

STATUT

PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1. Firma Spółki

1. Firma Spółki brzmi: *Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*. Spółka może używać firmy w skrócie: *Pekao TFI S.A.*
2. Spółka stanowi część grupy kapitałowej *Banku Pekao SA*. *Bank Pekao S.A.* jest uprawniony, zgodnie z przepisami polskiego prawa, oddziaływać poprzez organy statutowe Spółki na działania Spółki.

§ 2. Forma Spółki

Spółka jest towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1896 ze zm.), zwanej dalej „Ustawą”.

§ 3. Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 4. Zasięg działania Spółki

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

§ 5. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6. Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności Spółki jest wyłącznie:
 - 1) tworzenie, zarządzanie i reprezentowanie wobec osób trzecich funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy, zwanych dalej „funduszami inwestycyjnymi” lub „funduszami”,
 - 2) zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych,
 - 3) zbywanie jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych w rozumieniu Ustawy,
 - 4) pełnienie funkcji przedstawiciela oraz zbywanie tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych w rozumieniu Ustawy pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie tej działalności,
 - 5) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
2. Wynagrodzenie za zarządzanie każdym funduszem jest określane, naliczane i przekazywane w wysokości i w sposób określony w statutach funduszy.
3. Spółka ma prawo nie pobierać wynagrodzenia za zarządzanie tą częścią aktywów funduszu, którą ulokowała w zagranicznych papierach wartościowych.
4. Spółka ponosi koszty działalności każdego zarządzanego funduszu, inne niż koszty określone w statucie tego funduszu.

§ 7. Kapitały Spółki

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.504.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów pięćset cztery tysiące) złotych i dzieli się na 252.520 (słownie: dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset dwadzieścia) akcji imiennych o wartości nominalnej 200 (dwieście) złotych każda, w tym:
 - 1) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii A oznaczonych o numerami od 00001 do 30.000;
 - 2) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych serii B oznaczonych numerami od 00001 do 20.000;
 - 3) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji imiennych serii C oznaczonych numerami od 00001 do 25.000;
 - 4) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D oznaczonych numerami od 00001 do 50.000;
 - 5) 100 (sto) akcji imiennych serii E oznaczonych numerami od 001 do 100;
 - 6) 100 (sto) akcji imiennych serii F oznaczonych numerami od 001 do 100;
 - 7) 63.820 (sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia) akcji imiennych serii G, oznaczonych numerami od 00001 do 63820;
 - 8) 63.500 (sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji imiennych serii H, oznaczonych numerami od 00001 do 63500.
2. Wszystkie akcje posiadają jednakowe uprawnienia, łącznie z prawem do dywidendy i do głosu.
3. Spółka może emitować wyłącznie akcje imienne. Spółka nie może dokonać zamiany tych akcji na akcje na okaziciela.
4. Akcje mogą być umorzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza, na warunkach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
5. Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się osiem procent zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
6. Ponadto do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji, dopłaty akcjonariuszy wnoszone w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
7. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
8. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe.
9. Kapitały rezerwowe Spółka tworzy i zasila z zysku rocznego ustalonego corocznie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
10. Kapitały rezerwowe mogą być użyte na podwyższenie kapitału zakładowego, finansowanie kosztów przedsięwzięć rozwojowych Spółki oraz na wypłatę dywidendy.

11. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.
12. Spółka tworzy zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.
13. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzy się z odpisów dokonywanych w ciężar kosztów oraz z zysku.

§ 8. Organy Spółki

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie;
- 2) Rada Nadzorcza;
- 3) Zarząd.

