

UCHWAŁA NR 1/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

Na podstawie art. 420 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:

§1

Uchyla się tajność głosowania w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej przez Walne Zgromadzenie.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 2/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

Na podstawie § 20 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwala, co następuje:

§ 1

Wybiera się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

1. ....
2. ....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 3/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

Na podstawie art. 409 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:

§ 1

Wybiera się Pana/Panią ..... na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 4/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. przyjmuje porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym w dniu .... 2013 roku na stronie internetowej: [www.zpue.pl](http://www.zpue.pl)

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 5/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

w sprawie podziału ZPUE Holding spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Włoszczowie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie uchwała, co następuje:

§ 1

Działając na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) w zw. z art. 541 § 1 ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE Spółka Akcyjna („ZPUE S.A.”) niniejszym postanawia podjąć uchwałę o **podziale spółki ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie** (29-100), przy ul. Jędrzejowskiej 79c wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000274469, NIP: 6090024265, REGON: 260118823, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.050.000,00 zł (zwanej dalej „ZPUE Holding”), poprzez przeniesienie na ZPUE S.A. części majątku ZPUE Holding w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pn. *Wydział Handlowy*, wyodrębnionego uchwałą Zarządu ZPUE Holding nr 1/06/2013 z dnia 3 czerwca 2013 r. („**Wydział Handlowy ZPUE Holding**”). Z uwagi na wymogi wynikające z prawa węgierskiego wskazuje się, że w skład wydzielanego Wydziału Handlowego ZPUE Holding wchodzi w szczególności Przedstawicielstwo ZPUE Holding na Węgrzech działające pod firmą: ZPUE HOLDING sp. z o.o. Bezpośredni Przedstawiciel Handlowy na Węgrzech z siedzibą w Budapeszcie, adres: 1125 Budapest, ul. Istenhegyi 83/A., wskutek czego z dniem wydzielenia ZPUE S.A. jako następcą prawny wstąpi w ogół praw i obowiązków ZPUE Holding związanych ze wskazanym wyżej Przedstawicielstwem ZPUE Holding na Węgrzech. Zgodnie z art. 530 § 2 ksh, ww. podział nastąpi w dniu wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego ZPUE S.A.

§ 2

Działając na podstawie art. 541 § 1 i 541 § 6 ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. **wyraża zgodę** na plan podziału ZPUE Holding, uzgodniony przez ZPUE Holding i ZPUE S.A. w dniu 26 lipca 2013 r., udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej ZPUE S.A.: <http://www.zpue.pl/o-firmie/plan-podzialu.html> oraz stronie internetowej ZPUE Holding: <http://www.zpueholding.pl/plan-podzialu.html> od dnia 30 lipca 2013 r., złożony w sądzie rejestrowym właściwym dla ZPUE Holding w dniu 30 lipca 2013 („**Plan Podziału**”).

§ 3

Działając na podstawie art. 541 § 1 i 541 § 6 ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. **wyraża zgodę** na zmianę § 3 ust. 1 Statutu ZPUE S.A., uwzględnioną w Załączniku nr 3 do Planu Podziału ZPUE Holding i **nadaje § 3 ust. 1 Statutu ZPUE S.A. następujące brzmienie:**

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.362.008,83 zł (dwanaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące osiem złotych 83/100) i jest podzielony na 500 000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, 100 000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A, 233 250 (dwieście trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii B, 106 750 (sto sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C, 18.127 (osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia siedem) akcji na okaziciela serii D, 60 000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E, 381 873 (trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela serii F oraz 1 (jedną) akcję imienną serii G o wartości nominalnej 8,83 zł (osiem złotych 83/100) każda.”

#### § 4

1. Działając na podstawie art. 541 § 1 ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. **wyraża zgodę** na:

przeprowadzenie podziału ZPUE Holding poprzez obniżenie kapitału zakładowego ZPUE Holding z kwoty 1.050.000 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 52.450 zł (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt złotych), o kwotę 997.550 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), poprzez unicestwienie 1 udziału należącego do p. Michała Wypychewicza, zam. we Włoszczowie (29-100), przy ul. Wschodniej 66 (dowód osobisty: ALP 393447, PESEL: 89052303019) oraz zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich udziałów w kapitale zakładowym ZPUE Holding należących do ZPUE S.A., a w pozostałym zakresie – z wykorzystaniem kapitałów własnych ZPUE Holding, innych niż kapitał zakładowy, tj. w następującej kolejności poprzez:

- a) wykorzystanie zysku netto ZPUE Holding,
- b) obniżenie kapitału zapasowego ZPUE Holding.

