druh novo vydaných akcií,
- d. navrhovaná výška emisného kurzu novo vydaných akcií alebo spôsob jeho určenia,
- e. dôvody prípadného obmedzenia prednostného práva na upísanie nových akcií,
- f. práva spojené s novým druhom akcií,
- g. ďalšie zákonné požiadavky v závislosti od spôsobu zvyšovania základného imania.

Ak je účastťou pozvánky na valné zhromaždenie návrh uznesenia o zvýšení základného imania, nemusia byť v pozvánke uvedené náležitosti podľa písm. b, c, d, f.

19.4 Ak zvýšenie základného imania zahŕňa nepeňažný vklad, uvedie sa v pozvánke jeho predmet a určenie peňažnej sumy, vakej sa nepeňažný vklad započítava za plnenie

emisného kurzu akcií, a navrhovaná hodnota. Valnému zhromaždeniu sa predloží znalecký posudok, ktorý preukazuje, že hodnota nepeňažného vkladu zodpovedá emisnému kurzu akcií, ktoré sa majú splatiť týmto vkladom. Upisovateľ sa môže zaviazat' iba k nepeňažnému vkladu, ktorého predmet a určenie peňažnej sumy, v akej sa nepeňažný vklad započíta za plnenie emisného kurzu upísaných akcií, schválilo valné zhromaždenie; nepeňažný vklad sa započítava za plnenie emisného kurzu upísaných akcií vo výške peňažnej sumy určenej valným zhromaždením.

- 19.5 Ak spoločnosť zvyšuje základné imanie peňažnými vkladmi, majú doterajší akcionári právo na prednostné upisovanie akcií na zvýšenie základného imania spoločnosti, a to v pomere menovitej hodnoty ich akcií k základnému imaniu spoločnosti.
- 19.6 Súčasne s prijatím uznesenia o zvýšení základného imania určí valné zhromaždenie rozhodujúci deň pre uplatnenie práva podľa bodu 19.5. Tento rozhodujúci deň môže byť stanovený najskôr na piaty deň po prijatí rozhodnutia o zvýšení základného imania a najneskôr na prvý deň, kedy bude možné uplatniť právo na prednostné upisovanie akcií podľa bodu 19.5.
- 19.7 Právo na prednostné upísanie akcií podľa bodu 19.5 môže byť predmetom samostatného prevodu odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia o zvýšení základného imania.
- 19.8 Obmedziť alebo vylúčiť právo na prednostné upísanie akcií podľa bodu 19.5 možno len uznesením valného zhromaždenia o zvýšení základného imania spoločnosti, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti. V takomto prípade musí predstavenstvo predložiť valnému zhromaždeniu odôvodnenú správu.
- 19.9 Účinky zvýšenia základného imania nastávajú odo dňa jeho zápisu do obchodného registra, ak zákon neustanovuje inak. Rozhodnutie o zvýšení základného imania sa ukladá do zbierky listín.
- 19.10 Spoločnosť vydá akcie až po tom, čo rozhodnutie o zápise zvýšenia základného imania do obchodného registra nadobudne právoplatnosť, a ak akcionár splatil celú menovitú hodnotu ním novo upísaných akcií. Ak akcionár splatil len časť hodnoty ním novo upísaných akcií, vydá mu spoločnosť po právoplatnosti zápisu zvýšenia základného imania dočasný list, nahrádzajúci novo upísané akcie, ak upisovateľ nie je v omeškani s ich splatením. Ak sa upisovateľ zaviazal k peňažnému vkladu, je povinný splatiť časť menovitej hodnoty ním upísaných akcií v lehote a vo výške určenej uznesením valného zhromaždenia, najmenej však vo výške 30 % menovitej hodnoty akcií na bankový účet spoločnosti, ktorý určí predstavenstvo.

článok 20

Zníženie základného imania

- 20.1 O znížení základného imania rozhoduje, ak zákon neustanovuje inak, na návrh predstavenstva valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Ak bolo vydaných viac druhov akcií, vyžaduje sa táto väčšina hlasov všetkých akcionárov každého druhu akcií.
- 20.2 V pozvánke, ktorou sa zvoláva valné zhromaždenie, musia byť uvedené najmä:
 - a) dôvod a účel navrhovaného zníženia základného imania,
 - b) navrhovaný rozsah zníženia základného imania,

- c. navrhovaný spôsob jeho zníženia a
- d. spôsob použitia zdrojov získaných znížením základného imania.

Ak je súčasťou pozvánky uznesenie valného zhromaždenia o znížení základného imania, nemusia sa v pozvánke vyriešiť náležitosti podľa písmena a až d.

20.3 V rozhodnutí valného zhromaždenia sa uvedie:

- a. dôvod a účel zníženia základného imania,
- b. rozsah zníženia základného imania,
- c. navrhovaný spôsob, ktorým sa má zníženie vykonať,
- d. určenie výšky plnenia akcionárom, ak zdroje získané znížením základného imania sa majú rozdeliť medzi akcionárov; určenie, či tieto zdroje sa použijú na odpustenie povinnosti akcionárov splatiť nesplatenú časť emisného kurzu akcií, ak emisný kurz nie je úplne splatený,
- e. lehota na predloženie akcií na ich výmenu za akcie s nižšou menovitou hodnotou alebo vyznačenie nižšej menovitej hodnoty na akciách alebo na predloženie akcií, ktoré sa sťahujú z obehu.

20.4 Základné imanie nemožno znížiť pod jeho minimálnu výšku, t.j. pod 1.000.000,- SKK (slovom jeden milión slovenských korún).

20.5 Zníženie základného imania spoločnosti zahŕňa predovšetkým akcie, ktoré sú v jej vlastníctve.

20.6 Zníženie základného imania sa vykoná prednostne znížením menovitej hodnoty akcií, alebo tým, že sa vezme z obehu určitý počet akcií.

20.7 Zníženie menovitej hodnoty akcií sa vykoná výmenou za nové akcie s nižšou menovitou hodnotou.

20.8 Rozhodnutie valného zhromaždenia o znížení základného imania sa ukladá do zbierky listín. Návrh na uloženie rozhodnutia o znížení základného imania do zbierky listín podáva predstavenstvo do 30 dní od prijatia rozhodnutia valného zhromaždenia o znížení základného imania.

20.9 Predstavenstvo je povinné do 30 dní odo dňa zverejnenia oznámenia o uložení uznesenia valného zhromaždenia o znížení základného imania do zbierky listín oznámiť známym veriteľom spoločnosti, ktorým vznikli pred zverejnením pohľadávky voči spoločnosti, zníženie základného imania a jeho rozsah spolu s upovedomením o ich právach podľa bodu 20.11.

20.10 Rozhodnutie valného zhromaždenia o znížení základného imania sa okrem toho zverejní najmenej dvakrát za sebou s aspoň tridsaťdňovým odstupom jeho uverejnením v Obchodnom vestníku.

20.11 Veritelia spoločnosti uvedení v bode 20.9, sú oprávnení požadovať do 90 dní odo dňa, keď dostali oznámenie o znížení základného imania, inak do 90 dní odo dňa druhého zverejnenia podľa bodu 20.10, aby splnenie ich neuhradených pohľadávok bolo dostatočným spôsobom zabezpečené. Toto právo nemá veriteľ, ktorého pohľadávka je už primerane zabezpečená.

20.12 Ak medzi veriteľmi a spoločnosťou nedôjde k dohode o spôsobe zabezpečenia pohľadávky, rozhodne o dostatočnom zabezpečení súd s ohľadom na druh a výšku pohľadávky.

20.13 Ustanovenia bodov 20.9 až 20.12 sa nemusia použiť, ak sa znižuje základné imanie znížením menovitej hodnoty akcií výlučne na účel krytia strát, ktoré spoločnosť vykazuje.

20.14 Účinky zníženia základného imania nastávajú dňom jeho zápisu do obchodného registra.

20.15 Pred zápisom zníženia základného imania do obchodného registra nemožno akcionárom poskytnúť plnenie z dôvodu zníženia základného imania alebo z toho dôvodu odpustiť alebo znížiť nesplatené časti emisného kurzu akcií.

Článok 21

Postup pri dopĺňaní a zmene stanov

21.1 O zmene a doplnení stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica.

21.2 V pozvánke na valné zhromaždenie musí byť uvedené, že na valnom zhromaždení bude predložený návrh na zmenu stanov, prípadne ktorej časti stanov sa návrh na zmenu týka. Návrh predstavenstva na zmenu alebo doplnenie stanov sa zasiela akcionárom s pozvánkou na valné zhromaždenie, na ktorom sa má prerokovať zmena stanov najneskôr 30 dní pred konaním valného zhromaždenia.