§ 9. Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Poza innymi sprawami przewidzianymi w przepisach powszechnie obowiązujących, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 1a) rozpatrzenie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk określonych przez Prezesa Rady Ministrów w szczególności w zakresie ładu korporacyjnego, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz sponsoringu, skierowanych do spółek z udziałem Skarbu Państwa, przedkładanych przez Zarząd wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podział zysku albo sposób pokrycia straty,
 - 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 3a) ustalenie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu,
 - 3b) ustalenie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 4) zmiany w Statucie Spółki,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 7) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
 - 8) połączenie Spółki z inną spółką, rozwiązanie lub likwidacja Spółki,

- 9) rozstrzygnięcie o wszystkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub w sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 10) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 11) *skreślony*
 - 12) ocena, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki.
- 2a. Niezależnie od postanowień zawartych w ust. 2, zgody Walnego Zgromadzenia wymaga:
- 1) rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:
 - a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umów zawieranych na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawieranych na czas oznaczony,
 - b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
 - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;
 - 2) nabycie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o wartości przekraczającej:
 - a) 100.000.000 złotych (sto milionów złotych) lub
 - b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
 - 3) objęcie albo nabycie akcji (w rozumieniu art. 2 pkt 2) ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym) innej spółki o wartości przekraczającej:

- a) 100.000.000 złotych (sto milionów złotych) lub
 - b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 4) zbycie akcji (w rozumieniu art. 2 pkt 2) ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym) innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:
- a) 100.000.000 złotych (sto milionów złotych) lub
 - b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.
3. Wszelkie sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie wymagają uprzedniego uzyskania opinii Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, chyba że sprawa została wniesiona w trybie art. 404 § 1 Kodeksu spółek handlowych lub Walne Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Wyłączenie to nie dotyczy jednak sprawozdań, o których mowa w § 11 ust. 2a, które w każdym przypadku powinny być zaopiniowane przez Radę Nadzorczą.
4. Walne zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. W razie nieobecności żadnej z powyższych osób Walne Zgromadzenie otwiera akcjonariusz reprezentujący największy udział w kapitale zakładowym Spółki lub jego pełnomocnik.

§ 10. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez *Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna* z siedzibą w Warszawie, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000014843, w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Spółce i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 1a. Dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych od Spółki w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089). Przynajmniej jeden członek posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkiem Rady Nadzorczej może być osoba, która spełnia warunki określone w Ustawie.
- 1b. Członek Rady Nadzorczej musi spełniać wymogi określone w art. 19 ust. 1-3 i 5 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. Wymóg posiadania pozytywnej opinii Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych uważa się za spełniony również w przypadku złożenia do Rady wniosku o wydanie opinii i niezajęcia stanowiska przez Radę w terminie 7 dni od dnia otrzymania wniosku.

- 1c. Jeżeli Członek Rady Nadzorczej nie spełnia wymogów określonych w ust. 1b powyżej, właściwy organ lub podmiot niezwłocznie podejmuje działania mające na celu odwołanie takiego Członka Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu oraz ocena sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz ocena funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce,
 - 1a) opiniowanie sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk określonych przez Prezesa Rady Ministrów w szczególności w zakresie ładu korporacyjnego, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz sponsoringu, skierowanych do spółek z udziałem Skarbu Państwa, przedkładanych przez Zarząd wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) opiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
 - 4) powoływanie, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu,
 - 5) zatwierdzanie regulaminu Zarządu i zmian tego regulaminu,
 - 5a) podejmowanie uchwał w sprawie kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu,
 - 6) zatwierdzanie zmian w regulaminie organizacyjnym spółki dotyczących zmian usytuowania w strukturze organizacyjnej oraz podstawowych kompetencji komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, nadzór, zarządzanie ryzykiem, obsługę prawną oraz finanse i księgowość,
 - 7) zatwierdzanie projektu budżetu Spółki na dany rok obrotowy,
 - 8) zatwierdzanie projektów trzyletnich planów finansowych,
 - 9) zatwierdzanie strategii działania Spółki,
 - 10) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 11) opiniowanie wszelkich spraw wnoszonych przez Zarząd na Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem postanowień § 9 ust. 3,
 - 12) wyznaczanie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki,
 - 13) *skreślony*
 - 14) wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego,
 - 15) wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką nadzoru zgodności działalności z prawem,