- oraz na zmianę Umowy Spółki ZPUE Holding, uwzględnioną w Załączniku nr 4 do Planu Podziału ZPUE Holding i obejmującą:

- nadanie § 6 ust. 1 Umowy ZPUE Holding następującego brzmienia:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.450,00 zł (pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1049 (jeden tysiąc czterdzieści dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział.”

#### § 5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. postanawia, że w związku z podziałem ZPUE Holding, poprzez przeniesienie na ZPUE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Wydziału Handlowego ZPUE Holding, kapitał zakładowy ZPUE S.A. zostaje podwyższony z kwoty 12.362.000 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych) o kwotę 8,83 zł (słownie: osiem złotych 83/100), w drodze emisji 1 (jednej) akcji zwykłej imiennej serii G, która przysługiwać będzie p. Michałowi Wypychewiczowi - Udziałowcowi Mniejszościowemu ZPUE Holding, w zamian za 1 udział ZPUE Holding, do kwoty 12.362.008.83 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące osiem złotych 83/100).
2. ZPUE S.A., posiadająca 1049 udziałów w kapitale zakładowym ZPUE Holding, nie otrzyma w związku z podziałem ZPUE Holding żadnych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym ZPUE S.A.

3. W celu zrównania praw wynikających z akcji w kapitale zakładowym ZPUE S.A. wyemitowanych przed dniem uzgodnienia Planu Podziału ZPUE Holding z prawami wynikającymi z nowo utworzonej akcji zwykłej imiennej serii G ZPUE S.A., przyznanej p. Michałowi Wypychewiczowi, zgodnie z ust. 1, ww. nowo utworzona akcja ZPUE S.A. uprawnia do uczestnictwa w zysku ZPUE S.A. od roku obrotowego 2013, tj. od dnia 1 stycznia 2013 r.
4. Mniejszościowemu Udziałowcowi ZPUE Holding – p. Michałowi Wypychewiczowi ani ZPUE S.A. nie zostają przyznane żadne prawa, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 ksh.
5. W związku z podziałem ZPUE Holding nie są przewidziane szczególne korzyści dla członków organów ZPUE S.A., ZPUE Holding, ani innych osób uczestniczących w podziale ZPUE Holding.

### § 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, a dokonane nią zmiany Statutu mają skutek prawny od dnia zarejestrowania ich przez Sąd.

UCHWAŁA NR 6/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 2 pkt „l” Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

#### § 1

W dotychczasowej treści Statutu Spółki wprowadza się następujące zmiany:

**w § 2 dopisuje się punkt 26 w brzmieniu:**

„26. Pozostałe zakwaterowanie (PKD 55.90.Z).”

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a dokonane nią zmiany Statutu mają skutek prawny od dnia zarejestrowania ich przez Sąd.

UCHWAŁA NR 7/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

#### § 1

W związku ze zmianą Statutu Spółki, zgodnie z uchwałami Nr 5/11/2013 oraz Nr 6/11/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPUE S.A. z dnia 25 listopada 2013 roku, upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki ZPUE S.A.

## § 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień zarejestrowania zmian w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez sąd właściwy według siedziby ZPUE S.A.

UCHWAŁA NR 8/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku

w sprawie połączenia ZPUE Spółka Akcyjna  
z ZPUE Pro spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie (dalej: „ZPUE S.A.” lub „Spółka Przejmująca”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz art. 506 k.s.h. uchwała, co następuje:

### §1

1. ZPUE S.A. łączy się z ZPUE Pro spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Włoszczowie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000471013 (dalej: „ZPUE Pro sp. z o.o.” lub „Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej – ZPUE Pro sp. z o.o. na jej jedynego wspólnika, tj. ZPUE S.A., w sposób określony w art. 515 § 1 k.s.h., bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej – ZPUE S.A., na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 1 października 2013 roku, poddanym badaniu przez biegłego zgodnie z art. 502 k.s.h. (dalej: „Plan Połączenia”), na który Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę. Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Plan połączenia zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> k.s.h. został udostępniony na stronach internetowych łączących się Spółek, tj. na stronie internetowej ZPUE S.A.: <http://www.zpue.pl/o-firmie/plan-polaczenia.html> oraz na stronie internetowej ZPUE Pro sp. z o.o.: <http://www.pro.zpue.pl/plan-polaczenia.html>

### §2

1. W związku z faktem, że Spółka Przejmująca – ZPUE S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej – ZPUE Pro sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone, zgodnie z treścią art. 515 § 1 k.s.h., bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
2. Jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, którym jest Spółka Przejmująca nie zostaną wydane żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

### §3

W związku z faktem, że połączenie ZPUE S.A. oraz ZPUE Pro sp. z o.o. jest przeprowadzane zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h. bez podwyższenia kapitału zakładowego ZPUE S.A. oraz połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie ZPUE S.A., jak również nie proponuje się żadnych innych zmian statutu ZPUE S.A., o których mowa w art. 506 § 4 k.s.h. postanowienia Statutu ZPUE S.A. nie ulegają zmianie w związku z połączeniem, a zatem niniejsza Uchwała nie obejmuje zgody Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPUE S.A. w tym zakresie.