21.3 Po každom rozhodnutí o zmene stanov zabezpečí predstavenstvo najneskôr do 30 dní od konania valného zhromaždenia vyhotovenie úplného znenia stanov v súlade so znením notárskej zápisnice a uloží ho do zbierky listín. Predstavenstvo zašle každému akcionárovi aj bez jeho výslovnej žiadosti jedno vyhotovenie úplného znenia aktuálnych stanov.

IV. HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI

Článok 22

Tvorba a použitie rezervného fondu

22.1 Zakladateľom pri vzniku spoločnosti splatené emisné ážio v celkovej výške 100.000,- Sk (slovom jednotitisíc korún slovenských) bude použité na vytvorenie začiatočného rezervného fondu v zmysle § 217 Obch. zákonníka. Spoločnosť je povinná každoročne dopĺňať rezervný fond o 10 % zo zisku bežného účtovného obdobia, vykázaného v schválenej riadnej individuálnej účtovnej závierke, a to až dovtedy, kým jeho výška nedosiahne 20 % základného imania spoločnosti.

22.2 O použití rezervného fondu rozhoduje predstavenstvo.

Článok 23

Riadna individuálna účtovná závierka, rozdelenie zisku

23.1 Predstavenstvo zostaví riadnu individuálnu účtovnú závierku (bilancia, výkaz ziskov a strát a príloha) zabezpečí jej overenie audítorom zákonom predpísaným spôsobom v

prachu prvých troch mesiacov nového účtovného obdobia za predchádzajúce účtovné obdobie. Výsledne účtovníctvo a zostavenie bilancie musia zodpovedať zásadám riadneho vedenia účtovníctva a zohľadňovať daňové predpisy.

- 23.2 Predhovorcom predkladá riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločne s návrhom na rozdelenie zisku resp. návrhom na krytie straty dozornej rade na preskúmanie. Dozorná rada na výsledku svojho preskúmania predloží vyjadrenie valnému zhromaždeniu. Pri vypracovaní návrhu na rozdelenie zisku, prípadne úhrady straty, sa postupuje podľa predchádzajúcich ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov.
- 23.3 Schvaľovanie riadnej individuálnej účtovnej závierky sa uskutočňuje na riadnom valnom zhromaždení. O spôsobe použitia zisku alebo o úhrade straty rozhoduje valné zhromaždenie väčšinou hlasov, predpísanou týmito stanovami.
- 23.4 Akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie podľa výsledku hospodárenia určilo na rozdelenie v pomere menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.
- 23.5 Spoločnosť môže medzi akcionárov rozdeliť vždy len čistý zisk
- a. znížený o prídely do rezervného fondu, prípadne ďalších fondov, ktoré spoločnosť vytvára podľa zákona resp. stanov, a o neuhradenú stratu z minulých období,
 - b. zvýšený o nerozdelený zisk z minulých období a fondy vytvorené zo zisku, ktorých použitie nie je v zákone ustanovené.
- 23.6 Spoločnosť nemôže rozdeliť medzi akcionárov čistý zisk alebo iné vlastné zdroje spoločnosti, ak vlastné imanie zistené podľa schválenej riadnej účtovnej závierky je alebo by bolo v dôsledku rozdelenia zisku nižšie ako hodnota základného imania spolu s rezervnými fondmi, ktoré podľa zákona alebo stanov nesmie spoločnosť použiť na plnenie akcionárom.
- 23.7 Právo na vyplatenie dividendy môže byť predmetom samostatného prevodu, a to odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení zisku. Rozhodujúci deň pre uplatnenie práva na výplatu dividendy určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o vyplatení dividend. Ak valné zhromaždenie rozhodujúci deň neurčí, je rozhodujúcim dňom deň prijatia rozhodnutia valného zhromaždenia o vyplatení dividend.

V. ZRUŠENIE A ZÁNIK SPOLOČNOSTI

článok 24

Zrušenie a zánik spoločnosti

- 24.1 O zrušení spoločnosti rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Spoločnosť môže byť zrušená s likvidáciou alebo bez likvidácie.
- 24.2 Spoločnosť sa zruší bez likvidácie a celú jej imanie prechádza na právneho nástupcu, najmä ak valné zhromaždenie rozhodne o premene spoločnosti na inú právnu formu, alebo o zlúčení alebo splynutí s inou spoločnosťou, alebo jej rozdelení na viaceré spoločnosti. V takom prípade prechádza obchodné imanie spoločnosti na právneho nástupcu. Každému akcionárovi vzniká vklad do majetku novej spoločnosti, ak zmluva o zlúčení alebo splynutí, resp. projekt rozdelenia, nestanoví inak.

- 24.3 Ak spoločnosť zaniká z likvidáciou, určí valné zhromaždenie na návrh predstavenstva likvidátora.
- 24.4 Po schválení účtovnej závierky, záverečnej správy o priebehu likvidácie a návrhu na rozdelenie likvidačného zostatku, vyzve likvidátor akcionárov, aby predložili svoje akcie za účelom ich zmernenia. Predložením akcií vzniká akcionárovi nárok na podiel na likvidačnom zostatku.
- 24.5 Registračný súd vymaže spoločnosť z obchodného registra ak sa preukáže, že všetky akcie boli zmernené. Spoločnosť zaniká ku dňu výmazu z obchodného registra.

VI. SPOLOČNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

článok 25

Uverejňovanie skutočností ustanovených právnymi predpismi a stanovami

Skutočností, ktoré je spoločnosť povinná zverejňovať na základe všeobecne záväzných právnych predpisov, týchto stanov alebo na základe uznesenia valného zhromaždenia, sa zverejnia v Obchodnom vestníku alebo inou formou vyžadovanou zákonom.

článok 26

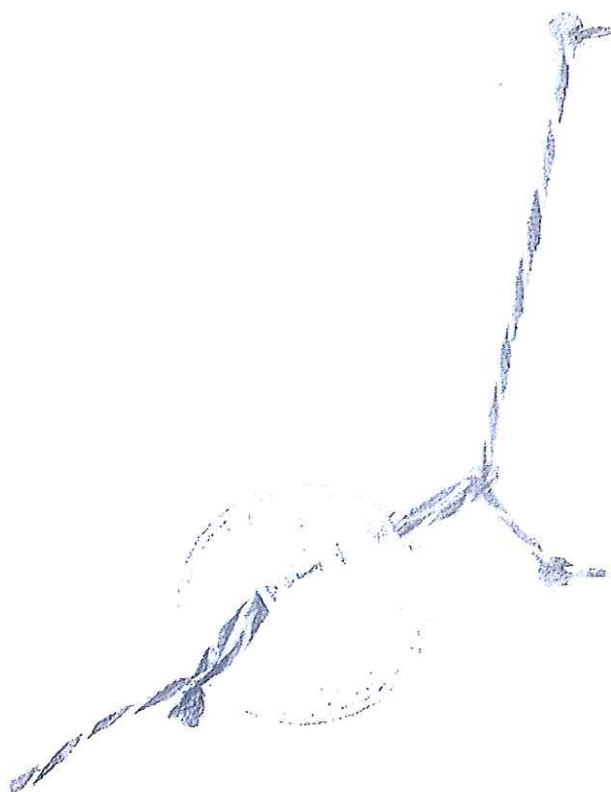
Záverečné ustanovenia

- 26.1 Ak je niektoré z ustanovení týchto stanov neplatné alebo neúčinné alebo sa takým stane, nemá to vplyv na platnosť alebo účinnosť ostatných ustanovení týchto stanov. Namiesto neplatného alebo neúčinného ustanovenia sa použije také ustanovenie všeobecne záväzného právneho predpisu platného v Slovenskej republike, ktoré je svojou povahou a účelom najbližšie hospodárskemu účelu, sledovanému týmto ustanovením stanov.
- 26.2 Postup podľa bodu 26.1 sa použije aj ak sa vyskytne právna medzera.

článok 27

Účinnosť

- 27.1 Tieto stanovy nadobúdajú účinnosť dňom ich schválenia zakladateľom.



Notarial Deed

written on 26 November 2004 (on the twenty-sixth of November two thousand and four) at the Notary's Office of the Notary JUDr. Ivan Macák at Plynárenská 7/C in Bratislava, the expectant notary JUDr. Ľudmila Joanidisová, commissioned by the notary JUDr. Ivan Macák.