- 16) opiniowanie transakcji z podmiotami powiązаныmi ze Spółką, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Spółki,
- 17) przygotowywanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce,
- 18) sprawowanie nadzoru nad wprowadzoną w Spółce polityką wynagradzania, w tym weryfikacja spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia,
- 19) ocena rozwiązania umowy z firmą audytorską,
- 20) regularna ocena stosowania „Zasad ładu korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”,
- 21) powoływanie członków komitetu audytu, o którym mowa w art. 128 i nast. ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089),
- 22) wyrażanie zgody na przeniesienie lub zastawienie Akcji Spółki,
- 23) wyrażanie zgody na podjęcie przez Spółkę następujących czynności:
 - a) zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000 złotych (pięćset tysięcy złotych) netto, w stosunku rocznym,
 - b) zmianę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającą wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w lit. a) powyżej,
 - c) zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
 - d) zawarcie umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20.000 złotych (dwadzieścia tysięcy złotych) lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - e) zawarcie umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50.000 złotych (pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - f) zaciągnięcie jakichkolwiek zobowiązań finansowych na podstawie czynności innych niż określone w lit. a)-e) powyżej, w pojedynczych wypadkach lub o identycznym charakterze w drodze podjęcia czynności przez Spółkę, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym na dany okres, o wartości

przekraczającej równowartość w danym czasie kwoty 500.000 złotych (pięćset tysięcy złotych),

- g) zaciąganie przez Spółkę w granicach dozwolonych przepisami prawa jakichkolwiek kredytów, pożyczek lub zobowiązań finansowych o podobnym charakterze,
 - h) ustanowienie zabezpieczenia lub inne obciążenie majątku Spółki, jak również nabycie, zbycie lub inne rozporządzenie jakimikolwiek aktywami lub majątkiem Spółki na kwotę przewyższającą równowartość kwoty 500.000 złotych (pięćset tysięcy złotych), z wyjątkiem rozporządzeń, polegających na dokonywaniu płatności zobowiązań, przewidzianych w zatwierdzonym budżecie oraz zatwierdzonych w trybie lit. a)-f) powyżej,
 - i) nabycie lub objęcie przez Spółkę akcji, udziałów lub innych tytułów uczestnictwa w jakimkolwiek innym podmiocie lub nabywanie papierów wartościowych wierzycielskich emitowanych przez te podmioty, z wyjątkiem nabycia jednostek udziałowych lub certyfikatów inwestycyjnych nabytych w drodze subskrypcji, zgodnie z postanowieniami art. 15 ust. 3 Ustawy,
 - j) podjęcie przez Spółkę działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, utworzenie oddziału lub przedstawicielstwa poza granicami Polski,
 - k) nabycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego,
 - l) wystawienie weksla niepełnego (in blanco) na kwotę przewyższającą równowartość kwoty 500.000 złotych (pięćset tysięcy złotych), a w przypadku niewskazania w wekslu niepełnym kwoty, jeżeli na podstawie porozumienia wekslowego weksel może być uzupełniony na kwotę przewyższającą równowartość kwoty 500.000 złotych (pięćset tysięcy złotych).
3. Tryb wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
 4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
 5. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 (trzy) lata.
 6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego. W razie niemożliwości zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego zwołuje je Wiceprzewodniczący.
 7. Rada Nadzorcza zbiera się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż 4 (cztery) razy w roku. Ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej winno być zwołane na żądanie zgłoszone Przewodniczącemu przez członka Rady Nadzorczej lub przez Zarząd. W takim wypadku posiedzenie Rady Nadzorczej odbywa się w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku.
 8. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.
 9. Jeżeli Statut nie przewiduje inaczej, Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.
 10. *Usunięto*

