

Oświadczenie Zarządu ZPUE S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określonych w Załączniku do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r., które nie będą stosowane w sposób trwały wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania

Część I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada 1

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej 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 5

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Komentarz:

ZPUE S.A. posiada regulamin wynagradzania. O wynagrodzeniu członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza, natomiast o wynagrodzeniach członków organu nadzorującego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zasada 9

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

Komentarz:

Zarząd oraz Rada Nadzorcza ZPUE S.A. stoją na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w organach Spółki winny być umiejętności, wiedza, profesjonalizm, kompetencje oraz predyspozycje kandydata do sprawowania danej funkcji. Inne czynniki, w szczególności płeć osoby, nie powinny stanowić wyznacznika w tym zakresie.

Zasada 10

„Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jej konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.”

Komentarz:

Zarząd Spółki wspiera przedmiotowe formy aktywności społecznej, przy czym działania Spółki w tym zakresie są incydentalnymi, nie stanowiącymi misji biznesowej czy też strategii rozwoju mające wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność.

Zasada 11

„Przejawem dbałości spółki giełdowej o należyta, jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczonego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe w sytuacji, gdy dotyczące spółki:

- publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później,
- publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze.

Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne.”

Komentarz:

Zarząd ZPUE S.A. uznaje, iż najbardziej wiarygodnym źródłem informacji na temat Spółki jest strona internetowa www.zpue.pl oraz informacje publikowane za pośrednictwem systemu ESPI i EBI. Spółka nie odpowiada za informacje przez nią nieautoryzowane.

Zasada 12

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

1. transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
3. wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”

Komentarz:

Wobec konieczności wprowadzenia szeregu rozwiązań techniczno-organizacyjnych, z którymi wiążą się znaczne koszty Spółka dotychczas nie zdecydowała się na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się tego typu rozwiązań technicznych oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy możliwość wdrożenia go w życie.

Część II Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**Zasada 1**

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

Zasada 1.2a) corocznie, w czwartym kwartale – informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.”

Komentarz:

Skład organów Spółki są na bieżąco aktualizowane w drodze raportów bieżących oraz zamieszczania na stronie internetowej www.zpue.pl. Informacje w tym zakresie w ujęciu historycznym znajdują się w raportach okresowych ZPUE S.A.

Zasada 1.2) „zyciorysy 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 zyciorysów zawodowych na stronie internetowej Spółki.

Zasada 1.6) „roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną 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, stąd też nie jest możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

Zasada 1.7) „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 1.11) „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:

Informacje w zakresie powiązań członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy zostały zawarte w prospekcie emisyjnym ZPUE S.A.

Zasada 2

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

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., 1.2a, 1.6, 1.7 i 1.11.

Część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Zasada 6

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 należyte 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 8

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.

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.

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).

Część IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

Zasada 10

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

1. transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
3. wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r.

Komentarz:

Wobec konieczności wprowadzenia szeregu rozwiązań techniczno-organizacyjnych, z którymi wiąże się znaczne koszty Spółka dotychczas nie zdecydowała się na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się tego typu rozwiązań technicznych oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Spółka rozważy możliwość wdrożenia go w życie.