The person appeared before me today, in person, who is according to its name a known participant in the legal act: - the commercial company **Slovenský plynárenský priemysel, a.s. with its registered office at Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, Company Reg. No.: 35 815 256**, recorded in the Companies Register of the District Court Bratislava I in file no. 2749/B, section: Sa., represented on the basis of the Power of Attorney of 26 November 2004 (the twenty-sixth of November two thousand and four) by Mgr. Rastislav Drgon, born [redacted] personal ID no. [redacted] residing at [redacted]

whose identity has been established from a valid residence permit within the territory of the Slovak Republic no. SJ 072705 and after his declaration that he is fully capable to perform legal acts, he asked me to write, pursuant to Section 46 of the Notarial Code and pursuant to the provisions of Section 163 and Section 171 - 172 of the Commercial Code, the following in the notarial deed :

DEED OF INCORPORATION OF A JOINT STOCK COMPANY

----- S P P - preprava, a.s.

adopted on 26 November 2004 (twenty-sixth November two thousand and four) by the founder:

the commercial company **Slovenský plynárenský priemysel, a.s. with its registered office at Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, Company Reg. No.: 35 815 256**, recorded in the Companies Register of the District Court Bratislava I, in file no. 2749/B, section: Sa.

with the following wording:

The commercial company **Slovenský plynárenský priemysel, a.s. with its registered office at Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, Company Reg. No.: 35 815 256**, recorded in the Companies Register of the District Court Bratislava I, in file no. 2749/B, section: Sa. as the sole founder, has decided to establish a private joint-stock company pursuant to Section 154-220a of the Commercial Code without an offering for subscription of shares pursuant to Section 172 of the Commercial Code under the conditions set out below:

Article 1

Company name

The business name of the company is:

SPP - preprava, a.s.

page two

Article 2
Registered office

The registered office of the company is:
Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava.

Article 3
Object of business

The objects of the company's business include:

- gas transportation,
- purchase of goods for the purpose of their resale to the final customer (retail), within the scope of free trade;
- purchase of goods for the purpose of their resale to other trade license holders (wholesale), within the scope of free trade;
- mediation activities in the area of trade, manufacturing and services within the scope of free trade;
- consulting in the field of trade, services and business.

Article 4
Registered capital

1. The registered capital of the company is in the amount of SKK 1,000,000 (one million Slovak crowns).
2. The founder will pay 100% (one hundred percent) of the registered capital before recording the company in the relevant companies register.

Article 5
Number, face value, class, form and type of shares

1. The share capital of the company is divided into 10 (ten) ordinary registered shares in physical form, in the face value of one share in the amount of SKK 100,000 (one hundred thousand Slovak crowns). The company's shares are not publicly traded. The transferability of registered shares is not limited.

Article 6
Issue price of shares, number of shares subscribed to shareholders

1. The issue price for which the company issues one share is SKK 110,000 (one hundred and ten thousand Slovak crowns), i.e. the issue price of all shares is SKK 1,100,000 (one million one hundred thousand Slovak crowns).
2. The founder is obliged to pay the issue price of all shares. The share premium in the amount of 10.0, -Sk (ten thousand Slovak crowns), per share, i.e. total 100.0, - SKK (one hundred thousand Slovak crowns) will be used to create a reserve fund at the establishment of the company pursuant to Section 217(1) of the Commercial Code.
3. The founder is subscribing 10 (ten) pieces of registered ordinary shares in the face value of one share of SKK 100,000 (one hundred thousand Slovak crowns) and at the issue price of all shares in the amount of SKK 1,100,000 (one million one hundred thousand Slovak crowns), by paying the issue price in the amount of SKK 1,100,000 (one million one hundred thousand Slovak crowns).
4. After the total issue price of the shares is repaid, the company shall be entitled to issue for the shareholders registered collective shares in physical form, which replace the individual ordinary shares of the shareholder.

page three

Article 7

Shareholder's investment

The registered capital of the company in the amount specified in Article 4 of this deed of incorporation will be created by the monetary investment of the sole founder - the commercial company Slovenský plynárenský priemysel, a.s., in the amount of SKK 1,000,000 (one million Slovak crowns). The monetary investment of the founder Slovenský plynárenský priemysel, a.s. is due before the submission of the application for registration of the company in the Companies Register to the bank account of SPP - preprava, a.s. Simultaneously with the monetary investment, a share premium of SKK 100,000 (one hundred thousand Slovak crowns) is also due, which will be used to create the company's reserve fund.

Article 8

Deposit administrator

1. The administrator of the deposit is the only founder - the commercial company Slovenský plynárenský

Priemysel, a.s. with its registered office at Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava, Company Reg. No.: 35 815 256.

2. The deposit administrator shall also be to manage the deposit in accordance with applicable regulations and

this deed and issue certificates of the amount of the repaid investment. At the same time, it shall open a bank account within 20 (twenty) days after the establishment of the company, to which it will transfer the founder's repaid investment within the same deadline.

Article 9

Articles of Association

The founder hereby unanimously approves the Articles of Association, which form Annex 1 of this Deed of Incorporation and form an integral part thereof.

Article 10

Company bodies

1. The company bodies are:

- a) the general meeting
- b) one-member board of directors
- c) three-member supervisory board.

2. The founder decided to create bodies of the company which are elected by the General Meeting according to the Articles of Association

and regarding their composition as follows:

the Board of Directors has 1 (one) member:

Ing. Ladislav Biznár, date of birth _____ personal ID no. _____ residing at _____

The founder determines that the chairman of the Board of Directors is Ing. Ladislav Biznár.

The Supervisory Board has 3 (three) members:

Ing. Ivan Vlasko, born _____ personal ID no. _____ by residing at _____

RNDr. Barbora Maňusová, born _____ personal ID no. _____ residing at _____

Ing. Andrej Oreský, born _____ personal ID no. _____ residing at _____

The founder determines that the chairman of the Supervisory Board is Ing. Ivan Vlasko.

page four

Article 11
Reserve fund

Upon its establishment, the company creates a reserve fund in the amount of SKK 100,000 (one hundred thousand Slovak crowns), which represents 10% (ten percent) of the registered capital, from the share premium repaid by the founder in terms of the repayment of the issue price of subscribed shares pursuant to Article 6(1) of this Deed of Incorporation. This fund is supplemented annually by the company by an amount of 10% (ten percent) of the net profit calculated in the regular financial statements, until the amount of the reserve fund reaches 20% (twenty percent) of the registered capital.

Article 12
Anticipated costs related to the establishment of the company

Anticipated costs of the company, related to the establishment and formation of the company consist mainly of notary fees associated with the writing of this Deed of Incorporation in the form of a notarial deed and a certification of the authenticity of signatures on related documents, court fees associated with registration of the company in the relevant companies register, administrative fees associated with obtaining the authorization to operate at the relevant trade licensing office. The total amount of these estimated costs represents the amount of SKK 200,000 (two hundred thousand Slovak crowns).

Article 13
Benefits Provided

The sole founder decided that no persons who participate or will participate in the establishment of the company or on activities aimed at acquiring authorization to operate the company have been or will be granted any advantages.

Article 14
Final Provisions

1. The articles of association of the joint-stock company are a part of this charter.
2. Any changes to this Deed of Incorporation shall be effective only in the form of written amendment signed by the founder.

About this I have written this notarial deed, the parties have read it and as a witness of consent with its contents it has been signed by hand after approval.

Mgr. Rastislav Drgon, handwritten signature

JUDr. Ľudmila Joanidisová, expectant notary, commissioned by the notary JUDr. Ivan Macák, handwritten signature

I certify that this copy of the notarial deed produced on 24 November 2006 is literally identical with its original, stored in the collection of documents of the Notary's Office of the notary JUDr. Ivan Macák, under no. N 742/2004, Nz 84774/2004.