11. W wypadku jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek podjęcia uchwały w głosowaniu tajnym lub gdy przeprowadzenia głosowania tajnego zażąda członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zarządza głosowanie tajne.
12. Przewodniczący może zarządzić podjęcie uchwały w trybie obiegowym, tj. bez konieczności zwoływania posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwała może być podjęta w trybie obiegowym, jeżeli za przyjęciem uchwały wypowie się, przez złożenie swych podpisów pod uchwałą, większość członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący oraz jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej otrzymali pisemny projekt uchwały.
13. Postanowienia ustępów 8, 9 niniejszego paragrafu odnoszą się odpowiednio także do uchwał podejmowanych przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość przy czym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej muszą być poinformowani o treści uchwał oraz o czasie i sposobie porozumienia się na odległość w celu podjęcia uchwały. Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej odbywającego się przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość musi być podpisany przez wszystkich członków Rady Nadzorczej uczestniczących w podjęciu uchwały w tym trybie. Protokół powinien również zawierać wzmiankę o tym, że członek Rady Nadzorczej nie uczestniczący w podejmowaniu uchwały w tym trybie miał możliwość uczestniczenia w podejmowaniu uchwały.
14. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał poprzez oddanie swojego głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej obecnego na posiedzeniu. Oddanie głosu na piśmie jest możliwe jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad danego posiedzenia Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, iż nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
15. Trybu podejmowania uchwał określonego w ust. 12 lub ust. 13 nie stosuje się w przypadku zawieszania poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w czynnościach.

§ 11. Zarząd

1. Zarząd składa się z dwóch do czterech członków, w tym Prezesa powoływanego przez Radę Nadzorczą oraz Wiceprezesów powoływanych przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu. Prezesa i członków Zarządu wybiera się na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata.
 - 1a. Członkowie Zarządu są powoływani po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu.
2. Zarząd reprezentuje Spółkę wobec osób trzecich, zarządza majątkiem i interesami Spółki. Zarząd powinien przestrzegać postanowień Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Szczegółowy zakres kompetencji Zarządu i tryb wykonywania czynności Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
 - 2a. Zarząd sporządza i przedkłada Walnemu Zgromadzeniu, po uzyskaniu opinii Rady Nadzorczej, sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdanie ze stosowania dobrych praktyk określonych przez Prezesa Rady

Ministrów w szczególności w zakresie ładu korporacyjnego, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz sponsoringu, skierowanych do spółek z udziałem Skarbu Państwa, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy.

3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.
4. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Za zarządzanie Spółką członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie określone stosownie do ust. 7.
7. Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§ 11a.

Członkiem Zarządu Spółki:

- 1) może być osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:
 - a) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
 - b) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - c) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - d) spełnia inne niż wymienione w lit. a) – c) powyżej wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych;
- 2) nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:
 - a) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - b) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
 - c) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - d) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
 - e) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności Spółki.

§ 12. Księgi rachunkowe i księgowość Spółki

1. Rok obrotowy Spółki, który rozpocznie się w dniu 1 grudnia 2001 roku skończy się w dniu 31 grudnia 2002 roku. Każdy następny rok obrotowy w Spółce jest kolejnym rokiem kalendarzowym.
2. Zarząd w ciągu pierwszych trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządza sprawozdanie z działalności Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe zawierające sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz wszelkie inne sprawozdania wymagane przez przepisy prawa i przedstawia do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

§ 13. Zbywanie składników aktywów trwałych

1. Zbycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, odbywa się w trybie przetargu lub aukcji w przypadku składników aktywów trwałych o wartości rynkowej przekraczającej 0,1 % sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, chyba że wartość rynkowa tych składników nie przekracza 20.000 złotych (dwadzieścia tysięcy złotych).
2. Zbycia przez Spółkę aktywów w trybie przetargu lub aukcji na zasadach określonych w ust. 1, nie stosuje się w uzasadnionych przypadkach, po wyrażeniu zgody przez Zarząd uchwałą, pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą.