



**RAPORT
DOTYCZĄCY STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W 2009 ROKU**

**ZPUE S.A.
WE WŁOSZCZOWIE**

WŁOSZCZOWA, KWIECIEŃ 2010 R

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez ZPUE S.A.

ZPUE S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” – stanowiące Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku, które weszły w życie od 01.01.2008 r.

Pełna treść jest dostępna na stronie GPW w Warszawie S.A. w zakładce www.corp-gov.gpw.pl.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

W 2009 roku ZPUE S.A. nie przestrzegała następujących zasad:

Zasada 1 część I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Komentarz:

Zgodnie ze wskazaną zasadą Spółka powinna umożliwić transmisję Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i przedstawiać na swojej stronie internetowej.

Zarząd Spółki zaproponował wprowadzenie zmian, w Statucie Spółki oraz Regulaminie Obrad WZA, umożliwiających udział Akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy użyciu środków komunikacji elektronicznej, możliwość głosowania drogą korespondencyjną oraz umożliwienie transmisji obrad za pośrednictwem sieci Internet.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. zwołane w dniu 5 czerwca 2009 r. nie uwzględniło jednak zaproponowanych zmian jak wyżej, w podjętych przez Walne Zgromadzenie uchwałach: nr 15/2009 w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz nr 16/2009 w sprawie zmiany Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zasada 1 pkt 2 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- życiorysy zawodowe członków organów spółki.”

Komentarz:

Na utworzonej i prowadzonej przez ZPUE S.A. stronie internetowej zostały zamieszczone podstawowe akty wewnętrzne regulujące działalność emitenta, tj. statut spółki, regulaminy organów, informacje i dokumenty dotyczące walnych zgromadzeń, a także sprawozdania finansowe. Spółka nie stosuje jednak powyższej zasady we wskazanym zakresie. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu, dotychczas nie wyrażali zgody na upublicznienie swoich życiorysów zawodowych na stronie internetowej Spółki.

Zasada 1 pkt 6 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.”

Komentarz:

Zgodnie ze wskazaną zasadą, na stronie internetowej Spółki zamieszczone powinny być roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów.

W Radzie Nadzorczej ZPUE S.A. nie zostały wyodrębnione komitety, nie jest możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

Zasada 1 pkt 7 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Komentarz:

Wskazana zasada nie jest wykonywana, ponieważ Zarząd Spółki nie transmituje przebiegu Walnego Zgromadzenia. Spółka publikuje uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie.

Zasada 1 pkt 11 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.”

Komentarz:

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do przekazywania Spółce informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych ich powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a szczególnie akcjonariuszem większościowym. Spółka nie publikuje obecnie tych informacji na swojej stronie internetowej.

Zasada 2 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Komentarz:

Wobec przystąpienia Spółki do Programu Wspierania Płynności w dniu 26 września 2008 roku i w związku z wymogami z tym związanymi, Zarząd Spółki zdecydował o stopniowym udostępnianiu na stronie internetowej Spółki, w zakładce „Relacje inwestorskie”, danych w języku angielskim, jednakże bez uwzględnienia zakresu informacji zawartych w części II pkt 1.2., 1.6. i 1.11.

Zasada 6 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz:

Akcjonariusze Spółki dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej, powołują w jej skład osoby zapewniające, w ich opinii, właściwą i efektywną realizację czynności nadzorczych Spółki, jak również należycie zabezpieczających interesy wszystkich grup akcjonariuszy. Ze względu na posiadane przez członków rady nadzorczej kompetencje w sprawowaniu właściwego nadzoru nad działalnością ZPUE S.A., dotychczas nie funkcjonowała w Spółce instytucja członka niezależnego.

Zasada 7 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Komentarz:

Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna w siedzibie Spółki i na jej stronie internetowej. Regulamin nie przewiduje funkcjonowania jakichkolwiek komitetów.