#### §4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych dla przeprowadzenia procedury połączenia Spółek, zgodnie z niniejszą uchwałą i obowiązującymi przepisami prawa.

#### §5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd właściwy według siedziby ZPUE S.A.

UCHWAŁA NR 9/11/2013  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie  
z dnia 25 listopada 2013 roku  
w sprawie wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie (dalej „Spółka”) działając na podstawie art. 390 § 3 Kodeksu spółek handlowych (dalej „K.s.h.”) oraz art. 392 § 1 K.s.h., uchwała, co następuje:

#### § 1

1. Tytułem wykonywania czynności nadzorczych przyznaje się Członkom Rady Nadzorczej Spółki wynagrodzenie w formie miesięcznego ryczałtu, przy czym dla:
  - a) Prezesa Rady Nadzorczej w kwocie ..... (słownie: .....) złotych,
  - b) Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej w kwocie .... (słownie: ....) złotych,
  - c) Członka Rady Nadzorczej w kwocie .... (słownie: .....) złotych.
2. Wynagrodzenie będzie płatne do ostatniego dnia roboczego miesiąca, za który jest wypłacane.

#### § 2

Traci moc Uchwała Nr 22/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE S.A. z dnia 14 czerwca 2010 roku.

#### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## Uzasadnienie do projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 25 listopada 2013 roku

Zgodnie z zasadami określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW projekty uchwał Walnego Zgromadzenia powinny być uzasadniane, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W świetle tego, nie wymagają uzasadnienia uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Wprowadzenie do porządku obrad punktu w zakresie podjęcia uchwały w przedmiocie podziału ZPUE Holding sp. z o.o. oraz podwyższenia kapitału zakładowego uzasadniają ekonomiczne przyczyny sprowadzające się do przeniesienia na ZPUE S.A. działalności handlowej ZPUE Holding sp. z o.o. W konsekwencji nastąpi konsolidacja działalności handlowej ZPUE S.A. powodująca uproszczenie struktury działalności handlowej, co z kolei znajdzie przełożenie na skrócenie kanałów decyzyjnych i przyspieszenie procesów decyzyjnych, obniżenie kosztów ogólnych zarządu, jak również efektywniejsze wykorzystanie konsolidowanych aktywów. Procesowi przedmiotowego podziału towarzyszy konieczność niezbędnych zmian w statucie Spółki. Natomiast przewidziana w kolejnym punkcie posiedzenia zmiana Statutu Spółki uzasadnia konieczność rozszerzenia zakresu działalności gospodarczej Spółki.

Uwzględnienie w porządku obrad uchwały w przedmiocie połączenia ZPUE S.A. z ZPUE Pro sp. z o.o. uzasadnia cel jaki przyświeca planowanym działaniom w tym zakresie, sprowadzający się do osiągnięcia efektu synergii, a konsekwentnie poprawy wyników finansowych prowadzonej działalności w ramach ZPUE S.A. oraz ZPUE Pro sp. z o.o. w stosunku do wyników osiąganych w ramach dotychczas funkcjonującego modelu. Planowane działania mają na celu również uproszczenie i zwiększenie efektywności zarządzania oboma podmiotami oraz zmniejszenie jego kosztów.

Spółka zakłada, że efektem działań związanych z podziałem ZPUE Holding sp. z o.o. oraz połączeniem z ZPUE Pro sp. z o.o. będzie zwiększenie atrakcyjności ZPUE S.A., jako spółki przejmującej w obu procesach, na szeroko pojętym rynku produkcji urządzeń dla elektroenergetyki, co stanowić będzie silną podstawę dla dalszego stabilnego rozwoju tak ZPUE S.A., jak i całej Grupy ZPUE.

Podjęcie uchwały w przedmiocie wynagradzania członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. uzasadnia konieczność dostosowania wysokości wynagrodzeń do nakładu pracy związanej z realizacją zadań organu nadzoru.