JUDr. Ivan Macák
Notary
(illegible signature)

(stamp: JUDr. IVAN MACÁK, NOTARY, 1, BRATISLAVA)

According to the book of certification of authenticity, c. a. 1009144/2004,
I certify the authenticity of the signature of BOUELY PHILIPPE EMILE LEON,
born [redacted] residing at [redacted]

personal ID no. [redacted], residing at [redacted],
whose identify I have ascertained in a lawful manner,
he/she has signed the document in front of me by his/her own hand.
In Bratislava on 26 November 2004

(illegible signature)

Linda Suleimanová

Officer appointed by

JUDr. Alžbeta Juríková, notary public

(stamp: JUDr. ALŽBETA JURÍKOVÁ, NOTARY, 9, BRATISLAVA)

According to the book of certification of authenticity, c. a. 1009145/2004,
I certify the authenticity of the signature of MASSMANN JAN NIKOLAUS,
personal ID no. [redacted], residing at [redacted]

personal ID no. [redacted], residing at [redacted],
whose identify I have ascertained in a lawful manner,
he/she has signed the document in front of me by his/her own hand.
In Bratislava on 26 November 2004

(illegible signature)

Lida Suleimanová

Officer appointed by

JUDr. Alžbeta Juríková, notary public

(stamp: JUDr. ALŽBETA JURÍKOVÁ, NOTARY, 9, BRATISLAVA)

*I certify that the submitted document literally agrees
with the submitted original consisting of
3 pages, it is a complete transcript, no changes, inserts, deletion
have been made on it, no corrections of inconsistencies with the presented
document have been made.*

In Bratislava on 26 November 2004

(illegible signature)

Mgr. Erika Donovalová

Officer appointed by JUDr. Ivan Macák, notary public,
registered office in Bratislava

(stamp: JUDr. IVAN MACÁK, NOTARY, 3, BRATISLAVA)

(stamp: JUDr. IVAN MACÁK, NOTARY, 9, BRATISLAVA)

**Article of Association
of the joint-stock company
SPP – preprava, a.s.
of 26 November 2004**

I.	BASIC PROVISIONS	Page 4
	Preamble	4
1	Company name and registered office	4
2	Object of business	4
3	Registered capital of the company	4
4	Sale	5
II.	COMPANY BODIES	5
	General Meeting	5
5	Basic provisions	5
6	Powers of the General Meeting	6
7	Extraordinary General Meeting	6
8	Convening the General Meeting	7
9	Participation of shareholders at the General Meeting	8
10	The course and decision-making of the General Meeting	9
11	Minutes of the General Meeting	10
	Board of Directors	10
12	Authority and powers of the Board of Directors	10
13	Composition and term of office of the Board of Directors	11
14	Acting on behalf of the Company	12
15	Decision - making of the Board of Directors	12
	Supervisory Board	13
16	Powers of the Supervisory Board	13
17	Composition and term of office of members of the	14
18	Decision-making of the Supervisory Board	14
III.	INCREASING AND DECREASING THE REGISTERED CAPITAL AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION	15
19	Method of increasing the registered capital	15
20	Decreasing the registered capital	17
21	Procedure for supplementing and amending the Articles of Association	18
IV.	COMPANY ECONOMY	19
22	Creation and use of the reserve fund	19
25	Regular individual financial statements, profit distribution	19
V.	WINDING-UP AND DISSOLUTION OF THE COMPANY	20
24	Winding-up and dissolution of the Company	20

VI.	COMMON AND FINAL PROVISIONS	20
25	Disclosure of facts established by the legislation and the Articles	20
26	Final Provisions	21
27	Effect	21

I. BASIC PROVISIONS

Preamble

Commercial company - SPP - preprava, a.s. (hereinafter referred to as the "*Company*") with its registered office at Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava, was established without a public offering for subscription of shares, by a Deed of Incorporation dated 26 November 2004 containing the founder's decisions on matters referred to in Section 171(1) of Act no. 513/1991 Coll. (the Commercial Code).

Article 1

Business Name and Registered Office of the Company

- 1.1 The business name of the company is: **SPP - preprava, a.s..**
- 1.2 The registered office of the company is: Mlynské nivy 42, 825 11 Bratislava.
- 1.3 The company was established as a private joint-stock company for an indefinite period of time.

Article 2

Object of Business

The objects of the company's business include:

- a. gas transportation,
- b. purchase of goods for the purpose of their resale to the final customer (retail), within the scope of free trade,
- c. purchase of goods for the purpose of their resale to other trade license holders (wholesale), within the scope of free trade,
- d. intermediary activity in the field of trade, manufacturing and services within the scope of free trade,
- e. consulting activity in the field of trade, services and business;

Article 3

Registered Capital of the Company

- 3.1 The registered capital of the company is SKK 1,000,000 (in words: one million Slovak crowns).
- 3.2 The registered capital of the company in the amount according to section 3.1 of the Articles of Association is generated by a cash investment of the founder - the company Slovenský plynárenský priemysel, a.s., in the amount of SKK 1,000,000 (in words: one million Slovak crowns).
- 3.3 The cash investment of the founder Slovenský plynárenský priemysel, a.s. is due before the submission of the application for registration of the company in the Companies Register to the company's bank account. Simultaneously with the monetary investment, a share premium of SKK 100,000 (in words: one hundred thousand Slovak crowns) is also due, which will be used to create the company's reserve fund.
- 3.4 In the event of a breach of the obligation to repay the issue price of the subscribed shares in full,

the relevant provisions of Section 177 of the Commercial Code shall apply.

Article 4 Shares

- 4.1 The registered capital of the company is divided into 10 (ten) ordinary registered shares in physical form, in the face value of one share in the amount of SKK 100,000 (one hundred thousand Slovak crowns) each (hereinafter referred to as the "shares").
- 4.2 The shares have not been issued on the basis of a public offering for subscription of shares and are not accepted by the stock exchange for trading on the securities market.
- 4.3 The company may issue for any shareholder holding two or more shares a collective share in physical form, which replaces all ordinary shares of the same class with the same face value as those that the shareholder has in his possession. The collective share replaces in full the shares stated on it, namely in all actions of the shareholder and confirms the ownership of the shares of the shareholder in whose name the collective share was issued.
- 4.4 The Board of Directors of the company is obliged to provide for the administration of a list of shareholders in accordance with Section 156(6) of the Commercial Code.

II. COMPANY BODIES

The company bodies are:

the General Meeting,
the Board of Directors,
the Supervisory Board.

General Meeting

Article 5 Basic Provisions

- 5.1 The General Meeting is the superior body of the company.
- 5.2 If the company has only one shareholder, the powers of the General Meeting shall be exercised by this one shareholder. This shareholder may at any time convene the General Meeting himself, without the application of Article 8 of these Articles of Association.
- 5.3 The decision of the sole shareholder made in the exercise of the powers of the General Meeting must be in writing and signed by the shareholder and delivered to the Board of Directors and the Supervisory Board. The decision of the sole shareholder must be in the form of a notarial deed in cases stipulated by the law or in the case of decisions referred to in section 11.2 of these Articles of Association.
- 5.4 The sole shareholder is entitled to request that the Board of Directors and the Supervisory Board participate in its decision-making pursuant to section 5.3. If their attendance is not possible for serious reasons, a member of the Board of Directors or the Supervisory Board may excuse himself/herself in writing, stating a serious reason, by a letter sent to the shareholder.

5.5 The General Meeting is held at least once a year and is convened by the Board of Directors, no later than within three (3) months from the verification of the regular individual financial statements of the company by the auditor.

5.6 The General Meeting is usually held at the company's registered office. In justified cases and/or if none of the shareholders objects, the General Meeting may be held elsewhere.

Article 6

Powers of the General Meeting

THE scope of authority of the General Meeting includes:

- a. amendment of the company's Articles of Association;
- b. a decision to increase and decrease the registered capital and to authorize the Board of Directors to increase the registered capital pursuant to Section 210 of the Commercial Code and to issue bonds;
- c. election and removal of members of the Board of Directors;
- d. election to dismiss members of the Supervisory Board, with the exception of members of the Supervisory Board elected or dismissed by employees;
- e. approval of regular individual financial statements and extraordinary financial statements, decision on profit distribution or covering of losses and determination of royalties;
- f. a decision to convert the form of securities issued as paper securities into book-entry securities and vice versa, if generally binding regulations allow it;
- g. decision on winding-up and change of the legal form of the company;
- h. a decision to cease trading with the company's shares on the stock exchange and a decision that the company ceases to be a public joint-stock company;
- i. approving the remuneration of members of the Board of Directors, the Supervisory Board, chief clerks, if any, including the approval of contracts for the performance of the function of these persons, if they are concluded;
- j. a decision on the approval of a contract for the transfer of the enterprise or a contract for the transfer of a part of the enterprise;
- k. a decision on other issues which the Commercial Code or the Articles of Association entrust to the authority of the General Meeting.

Article 7

Extraordinary General Meeting

7.1 An Extraordinary General Meeting may be convened if the interests of the company require it or in cases stipulated by generally binding legal regulations or the Articles of Association.

7.2 The Board of Directors is obliged to convene an Extraordinary General Meeting especially if:

- a. the previous General Meeting resolves to do so;
- b. the shareholders request this in writing, stating the reasons, pursuant to Section 181(1) of the Commercial Code, in order to discuss matters proposed by them, if these shareholders prove that they have held shares with a face value of at least 5% of the registered capital at least three months before the expiry of the period referred to in section 7.4;
- c. the company has suffered a loss of at least one third (1/3) of the registered capital, to discuss the measures proposed by the Board of Directors;
- d. if the Supervisory Board requests so for reasons stated in the law or in these Articles of Association;

- e. if the number of members of the Board of Directors or members of the Supervisory Board elected by the General Meeting has decreased.

7.3 The Extraordinary General Meeting may also be convened by the Company's Supervisory Board for the reasons stated in the Act or in these Articles.

7.4 The Board of Directors or the Supervisory Board shall convene the Extraordinary General Meeting so that it takes place no later than 40 calendar days from the delivery of the request by the shareholder pursuant to section 7.2 (b). The Board of Directors is not entitled to amend or supplement the proposed program, unless the shareholders listed in section 7.2 (b) agree to it. With regards to the manner of convening the very course of the Extraordinary General Meeting, the provisions of these Articles of Association governing the convening and holding of the Ordinary General Meeting of the Company shall apply accordingly.

Article 8 **Convening the General Meeting**

8.1 If the General Meeting is not convened by the sole shareholder pursuant to Section 5.2 of these Articles of Association, the Board of Directors shall send a written invitation to the General Meeting at least 30 days before the General Meeting by registered letter and in advance also by fax to the shareholder's address which is listed on the day immediately preceding the business date on which the invitation is sent in the list of shareholders with the Central Securities Depository.

8.2 One working day before the sending of invitations to the General Meeting, the company will request an extract from the list of shareholders kept by the Central Securities Depository (decisive day for sending invitations) and will ensure the sending of invitations to the shareholders specified therein. The Board of Directors shall request the registration of a change of a shareholder as a result of the transfer of shares, of which it was notified before the decisive date for the sending of invitations before requesting the list of shareholders.

8.3 The company shall not be liable for changes in the person of a shareholder that occurred without its fault between the decisive date for the sending of invitations and the date of the General Meeting.

8.4 A shareholder who has not notified the company of a change of his address no later than on the decisive day for sending invitations in the form of a registered letter delivered to the company may not apply the right to the invalidation of the General Meeting, pursuant to Section 183 following Section 131 of the Commercial Code, on the grounds of not having the invitation sent to his new address.

8.5 The invitation to the General Meeting shall contain at least:

- a. the company name and registered office;
- b. place, date and time of the General Meeting;
- c. an indication of whether an ordinary or extraordinary General Meeting is convened;
- d. the agenda of the General Meeting;
- e. an indication of the decisive day for the sending of invitations to the General Meeting;
- f. the substance of the proposed amendments to the Articles of Association, if amendments to the Articles of Association are on the agenda;
- g. materials to be discussed at the General meeting, in particular the names of persons nominated as members of the various bodies of the company, noting that

shareholders may inspect these materials at the company's registered office within the deadline of 30 days prior to the date of the General Meeting;
h. other facts and annexes, if required by the generally binding legal regulations or the company's Articles of Association.

8.6 In the event that the subject of the General Meeting is the approval of regular individual financial statements or extraordinary financial statements, the Board of Directors shall send to the shareholders these financial statements and a proposal for profit distribution or covering of losses at least 30 days before the date of the General Meeting.

Article 9 **Participation of Shareholders at the General Meeting**

9.1 A shareholder has the right to attend at the General Meeting.

9.2 Rights associated with shares, including the right to attend at the General Meeting, may be exercised only by a natural or legal person who is recorded in the list of shareholders kept by the Central Securities Depository on the fifth day before the General Meeting (hereinafter referred to as the "decisive day to apply the right to participate at the General Meeting"), regardless of the fact who received the invitation to the General Meeting.

9.3 If, in the period between the decisive date for the sending of invitations and the decisive date for exercising the right to attend at the General Meeting, a share is transferred, the company shall not be liable for the succeeding owner not receiving the invitation to the General Meeting. Section 8.2 shall not be affected by it. It is the duty of the shareholder (transferor) to acquaint the shareholder (acquirer) with the invitation to the General Meeting and it is up to the shareholder (acquirer) to contractually ensure the fulfilment of this obligation.

9.4 The shareholder's right to participate at the General Meeting is verified on the basis of an extract from the list of shareholders kept by the Central Securities Depository, which the company requests on the decisive date for exercising the right to participate at the General Meeting. In the event of a discrepancy between the list of present shareholders and the data from the list of shareholders, the data in the list of shareholders shall be decisive.

9.5 A shareholder may exercise his rights at the General Meeting in person or through a person authorised in writing. If a shareholder grants a power of attorney for representation at the General Meeting to several representatives, the person who first registers at the General Meeting in the list of present shareholders shall be entitled to exercise the rights attached to the shares. A member of the Supervisory Board may not be a shareholder's representative. A representative must be equipped with a written power of attorney to participate in the General Meeting, which contains:

- a. identification data of the shareholder and the representative: business name/name and surname,
registered office/residence and
personal ID number (if assigned) or the date of birth,
- b. the number and the face value of shares that entitle the shareholder to vote at the General Meeting,

- c. the signature of the shareholder or a member/members of its statutory body.

article 10

Course and decision-making of the General Meeting

- 10.1 Prior to the opening of the General Meeting, the Board of Directors shall provide for the registration of shareholders in the list of present shareholders, which contains the following information about the shareholders:

- a. business name,
- b. registered office,
- c. identification number (if assigned),
- d. the statutory body or members of the statutory body authorized to act on their behalf and present at the General Meeting.
- f. e. the number of shares and the sum of the face values of the shares which entitle the shareholder, or his agent to vote;
- g. in the event that a shareholder authorizes another person to represent him at the General Meeting, the data of the agent shall also be entered in the list of present shareholders as specified in letter a. through d. of this section.

- 10.2 The list of present shareholders must also include the business name and the registered office of a company, the date of the General Meeting, as well as an indication of whether it is an ordinary or extraordinary General Meeting. If at the presentation at the General Meeting the registration of a certain person in the list of attendees is refused, this fact shall be stated together with the reasons for the refusal in the list of attendees. The correctness of the list of the present shareholders shall be confirmed by the signatures of the Chairman of the General Meeting and the Recorder.

- 10.3 The General Meeting shall be opened and chaired by the Chairman of the Board of Directors or a member of the Board of Directors authorized by him until the election of the bodies of the General Meeting. After the opening of the General Meeting, he will present a proposal for the election of the bodies of the General Meeting:

- the chairman of the General Meeting,
- the recorder,
- two verifiers of the minutes, and
- the required number of persons authorized to count the votes - scrutineers.

The lead of the General Meeting then belongs to the elected Chairman of the General Meeting.

- 10.4 The General Meeting decides by voting at the invitation of the Chairman of the General Meeting. If more than one proposal is submitted, the Chairman of the General Meeting shall decide on the order in which they will be voted on. Unless the General Meeting decides otherwise, the vote shall be taken by raising a hand. The scrutineers shall announce the result of the vote to the Chairman of the General Meeting and the recorder.

- 10.5 The number of votes of a shareholder shall be governed by the face value of his shares. Each share with the face value of SKK 100,000 represents one vote.

- 10.6 The General Meeting decides by an absolute majority of votes of all shareholders, unless the Articles of Association or generally binding legal regulations stipulate that the General Meeting decides on a certain matter by a higher majority of votes.

- 10.7 Matters that were not included in the proposed agenda of the General Meeting may be decided only with the participation and consent of all shareholders of the company.

Article 11

Minutes of the General Meeting

11.1 Minutes of the course of the General Meeting must be prepared.

11.2 The decision of the General Meeting to change the Articles of Association, increase or decrease the registered capital as well as to authorize the Board of Directors to increase the registered capital pursuant to Section 210 of the Commercial Code, to issue bonds, to wind up the company or to change the legal form must be based on a notarial deed, the form of the notarial deed shall also be required for taking a decision to terminate the trading of the company's shares on the stock exchange.

11.3 Minutes of the General Meeting include:

- a. the company name and registered office;
- b. place and time of the General Meeting;
- c. an indication of whether an ordinary or extraordinary General Meeting is convened;
- d. the name of the Chairman of the General Meeting, the Recorder, the verifiers of the minutes and the persons appointed to count the votes;
- e. a brief description of the discussion of individual items on the agenda of the General Meeting;
- f. resolutions of the General Meeting with an indication of the result of the vote;
- g. the content of any protest by a shareholder, a member of the Board of Directors or a member of the Supervisory Board concerning the decision of the General Meeting, if the protesting party requests so.