Rada Nadzorcza, w wykonaniu obowiązku uregulowanego w art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. (Dz.U. 2009 nr 77 poz. 649), na posiedzeniu Rady w dniu 4 grudnia 2009 r. podjęła uchwałę Nr 5/2009 w sprawie inkorporacji zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej. W myśl podjętej uchwały Rada Nadzorcza, mając na uwadze okoliczność, iż w jej skład wchodzi nie więcej niż 5 członków, postanowiła nie powoływać odrębnego komitetu audytu, a zadania komitetu audytu, określone przepisem art. 86 ust. 7 przywołanej ustawy, włączyła do zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą.

Zasada 8 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Komentarz:

Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania komitetów. W przypadku powołania komisji w ramach rady nadzorczej, Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relację z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach nie cierpiących zwłoki Członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej. W Spółce podejmowane są także stałe działania w kierunku wzmocnienia wewnętrznej kontroli.

W przypadku oddelegowania członka Rady Nadzorczej do stałego pełnienia nadzoru nad działalnością Spółki, oddelegowane osoby składają Radzie szczegółowe, pisemne lub ustne sprawozdania z czynności nadzorczych na każdym posiedzeniu Rady.

Spółka stosuje system kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych i systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu kontynuacji działalności i ostrożnej wyceny.

Sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniom przez podmioty uprawnione wybrane uchwałą Rady Nadzorczej. Sprawozdanie do momentu jego opublikowania podlega nadzorowi i jest udostępniane wyłącznie osobom bezpośrednio zaangażowanym w proces jego przygotowania.

Rada Nadzorcza w ramach wypełniania czynności przynależnych Komitetowi Audytu dokonuje również nadzoru i weryfikacji sporządzanych przez Spółkę sprawozdań finansowych.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy według stanu na 31.12.2009 r.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział % w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Bogusław Wypychewicz	360.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 14.254 akcji zwykłych na okaziciela	36,76%	1.814.254	53,08%
Małgorzata Wypychewicz	239.990 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 13.346 akcji zwykłych na okaziciela	24,88%	1.213.296	35,50%

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 8.990.061,41 zł. i dzielił się na 1.018.127 akcji o wartości nominalnej 8,83 zł. Na liczbę 1.018.127 akcji składało się: 600.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 418.127 akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E. Statut Spółki przyznaje akcjom serii A po pięć głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i prawo do dywidendy w wysokości dwóch jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP.

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w obrocie oferowanymi akcjami Spółki. Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części ani do liczby głosów, ani ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu, ani inne zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

W myśl przepisu par. 3 pkt. 7 statutu Spółki, wyłącznie przeniesienie lub zastawienie akcji imiennych (serii A) wymaga zgody Zarządu Spółki udzielonej w drodze uchwały, pod rygorem nieważności.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd składa się od jednego do pięciu członków wybieranych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje poszczególnych członków zarządu. Członków Zarządu powołuje się na wspólną 5-letnią kadencję. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za ostatni rok ich urzędowania.

Zgodnie z par. 8 pkt 2 lit. k Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje decyzję o podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiany w statucie spółki mogą być dokonywane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zgodnie z odpowiednimi przepisami Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. działa w oparciu o regulację zawartą w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Treść Statutu Spółki oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dostępne są na stronie internetowej Spółki www.zpue.pl

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy m.in.: rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznych sprawozdań finansowych, podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat, wybór, odwoływanie oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, zmiana treści zapisów w Statucie.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz – jeżeli zachodzi taka konieczność – udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w drugim kwartale roku, w godzinach pracy Spółki. Władze Spółki mają na uwadze zapewnienie wszystkim akcjonariuszom udziału w obradach walnego zgromadzenia oraz realizacji praw z przysługujących im akcji, na równych zasadach. Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 8.990.061,41 zł. i dzielił się na 1.018.127 akcji o wartości nominalnej 8,83 zł. Na liczbę 1.018.127 akcji składało się: 600.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 418.127 akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E. Statut Spółki przyznaje akcjom serii A po pięć głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i prawo do dywidendy w wysokości dwóch jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP.

Władze Spółki dokładają należytej staranności, aby podejmowane przez Walne Zgromadzenie uchwały, uwzględniały niezbędny odstęp czasu pomiędzy ich podjęciem a określonym zdarzeniem, którego dotyczą. Zgodnie z Regulaminem Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka umożliwia przedstawicielom mediów obecność podczas obrad walnych zgromadzeń pod warunkiem udzielenia zgody przez Przewodniczącego Zgromadzenia.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

11.1. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej ZPUE S.A.

W Spółce funkcje zarządzające i wykonawcze pełni Zarząd, na dzień 31.12.2009 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

1. Prezes Zarządu – Ryszard Iwańczyk
2. Wiceprezes Zarządu – Tomasz Stępień
3. Członek Zarządu – Krzysztof Jamróz
4. Członek Zarządu – Maksymilian Górniak

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje je na zewnątrz. Sposób reprezentacji określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli w przypadku Zarządu umocowani są:

- dwaj członkowie zarządu działający łącznie,
- członek zarządu działający łącznie z prokurentem,
- dwóch prokurentów działających łącznie.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb.

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje pięcioosobowa Rada Nadzorcza, powoływana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres pięciu lat. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę.

Na dzień 31.12.2009 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Andrzej Grzybek
3. Członek Rady Nadzorczej – Henryka Grzybek
4. Członek Rady Nadzorczej – Teresa Wypychewicz
5. Członek Rady Nadzorczej – Czesław Wypychewicz

Zmiany w składzie Zarządu w porządku chronologicznym w 2009 roku przedstawiały się następująco:

- W dniu 3 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą Nr 1/2009 powołała Pana Maksymiliana Górniaka do pełnienia funkcji Członka Zarządu.
- W dniu 3 listopada 2009 roku Zarząd ZPUE S.A. udzielił prokury Panu Mariuszowi Synowcowi.

Natomiast do dnia publikacji raportu w 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu i Radzie Nadzorczej:

- W dniu 4.01.2010 r. Prezes Zarządu Spółki Pan Ryszard Iwańczyk złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej ZPUE S.A. rezygnację z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji Pan Ryszard Iwańczyk wskazał brak możliwości pogodzenia powierzonych mu obowiązków, związanych z rozbudową grupy firm, których właścicielami lub głównymi udziałowcami są Państwo Małgorzata i Bogusław Wypychewicz,

- z efektywną realizacją zadań wynikających z pełnienia funkcji prezesa zarządu ZPUE S.A. Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 1/2010.
- W związku ze złożoną przez Pana Ryszarda Iwańczyka rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza ZPUE S.A. na posiedzeniu w dniu 4.01.2010 r. postanowiła powołać do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Stępnia, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu. O wspomnianej zmianie Spółka informowała raportem bieżącym nr 2/2010.
 - Również w dniu 4.01.2010 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 3/2010, iż Członek Zarządu Spółki Pan Maksymilian Górniak złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 4.01.2010 r. Jako przyczynę rezygnacji z pełnionej funkcji Pan Maksymilian Górniak wskazał powody natury osobistej.
 - Jednocześnie w dniu 4.01.2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Mariusza Synowca, dotychczasowego prokurenta Spółki, do pełnienia funkcji Członka Zarządu ZPUE S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr: 5/2010.
 - W dniu 26.02.2010 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Stanisława Toborka, dotychczasowego prokurenta Spółki, do pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 1.03.2010 r.
W związku z powyższym, Zarząd Spółki odwołał prokurę udzieloną Panu Stanisławowi Toborkowi. Stanisław Toborek, lat 46 jest zatrudniony w ZPUE S.A. od roku 1992, kolejno na stanowiskach: kierownik działu marketingu, sprzedaży, dyrektora regionalnego, a od roku 2006 na stanowisku dyrektora handlowego. Posiada wykształcenie techniczne. Uczestniczył w wielu szkoleniach z zakresu sprzedaży, zarządzania, finansów i strategii organizowane m.in. przez Francuski Instytut Gospodarki.
Pan Stanisław Toborek nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec emitenta i nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, o którym mowa w ustawie o KRS. (Raport bieżący 8/2010)
 - Również w dniu 26.02.2010 r. Pan Tomasz Stępień oraz Pan Krzysztof Jamróż złożyli na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzie ZPUE S.A., ze skutkiem na dzień 28.02.2010 r.
Jako przyczynę rezygnacji podali brak możliwości pogodzenia powierzonych obowiązków, związanych z rozbudową grupy firm, których właścicielami lub głównymi udziałowcami są Państwo Małgorzata i Bogusław Wypychewicz, z efektywną realizacją zadań wynikających z pełnienia funkcji osoby zarządzającej ZPUE S.A. (Raport bieżący 9/2010)
 - Jednocześnie, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 26.02.2010 Pan Andrzej Grzybek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ZPUE S.A. ze skutkiem na dzień 26.02.2010 r., w związku z propozycją powierzenia jemu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
Wobec złożonej rezygnacji, Rada Nadzorcza mając na uwadze zachowanie wymogu określonego przepisem art. 385 par. 1 k.s.h., w drodze kooptacji powołała do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Stępnia, dotychczasowego Prezesa Zarządu ZPUE S.A. (Raport bieżący 10/2010)
 - Następnie Rada Nadzorcza Spółki tym samym dniu powołała Pana Andrzeja Grzybka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ZPUE S.A. ze skutkiem na dzień 1.03.2010 r.
Andrzej Grzybek, lat 42, zatrudniony w ZPUE S.A. od roku 1992, kolejno na stanowiskach: z-cy kierownika wydziału konstrukcji energetycznych, z-cy kierownika działu marketingu. Od 2002 roku zatrudniony na stanowisku dyrektora regionalnego. W spółce ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Wskazana spółka nie jest firmą konkurencyjną w stosunku do ZPUE S.A.
Pan Andrzej Grzybek posiada wykształcenie techniczne. Ukończył szkolenia z zakresu sprzedaży, zarządzania, negocjacji zakupowych.
Według informacji posiadanych przez ZPUE S.A., Pan Andrzej Grzybek nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec emitenta i nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, o którym mowa w ustawie o KRS. (Raport bieżący 11/2010)

11.2. Zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej ZPUE S.A.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki działają w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz odpowiednio Regulaminu Zarządu lub Regulaminu Rady Nadzorczej, również w oparciu o przyjęte zasady ładu korporacyjnego. Treść Regulaminów udostępniona jest na stronie internetowej Spółki www.zpue.pl
Członkowie organów Spółki wykonując swoje obowiązki, kierują się przede wszystkim dobrem Spółki oraz akcjonariuszy i dokładają wszelkich starań, aby Spółka prowadziła efektywną działalność ekonomiczną z poszanowaniem interesów wszystkich grup akcjonariuszy.
W tym celu Zarząd opracowuje strategię długoterminowego działania Spółki, która podlega akceptacji Rady Nadzorczej, a następnie jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację tej strategii. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i długookresowych planów Spółki i ocenia ich realizację.

Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i wykorzystaniem posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego. Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Członkowie Rady Nadzorczej podejmując działania wynikające z pełnionej funkcji kierują się wyłącznie dobrem spółki.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, członek Rady Nadzorczej powinien niezwłocznie, nie później niż na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, poinformować pozostałych członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów ze Spółką, jednocześnie powstrzymując się z zabieraniem głosu w dyskusji oraz od głosowania nad podjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązali się powstrzymać się ze składaniem rezygnacji z pełnienia funkcji w trakcie kadencji Rady, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić podjęcie istotnej uchwały.

Na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do przekazywania Spółce informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a szczególnie akcjonariuszem większościowym.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie stanowi znacznej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki i jest ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej dostosowanej i uzależnionej od wyniku finansowego Spółki.

W Regulaminie Rady Nadzorczej nie przewidziano tworzenia komitetów zgodnie z zapisami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. W dniu 4 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza w oparciu o art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 22 maja 2009 r. (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649), podjęła uchwałę w sprawie wykonywania zadań komitetu audytu przez Radę Nadzorczą.

Włoszczowa, dnia 8 kwietnia 2010 roku

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Andrzej Grzybek

Stanisław Toborek

Mariusz Synowiec