



**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Pfeiderer Group S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,**

**zwołanego na dzień 18 października 2017 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA 3 000 000**

| Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie  | Sposób głosowania     |
|---|-----------------------|
| <p><b>Uchwała</b><br/> <b>w sprawie określenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków rady nadzorczej Pfeiderer Group S.A.</b></p> <p>Działając na podstawie art. 392 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 23 statutu Pfeiderer Group S.A. „Spółka”, nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwała warunki długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków rady nadzorczej Spółki „Rada Nadzorcza”, o następującej treści:</p> <p>1. DŁUGOTERMINOWY PROGRAM MOTYWACYJNY</p> <p>1.1 W uznaniu za dotychczasowy i przyszły wkład, świadczone usługi oraz pracę na rzecz rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy realizowanych przez Pana Zbigniewa Prokopowicza, przewodniczącego Rady Nadzorczej, oraz Pana Michael F. Keppel, zastępcę przewodniczącego Rady Nadzorczej _każdy z nich jako "Menedżer", a łącznie jako "Menedżerowie", Zgromadzenie przyjmuje niniejsze warunki długoterminowego programu motywacyjnego dla Menedżerów _"LTIP"_.</p> <p>1.2 Szczegółowe warunki LTIP zostaną określone w odrębnej umowie, która zostanie zawarta pomiędzy Spółką oraz odpowiednim Menedżerem po podjęciu niniejszej Uchwały, w formie co do zasady zgodnej z Załącznikiem [1.2] do niniejszej Uchwały _"Umowa"_.</p> <p>1.3 Podjęcie niniejszej Uchwały pozostanie bez wpływu na wynagrodzenie oraz zasady jego wypłaty przyznane członkom Rady Nadzorczej na podstawie uchwały nr. 6 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 19 lutego 2016 dotyczącej określenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, która została następnie zmieniona dnia 29 czerwca 2016 r. uchwałą nr 12 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki.</p> <p>2. DEFINICJE</p> <p>2.1 W niniejszej Uchwale:</p> <p>"Umowa" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 1.2;</p> <p>"Menedżer Wykluczony z Programu z Tytułu Naruszenia" oznacza Menedżera, którego powołanie na tę funkcję przez Spółkę wygasło, a który nie jest Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia lub w stosunku do którego zaistniało Istotne Naruszenie;</p> <p>"Broker" oznacza dowolną instytucję finansową świadczącą usługi maklerskie, która zostanie wyznaczona przez Spółkę wedle jej wyłącznego uznania;</p> <p>"Dzień Roboczy" oznacza każdy dzień poza sobotą lub niedzielą, lub innym dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce;</p> <p>"Opcja Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;</p> <p>"Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;</p> <p>"Okres Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.3;</p> <p>"Cena Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;</p> <p>"Akcje Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;</p> <p>"Transza Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.6;</p> <p>"Alternatywa Pieniężna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 7.1;</p> <p>"Spółka" oznacza Pfeiderer Group S.A., spółkę akcyjną z siedzibą we Wrocławiu pod adresem: ul. Strzegomska 42AB, 53-611, Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000011422;</p> <p>"Działalność Konkurencyjna" oznacza _i_ posiadanie udziałów _akcji_ w, zatrudnienie w, świadczenie usług na rzecz lub pełnienie jakiegokolwiek funkcji na podstawie jakiegokolwiek umowy _w tym umowy o pracę bądź umowy konsultingowej_ lub na podstawie innego tytułu prawnego, lub bez tytułu prawnego, zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio, w jakimkolwiek podmiocie będącym konkurentem jakiegokolwiek podmiotu w grupie</p> | <p><b>Przeciw</b></p> |

kapitałowej Spółki lub prowadzenie takiej działalności, zarówno bezpośrednio jak i pośrednio, przez Menedżera w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej lub na podobnych zasadach; \_ii\_ każdą inną działalność określaną od czasu do czasu przez Radę Nadzorczą Spółki, wedle jej wyłącznego uznania, za stanowiącą Działalność Konkurencyjną lub \_iii\_ dowolną inną działalność jakiej Menedżer nie może prowadzić lub podejmować zgodnie z postanowieniami umowy o zakazie konkurencji zawartej pomiędzy Menedżerem a Spółką lub spółką z jej grupy kapitałowej, ale dotyczącej Spółki. W celu uniknięcia wątpliwości posiadanie nie więcej niż 5% akcji w spółkach notowanych na rynku regulowanym oraz prowadzenie jakiejkolwiek działalności za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, której udzielenia Rada Nadzorcza Spółki nie może bezzasadnie odmówić, nie stanowi, samo w sobie, Działalności Konkurencyjnej; w przypadku sporu co do tego czy dana działalność stanowi Działalność Konkurencyjną, Rada Nadzorcza Spółki podejmie decyzję w zakresie klasyfikacji danej działalności;