11.4 The minutes shall be accompanied by a list of the present shareholders, drawn up in accordance with the facts valid on the decisive date referred to in section 9.4, as well as all proposals and materials attached at the General Meeting for discussion.

11.5 The Board of Directors shall secure the preparation of the minutes of the General Meeting within 30 days of its completion. The minutes shall be signed by the recorder and the chairman of the General Meeting and by two elected verifiers. The Board of Directors shall send each shareholder, even without express request, one copy of the minutes of the General Meeting.

11.6 The minutes of the General Meeting, together with a copy of the invitation to the General Meeting and all appendices pursuant to Section 11.4, shall be kept in the company's archives for the entire duration of the company.

Board of Directors

Article 12

Authority and Powers of the Board of Directors

12.1 The Board of Directors is the statutory body of the company, which manages all activities of the company, acts on its behalf and represents it through legal acts. The Board of Directors decides on all matters of the company's business management, unless they are reserved by generally binding legal regulations or by these Articles of Association for the General Meeting or the

Supervisory Board.

12.2 The duties of the Board of Directors include, but are not limited to:

- a. ensuring proper bookkeeping and submission of regular individual and extraordinary individual financial statements and a proposal for the distribution of profits to the General Meeting;
- b. submit to the General Meeting at least once a year (but always together with the submission of regular individual financial statements) reports on the company's business activities and the state of its assets;
- c. submit to the Supervisory Board at least once a year information on the fundamental intentions of the company's business management for the future, as well as on the anticipated development of the company's assets, finances and revenues;
- d. submit, at the request of the Supervisory Board and within the deadlines specified by it, a report on the state of business activities and the company's assets in comparison with the expected development;
- e. immediately inform the Supervisory Board of all facts that may significantly affect the development of business activities and the state of the company's assets, in particular its liquidity;
- f. at the request of the Supervisory Board, to attend the meetings of the Supervisory Board and to provide its members with the required additional information to the submitted written reports, to the extent permitted by applicable legislation;
- g. immediately notify the Supervisory Board that the company's loss has exceeded the value of one third of the registered capital, or it can be assumed, convene an Extraordinary General Meeting and submit proposals for measures;
- h. exercise its powers with professional care and in accordance with the interests of the company and all of its shareholders. In particular, they are obliged to obtain and take into account all available information concerning the subject of the decision, to maintain trade secrets and confidentiality of confidential information and facts, the disclosure of which to third parties could harm the company or jeopardize its interests or of its shareholders. The obligation of confidentiality applies even after the termination of the position of a member of the Board of Directors, until such time as this information becomes generally known;
- i. ensure the publishing of the financial statements and the annual report pursuant to the Accounting Act by depositing them in the collection of documents of the Companies Register within 30 days after their approval, while the financial statements may be deposited as a part of the annual report;
- j. submit all legally prescribed documents to the collection of documents and submit proposals for entry/amendment of entry of all data that are entered in the Companies Register, within 30 days of their creation;
- k. ensure that the list of shareholders is kept by the Central Securities Depository;
- l. approve the rules of procedure for the Board of Directors;
- m. comply without restriction with all restrictions arising from these Articles of Association, in particular obtain prior approvals of the company's bodies (General Meeting, Supervisory Board).

Article 13

Composition and Term of Office of the Board of Directors

- 13.1 The Board of Directors has 1 member, who is elected and removed by the General Meeting. The General Meeting shall at the same time appoint the Chairman of the Board of Directors.
- 13.2 The term of office of a member of the Board of Directors is 5 years. Upon election or dismissal of a member of the Board of Directors, the General Meeting is entitled to determine as of which date is his/her election or dismissal effective. Repeated election is possible. After the expiration of the period for which the member of the Board of Directors was elected, the performance of his/her function shall not end until a new member is elected by

the General Meeting. The provisions on the resignation of a member of the Board of Directors shall not be affected by it.

13.3 Only a natural person may become a Member of the Board of Directors. Performing the function of a member of the Board of Directors at meetings of the Board of Directors is irreplaceable.

13.5 A member of the Board of Directors may resign from his/her office. However, he is obliged to notify the company, either by making a statement in the minutes directly at the General Meeting or in the form of a registered letter. The General Meeting discusses the resignation of a member of the Board of Directors from office within the agenda of its next meeting. The term of office of a member of the Board of Directors ends on the day when his resignation was discussed or should have been discussed by the General Meeting, but no later than the expiry of a 3-month period calculated from the day following the delivery of the notice of resignation to the company. In the event that the resignation of a member of the Board of Directors would cause damage to the company, the member of the Board of Directors shall be obliged to warn the company of this risk and recommend measures to prevent this risk.

Article 14 **Acting on Behalf of the Company**

14. 1 The company is represented on the outside by a member of the Board of Directors, who acts on its behalf and is also the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors signs on behalf of the company by attaching his name to the printed or written business name of the company, his name and surname, and position.

14.2 The Articles of Association, decisions of the General Meeting or the Supervisory Board may restrict the right of the Board of Directors to act on behalf of the company, but these restrictions are not effective in relation to third parties.

Article 15 **Decision - making of the Board of Directors**

15.1 Meetings of the Board of Directors shall be held as necessary, but at least once a month. The Chairman of the Board of Directors shall immediately convene a meeting of the Board of Directors if urgent interests of the company require so.

15.2 Meetings of the Board of Directors are usually chaired by the Chairman of the Board of Directors.

15.3 The Board of Directors has a quorum if all members of the Board of Directors are present at its meeting.

15.4 A decision of the Board of Directors is adopted if all members of the Board of Directors have voted for it. Abstention shall be considered as a vote against.

Supervisory Board

Article 16 Powers of the Supervisory Board

16.1 The Supervisory Board is the company's supervisory body, which oversees the exercise of the powers of the Board of Directors and the performance of the company's business activities.

16.2 The powers of the Supervisory Board include in particular:

- a. examination of the regular individual financial statements and extraordinary individual financial statements of the company;
- b. review and evaluation of the reports of the Board of Directors on the activities and condition of the company and its controlled entities, as well as proposals of the Board of Directors for the distribution of profit or covering of losses;
- c. submission of a written report on the results of the aforesaid reviews to the regular General Meeting;

16.3 The exercise of the powers of the Supervisory Board is carried out in accordance with the Articles of Association and applicable laws, especially in accordance with special provisions of the Energy Act.

16.4 Each member of the Supervisory Board is obliged to maintain confidentiality about all facts of which he learned in the performance of the function of a member of the Supervisory Board. This also applies after the termination of membership in the Supervisory Board. After the expiration of the mandate, he is obliged to return all materials to the company.

Article 17 Composition and Term of Office of the Supervisory Board

17.1 Only a natural person may become a member of the Supervisory Board. A member of the Supervisory Board may not be at the same time a member of the Board of Directors, a chief clerk or a person authorised to act on behalf of the company based on a record in the Companies Register.

17.2 Members of the Supervisory Board are elected and dismissed by the General Meeting for a period of five years. If the company has more than 50 employees in regular employment relationship at the time of the election of the members of the Supervisory Board, then two thirds of the members of the Supervisory Board shall be elected and dismissed by the General Meeting and one third by the company's employees.

17.3 The Supervisory Board has (three) members. The members of the Supervisory Board elect the Chairman from among themselves at the first meeting.

17.4 When electing the members of the Supervisory Board pursuant to clause 17.3, the shareholders shall vote on all proposed candidates at once, while the shareholders shall vote with all their votes either for or against all the proposed candidates.

17.5 After the expiration of the period for which the member of the Supervisory Board were elected, the performance of his/her function shall not end until the General Meeting or the employees have elected a new member of the Supervisory Board. This is without prejudice to the provisions on resignation.

17.6 A member of the Supervisory Board may resign from his office. However, he is obliged to notify the company, either by making a statement in the minutes directly at the General Meeting or in the form of a registered letter. The General Meeting shall discuss the resignation of a member

the Supervisory Board from his office within the agenda of its next meeting. The term of office of a member of the Supervisory Board ends on the day when his resignation was discussed or should have been passed by the General Meeting, but no later than the expiry of a 3-month period calculated from the day following the delivery of the notice of resignation to the company. In the event that the resignation of a member of the Supervisory Board would cause a risk of damage to the company, the member of the Supervisory Board shall be obliged to warn the company of this risk and recommend measures to prevent this.

