

Protokollauszug

Beschluss Aufsichtsrat vom 22.05.2007

Tagesordnungspunkt 1

**Unmittelbare Beteiligung an Trianel European Energy Trading GmbH,
mittelbare Beteiligung an deren Tochter- bzw. Beteiligungsunternehmen,
Vorratsbeschluss zur Erhöhung des Stammkapitals und zur Aufnahme
neuer Gesellschafter
sowie mit der Beteiligung im Zusammenhang stehende Beschlüsse**

Der Aufsichtsrat erteilt seine Zustimmung und empfiehlt der Gesellschafterversammlung zu beschließen:

- 1.) die GSW Gemeinschaftsstadtwerke GmbH Kamen – Bönen – Bergkamen beteiligt sich unmittelbar mit einer Stammeinlage in Höhe von 150.000 €, derzeit einem Gesellschaftsanteil von 1,06 % entsprechend, an der Trianel European Energy Trading GmbH sowie an deren Tochter- bzw. Beteiligungsunternehmen gemäß Anlage „Mittelbare Beteiligung...“**
- 2.) zusätzlich zur Stammeinlage wird ein Aufgeld für den Beitritt eingerichtet, welches ab dem 01.01.2007 260 % der Stammeinlage, somit 390.000 € beträgt;**
- 3.) GSW als künftiger neuer Gesellschafter stimmt bereits jetzt zukünftigen Erhöhungen des Stammkapitals der Trianel European Energy Trading GmbH sowie der Übernahme neuer Stammeinlagen durch Dritte bzw. durch Gesellschafter zu;
diese Zustimmung ist an folgende Bedingungen gebunden:**

- **der prozentuale Kapitalanteil der GSW Gemeinschaftsstadtwerke GmbH Kamen – Bönen - Bergkamen darf nicht auf weniger als $\frac{1}{4}$ des am 20.06.2007 bestehenden Anteils absinken;**

die Stammeinlage der GSW Gemeinschaftsstadtwerke GmbH Kamen – Bönen - Bergkamen muss im angemessenen Verhältnis zur Leistungsfähigkeit der GSW Gemeinschaftsstadtwerke GmbH Kamen – Bönen - Bergkamen stehen und darf nicht auf mehr als 200 % des am 20.06.2007 bestehenden Anteils erhöht werden; eine darüber hinaus gehende Einlage steht unter dem Vorbehalt vorheriger Beschlussfassung in den zuständigen Gremien der GSW;

- Vorratsbeschluss -