"Menedżer Powodujący Naruszenie" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 10.4;

"Rozporządzenie" i "Rozporządzić" oznacza zbycie jakiegokolwiek prawa, zobowiązanie do zbycia jakiegokolwiek prawa, w tym sprzedaży, ustanowienia prawa opcji w przypadku Akcji Opcji Kupna, lub ustanowienie jakiegokolwiek Obciążania na Akcjach Opcji Kupna;

"Kwota Dywidendy" oznacza sumę wszystkich dywidend wypłaconych i ogłoszonych jako należne do wypłaty przez Spółkę w okresie od daty podjęcia niniejszej Uchwały do zakończenia każdego Okresu Sprawdzania Ceny Sprzedaży podzieloną przez wszystkie Akcje;

"Cena Wykonania Opcji" oznacza 30 złotych, co będzie stanowiło cenę zapłaconą przez Menedżera za każdą Akcję Opcji Kupna w celu nabycia Akcji Opcji Kupna w momencie wykonywania Opcji Kupna;

"Zdarzenie Skutkujące Wyjściem" oznacza bezpośrednie lub pośrednie zbycie przez Znaczących Akcjonariuszy, łącznie, takiej liczby Akcji, która spowoduje obniżenie posiadanej przez nich ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 10%, z wyjątkiem przypadku gdy jeden Znaczący Akcjonariusz sprzeda swoje akcje na rzecz innego Znaczącego Akcjonariusza \_innych Znaczących Akcjonariuszy\_;

"Cena w Przypadku Wyjścia" oznacza cenę otrzymaną przez któregokolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy w wyniku Zdarzenia Skutkującego Wyjściem; jeżeli Zdarzenie Skutkujące Wyjściem nastąpi w wyniku serii transakcji, Cena w Przypadku Wyjścia stanowiła będzie średnią ważoną wszystkich takich transakcji;

"Odwołanie z Ważnej Przyczyny" oznacza odwołanie Menedżera z funkcji członka Rady Nadzorczej z powodu istotnego naruszenia jego obowiązków, w tym na skutek rażącego niedbalstwa, zamierzonego nieprawidłowego działania, rażącego braku kompetencji lub nieuczciwości;

"Obciążenie" i "Obciążyć" oznacza każdą hipotekę, zastaw, umowę lub inne zobowiązanie umowne skutkujące prawem do korzystania z przedmiotu Obciążenia lub roszczenie osoby trzeciej wobec przedmiotu Obciążenia, które ogranicza Rozporządzanie lub użytkowanie praw związanych z przedmiotem Obciążenia lub uczynienie Akcji Opcji Kupna bazowym papierem wartościowym w transakcji na instrumentach pochodnych, ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego lub jakichkolwiek innych praw osób trzecich;

"Okres Obowiązywania LTIP" oznacza okres 5 \_pięciu\_ kolejnych lat od daty zawarcia Umowy;

"Menedżer" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 1.1;

"Procent Przysługujący Menedżerowi" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;

"Istotne Naruszenie" oznacza dowolne z poniższych zdarzeń: \_i\_ odwołanie Menedżera z funkcji członka Rady Nadzorczej z Ważnej Przyczyny; \_ii\_ popełnienie przez Menedżera przestępstwa stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądu, który zgodnie z art. 18 kodeksu spółek handlowych uniemożliwia Menedżerowi dalsze wykonywanie jej obowiązków; \_iii\_ prowadzenie przez Menedżera Działalności Konkurencyjnej kiedykolwiek w okresie przed datą przypadającą jeden \_1\_ rok od obowiązującej w

stosunku do niego Daty Zaprzeszania Pełnienia Funkcji; \_iv\_ pozyskiwanie lub nakłanianie do przejścia przez Menedżera, bezpośrednio lub pośrednio, pracownika lub konsultanta jakiegokolwiek podmiotu z grupy kapitałowej Spółki kiedykolwiek w okresie przed datą przypadającą jeden \_1\_ rok od obowiązującej w stosunku do niego Daty Zaprzeszania Pełnienia Funkcji lub \_v\_ pozyskiwanie lub nakłanianie do przejścia, przez Menedżera, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek klienta dowolnego podmiotu z grupy kapitałowej Spółki lub ingerencja w jego sprawy kiedykolwiek w okresie przed datą przypadającą jeden \_1\_ rok od obowiązującej w stosunku do niego Daty Zaprzeszania Pełnienia Funkcji, pod warunkiem, że takie pozyskiwanie, nakłanianie lub ingerencja mają znaczący niekorzystny wpływ na działalność grupy kapitałowej Spółki;