Article 18

Decision-making of the Supervisory Board

At least two meetings of the Supervisory Board shall be held in each full financial year. Meetings of the Supervisory Board are convened by its Chairman and, if this is not possible, by the Vice-Chairman on his own initiative or at the request of the Board of Directors or another member of the Supervisory Board. If the Chairman or the Vice-Chairman of the Supervisory Board does not convene a meeting within seven days of receiving the request of one of the members of the Supervisory Board, the requesting member of the Supervisory Board is entitled to convene a meeting of the Supervisory Board itself.

The invitation to a meeting of the Supervisory Board is sent by fax and at the same time by registered letter to the last known address of the member of the Supervisory Board, of which he notified the company. The invitation must state the place, date, time and agenda of the meeting, including any motions for resolutions.

The invitation to a meeting of the Supervisory Board shall be sent no later than three weeks before the scheduled date of the meeting. This period is calculated from the date of sending the invitation. In urgent cases, the Chairman of the Supervisory Board may, with the consent of all members of the Supervisory Board, reduce the period for convening a meeting of the Supervisory Board to no less than five days.

18.2 The Supervisory Board has a quorum if all members have been duly invited to its meeting and 2/3 of the members of the Supervisory Board are present at the meeting.

18.3 A decision of the Supervisory Board in cases that cannot be postponed may be taken outside of a Supervisory Board meeting. In such a case, the draft decision shall be submitted in writing to all members of the Supervisory Board for comment, stating the period within which they are to make a written opinion. The decision is adopted if all members of the Supervisory Board agree to it in writing. If the members of the Supervisory Board do not express their opinion within the time limit, it shall be assumed that they disapprove. In order to maintain the written form for the purposes of this section, the use of electronic data transmission (especially telegram, fax and e-mail) after telephone verification and confirmation is sufficient. Voting per rollam may be carried out only in the periods between meetings of the Supervisory Board.

18.4 A decision on a matter that was not included on the agenda of a Supervisory Board meeting may not be taken unless all members of the Supervisory Board are present at the meeting and agree to decide on the matter. The granting of the consent must be recorded. Proposals for rules of procedure/organizational arrangements may be put to the vote, even if they have not been included on the meeting agenda.

18.5 To be approved a resolution of the Supervisory Board shall need the approval of a simple majority of all its members. Abstention shall be considered as a vote against.

18.6 Minutes of the meeting of the Supervisory Board shall be prepared and signed by the Chairman of the Supervisory Board and the recorder.

III. INCREASING AND DECREASING THE REGISTERED CAPITAL AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 19

Method of Increasing the registered capital

19.1 The registered capital may be increased by a decision of the General Meeting. A two-thirds majority vote of all shareholders is required for the adoption of a decision of the General Meeting to increase the registered capital. A notarial deed must be written about the session of the General Meeting. If more than one class of shares has been issued, a two-thirds majority of all the shareholders of each class of shares is required.

19.2 The General Meeting may decide on the following methods of increasing the registered capital:

- a. by subscribing new shares pursuant to Sections 203 through 206 of the Commercial Code, if the shareholders have repaid the issue price of all previously subscribed shares.

The registered capital may be increased by subscribing new shares:

a. without publishing an invitation for subscribing new shares, on the basis of an agreement of all shareholders on the extent of the participation of a pre-determined person/persons to increase the registered capital by cash or non-cash investments;

b. by publishing an invitation for subscribing new shares.

- b. enabling the exercise of the rights of bondholders pursuant to Section 207 of the Commercial Code;

- c. from retained earnings or other resources of the company pursuant to Sections 208 to 209 of the Commercial Code;

- d. by subscribing new shares, while a part of the issue price of the subscribed shares will be covered from the company's own resources reported in the financial statements in the company's equity (combined increase of the registered capital according to Section 209a of the Commercial Code);

- e. in other ways that are permitted by generally binding legal regulations, in particular Section 210 of the Commercial Code (increase of the registered capital by the Board of Directors).

19.3 The invitation to the General Meeting shall state the following information:

- a. the reasons for the proposed increase in the registered capital;
- b. the manner and the amount of this increase;
- c. proposed number, face value, class, form and type of newly issued shares,
- d. the proposed amount of the issue price of newly issued shares or the method of its determination;
- e. the reasons for any restriction on the pre-emptive right to subscribe for new shares;
- f. rights associated with a new type of shares;
- g. other legal requirements depending on the method of increasing the registered capital.

If the invitation to the General Meeting includes a draft resolution on the increase of the registered capital, the invitation does not have to state the items according to letter. b, c, d, f.

19.4 If the increase in the registered capital involves a non-cash investment, the invitation shall state its subject matter and specify the amount of money in which the non-cash investment is calculated for the settlement

- of the issue price and the proposed value. An expert opinion shall be submitted to the General Meeting proving that the value of the non-cash investment corresponds to the issue price of the shares to be repaid by this investment. The subscriber may only commit to a non-cash investment, the subject of which and the determination of the monetary amount in which the non-cash investment is calculated in the settlement of the issue price of the subscribed shares, approved by the General Meeting; the non-cash investment shall be calculated in the settlement of the issue price of the subscribed shares in the monetary amount determined by the General Meeting.
- 19.5 If the company increases the registered capital by cash investments, the existing shareholders have the right to preferential subscription of shares for increasing the registered capital of the company, in the ratio of the face value of their shares to the registered capital of the company.
- 19.6 Simultaneously with the adoption of the resolution on the increase of the registered capital, the General Meeting shall determine the decisive date for the exercise of the right pursuant to section 19.5. This decisive day may be set at the earliest on the fifth day after the decision to increase the registered capital and at the latest on the first day when it is possible to exercise the right to preferential subscription of shares pursuant to section 19.5.
- 19.7 The right to pre-emptive subscription of shares pursuant to Section 19.5 may be the subject of a separate transfer from the date of the General Meeting's decision to increase the registered capital.
- 19.8 The right to pre-emptive subscription of shares pursuant to section 19.5 may be restricted or excluded only by a resolution of the General Meeting on the increase of the registered capital of the company, if important interests of the company require so. In such a case, the Board of Directors must submit a reasoned report to the General Meeting.
- 19.9 The effects of the registered capital increase take effect from the date of its entry in the Companies Register, unless otherwise provided by law. The decision to increase the registered capital shall be stored in the collection of documents.
- 19.10 The company shall release the shares only after the decision to enter the registered capital increase in the Commercial Register becomes valid and after the shareholder has repaid the entire face value of the newly subscribed shares. If the shareholder has repaid only a part of the value of the newly subscribed shares, the company shall issue for him a temporary letter after the registered capital increase becomes valid as a replacement of the newly subscribed shares, if the subscriber is not in arrears with their repayment. If the subscriber has committed to make a cash investment, he is obliged to repay part of the face value of the shares subscribed by him within the period and in the amount determined by a resolution of the General Meeting, but at least 30% of the face value of the shares to the company's bank account.

Article 20 **Decreasing the Registered Capital**

- 20.1 Unless otherwise provided by the law, the General Meeting decides on a decrease of the registered capital at the proposal of the Board of Directors by a two-thirds majority of all shareholders, of which a notarial deed shall be written. If more than one class of shares has been issued, this majority of votes of all the shareholders of each class of shares is required.
20. The invitation convening the General Meeting must specify in particular:
- a. the reason and the purpose of the proposed decrease in the registered capital;
 - b. the proposed extent of the registered capital decrease;

- c. the proposed method of its decrease, and
- d. the use of the resources obtained by decreasing the registered capital.

If the invitation includes a resolution by the General Meeting on a decrease of the registered capital, the invitation does not have to specify the items according to letters a through d.

20. The decision of the General Meeting shall specify:

- a. the reason and the purpose of the proposed decrease in the registered capital;
- b. the extent of the decrease of the registered capital;
- c. the proposed manner in which the reduction is to be carried out;
- d. determination of the amount of performance for shareholders if the resources obtained by reducing the registered capital are to be distributed among shareholders; determining whether these resources will be used to waive the obligation of shareholders to repay the unpaid part of the issue price of shares if the issue price is not paid in full;
- e. the time limit for the submission of shares for their exchange for shares with a lower face value or the indication of a lower face value on the shares or for the submission of shares which are being withdrawn from circulation.

20.4 The registered capital cannot be reduced below its minimum amount, i.e. below SKK 1,000,000 (in words: one million Slovak crowns).

20.5 A decrease in the registered capital of the company in particular involves the shares that are owned by it.

20.6 A decrease of the registered capital is effected preferably by reducing the face value of the shares or by taking a certain number of shares out of circulation.

20.7 The face value of shares will be reduced by means of exchange for new shares with a lower face value.

20.8 The decision of the General Meeting to decrease the registered capital shall be stored in the collection of documents. The Board of Directors submits a proposal to deposit the decision to decrease the registered capital in the collection of documents within 30 days from the receipt of the decision of the General Meeting on the decrease of the registered capital.

20.9 The Board of Directors is obliged, within 30 days from the date of publication of the notice on the storage of the resolution of the General Meeting on the reduction of the registered capital in the collection of documents, to notify known creditors of the company who incurred receivables towards the company before the publication of the decrease in the registered capital and its extent, notifying them of their rights according to section 20.11

20.10 In addition, the decision of the General Meeting to reduce the registered capital shall be published at least twice in a row with an interval of at least thirty days by publishing it in the official journal.

20.11 The company's creditors referred to in clause 20.9 shall be entitled to demand within 90 days from the date of receipt of the notice of the reduction of the registered capital, otherwise within 90 days from the date of the second publishing under clause 20.10, that their outstanding claims be sufficiently secured. A creditor whose claim is already adequately secured does not have this right.

- 20.12 If no agreement is reached between the creditors and the company on the method of securing the claim, the court shall decide on a sufficient security with regards to the type and the amount of the claim.
- 20.13 The provisions of sections 20.9 to 20.12 do not need to be applied if the registered capital is decreased by reducing the face value of the shares solely for the purpose of covering losses incurred by the company.
- 20.14 The effects of the decrease of the registered capital occur on the day of its entry in the Companies Register.
- 20.15 Prior to the entry of the decrease of the registered capital in the Companies Register, shareholders may not be obtain the performance ensuing from the decrease in the registered capital or for this reason may not be forgiven or have the outstanding parts of the share issue price reduced.

Article 21

Procedure for Supplementing and Amending the Articles of Association

- 21.1 The General Meeting decides on the amendment of the Articles of Association by a two-thirds majority of all shareholders, of which a notarial deed must be drawn up.
- 21.2 The invitation to the General Meeting must state that a proposal will be submitted at the General Meeting to amend the Articles of Association, or which part of the Articles of Association the proposal for amendment is related to. The proposal of the Board of Directors to amend or supplement the Articles of Association is sent to shareholders with an invitation to the General Meeting, at which the amendment to the Articles of Association is to be discussed no later than 30 days before the General Meeting.
- 21.3 After each decision to amend the Articles of Association, the Board of Directors shall ensure the preparation of the complete wording of the Articles of Association in accordance with the wording of the notarial deed no later than 30 days after the General Meeting and shall deposit it in the collection of documents. The Board of Directors will send each shareholder, without his express request, one copy of the complete wording of the current Articles of Association.

IV. COMPANY MANAGEMENT

Article 22

Creation and Use of the Reserve Fund

- 22.1 The share premium repaid by the founder at the establishment of the company in the total amount of SKK 100,000 (in words one hundred thousand Slovak crowns) will be used to create an initial reserve fund in accordance with Section 217 of the Commercial Code. The company is obliged to replenish the reserve fund annually by 10 % of the profit for the current accounting period, reported in the approved regular individual financial statements, until its amount reaches 20% of the company's registered capital.
- 22.2 The Board of Directors shall decide on the use of the reserve fund.

Article 23

Regular Individual Financial Statements, Profit Distribution

- 23.1 The Board of Directors shall produce regular individual financial statements (balance sheet, profit and loss statement and notes), provide for its verification by the auditor in the manner prescribed by the law in

the course of the first three months of the new accounting period for the previous accounting period. The accounts and the compilation of the balance sheet must comply with the principles of sound bookkeeping and take account of tax regulations.

- 23.2 The Board of Directors translates the regular individual financial statements together with the proposal for the distribution of profit or proposal to cover the loss to the Supervisory Board for review. The Supervisory Board shall submit a statement to the General Meeting on the result of the review. When preparing for the distribution of profits, or covering of losses, the relevant provisions of generally binding legal regulations shall be followed.
- 23.3 The approval of the regular individual financial statements is carried out at the ordinary General Meeting. The General Meeting decides on the manner of the distribution of profits or the compensation of losses by a majority of votes prescribed by these Articles of Association.
- 23.4 A shareholder is entitled to a share of the company's profits (dividend), which the General Meeting has determined for distribution in the ratio of the face value of his shares to the face value of the shares of all shareholders.
- 23.5 The Company can only distribute net profits among shareholders:
- a. reduced by contributions to the reserve fund or, where appropriate, other funds created by the Company in accordance with the law, and for losses carried over from previous periods;
 - b. increased by undistributed profits from previous periods and profit-generated funds the use of which is not provided for under the law.
- 23.6 The company may not distribute to shareholders the net profit or other own funds of the company if the equity determined according to the approved regular financial statements is or would be as a result of profit distribution lower than the value of the registered capital together with the reserve fund, which according to the law or the Articles of Association may not be used for shareholders.
- 23.7 The entitlement to a dividend payment may be subject to a separate transfer, namely as of the date of the General Meeting's decision on the distribution of profits to shareholders. The decisive date for exercising the right to dividend payment shall be determined by the General Meeting that decided on the payment of dividends. If the General Meeting does not determine the decisive day, the decisive day is the day of the adoption of the decision of the General Meeting on the payment of dividends.

V. WINDING-UP AND DISSOLUTION

OF THE COMPANY

Article 24

Winding-up and Dissolution of the Company

- 24.1 The General Meeting decides on the winding-up of the company by a two-thirds majority of all shareholders, of which a notarial deed must be drawn up. The company can be wound-up with or without liquidation.
- 24.2 The company is wound-up without liquidation and all its assets are transferred to a legal successor, especially if the General Meeting decides on the transformation of the company into another legal form, or merger or fusion with another company, or its division into several companies. In this case, the company's registered capital is transferred to a legal successor. Each shareholder incurs an investment into the assets of a new company, if the merger or fusion agreement, or the project of division, do not provide otherwise.

24.3 If the Company is dissolved by liquidation, the General Meeting shall appoint a liquidator based on a proposal by the Board of Directors.

24.4 Following the approval of the financial statements, the final report on the course of the liquidation and the proposal for the distribution of the liquidation balance, the liquidator shall invite the shareholders to submit their shares for the purpose of their destruction. By submitting shares, the shareholder shall be entitled to a share of the liquidation balance.

24.5 The registry court will remove the company from the companies register if it is proven that all shares have been destroyed. The company ceases to exist on the day of deletion from the Companies Register.

VI. COMMON AND FINAL PROVISIONS

Article 25

Disclosure of Facts Established by the Legislation and the Articles

The facts which the company is obliged to publish on the basis of generally binding legal regulations, these Articles of Association or on the basis of a resolution of the General Meeting shall be published in the Official Journal or in another form required by the law.

Article 26

Final Provisions

26.1 If any provision of these Articles is invalid or ineffective, it shall not affect the validity or effectiveness of the other provisions of these Articles. Instead of an invalid or ineffective provision, such a provision of a generally binding legal regulation valid in the Slovak Republic shall be used which by its nature and purpose is closest to the economic purpose pursued by this provision of the Articles of Association.

26.2 The procedure under section 26.1 shall apply even if a legal loophole occurs.

Article 27

Effectiveness

27.1 These Articles of Association shall enter into effect on the day of their approval by the founder

(stamp: JUDr. IVAN MACÁK, NOTARY, 1, BRATISLAVA)

(stamp: JUDr. IVAN MACÁK, NOTARY, 1, BRATISLAVA)

Prekladateľská doložka: <i>Ja, Ing. Ondrej Nagy, som vypracoval preklad ako prekladateľ zapísaný v zozname znalcov, tlmočníkov a prekladateľov, ktorý vedie Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej Republiky v odbore: anglický jazyk a slovenský jazyk, evidenčné číslo prekladateľa 971292. Prekladateľský úkon je zapísaný v prekladateľskom denníku pod poradovým číslom 54/2020</i>	Translator's clause: <i>I, Ondrej Nagy, produced the above translation as a translator entered in the Register of Experts, Interpreters, and Translators kept by the Ministry of Justice of the Slovak Republic, field: Slovak language and English language, translator's registration number 971292. This translation is recorded in the translator's diary under no. 54/2020</i>
---	--

Preklad súhlasí s prekladanou listinou./The translation corresponds to the translated document.

Zároveň vyhlasujem, že som si vedomý následkov vedome nepravdivého prekladu/prekladateľského úkonu./I hereby declare I am aware of the consequences of intentionally untrue translation.

V Krupine dňa 15.6.2020

In Krupina on 15/06/2020



Ing. Ondrej Nagy

Prekladateľ – Translator