"Menedżer Odchodzący z Programu Bez Naruszenia" oznacza Menedżera, który: \_A\_ zaprzestał pełnienia funkcji w Spółce w wyniku \_i\_ upływu kadencji, na którą został powołany na członka Rady Nadzorczej, a nie został powołany na kolejną kadencję z przyczyn innych niż na skutek Odwołania z Ważnej Przyczyny; lub wystąpienia Istotnego Naruszenia; \_ii\_ odwołania z Rady Nadzorczej z przyczyn innych niż Odwołanie z Ważnej Przyczyny lub wystąpienie Istotnego Naruszenia; \_iii\_ śmierci lub \_iv\_ niepełnosprawności potwierdzonej przez lekarza, która uniemożliwia Menedżerowi wykonywanie jego obowiązków członka Rady Nadzorczej oraz \_B\_ jest związany ze Spółką lub spółką z jej grupy kapitałowej, ale dotyczącej Spółki umową o zakazie konkurencji na okres nie krótszy niż jeden \_1\_ rok od zakończenia pełnienia przez niego funkcji w Spółce, chyba że Spółka zdecyduje, według swojego wyłącznego uznania, nie zawierać umowy o zakazie konkurencji z Menedżerem;

"Dozwolone Rozporządzenie" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 10.2;

"Data Zaprzeszania Pełnienia Funkcji" oznacza dzień, w którym Menedżer przestanie pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki;

"Akcje" oznacza istniejące akcje w kapitale zakładowym Spółki w okresie obowiązywania niniejszej Umowy a "Akcja" oznacza jedną taką akcję;

"Znaczący Akcjonariusze" oznacza akcjonariuszy Spółki posiadających, indywidualnie lub łącznie w przypadku podmiotów, w stosunku, do których ich udział w kapitale zakładowym jest liczony łącznie zgodnie z odpowiednimi przepisami dotyczącymi papierów wartościowych obowiązującymi, w dniu podjęcia niniejszej Uchwały, przynajmniej 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz odpowiadającą im liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz, odpowiednio, ich podmioty zależne, podmioty powiązane lub fundusze;

"Okres Sprawdzania Ceny Sprzedaży" oznacza okresy 70 \_siedemdziesięciu\_ kolejnych dni notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przez cały Okres Obowiązywania LTiP z czego pierwszy rozpoczyna się w dniu 1 czerwca 2017 r.;

"Podatek" i "Opodatkowanie" oznacza każdą formę opodatkowania, cła lub obciążenia, bez względu na charakter \_w\_ tym wszelkie powiązane kary, mandaty, nadwyżki lub oprocentowanie\_ nałożone przez Organ Podatkowy, w tym, w szczególności podatek dochodowy, podatek od zysków, podatek od osób prawnych, podatek od wartości dodanej \_VAT\_, opłatę skarbową i opłatę celną;

"Organ Podatkowy" oznacza każdy lokalny lub rządowy organ podatkowy jakiegokolwiek rodzaju;

"Sprawdzona Cena Sprzedaży" oznacza \_i\_ średnią arytmetyczną cen rynkowych Akcji ustalonych na podstawie dziennych średnich cen ważonych wolumenem na koniec Okresu Sprawdzania Ceny Sprzedaży, która zostanie obliczona przez Doradcę zgodnie z postanowieniami art. 4, powiększoną o Kwotę Dywidendy lub \_ii\_ Cenę w Przypadku Wyjścia, jeżeli jest dostępna dla Spółki;

"Wyliczenie Sprawdzonej Ceny Sprzedaży" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 4.4;

"Zawiadomienie o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 4.3;

"Zawiadomienie o Odrzuceniu Sprawdzonej Ceny Sprzedaży" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 4.4;

"Łączna Cena Wykonania Opcji" oznacza Cenę Wykonania Opcji pomnożoną przez wszystkie Akcje Opcji Kupna, do nabycia których Menedżer jest uprawniony zgodnie z

postanowieniami art. 3.1 niniejszej Uchwały;

"Transza 1 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.1;

"Transza 2 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.2;

"Transza 3 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.3;

"Transza 4 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.4;

"Transza 5 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.5;

"Transza 6 Opcji Kupna" ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.6 oraz

"Doradca" oznacza Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Mogińskiej 65, 31-545 Kraków lub dowolną inną instytucją finansową świadczącą usługi maklerskie, która zostanie wyznaczona przez Spółkę wedle jej wyłącznego uznania.

2.2 Za każdym razem kiedy niniejsza Uchwała odwołuje się do Menedżera lub jego prawa i obowiązków, odwołanie to zawsze dotyczy indywidualnie każdego z Menedżerów tj. Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz Pana Michaela F. Keppela. Dla uniknięcia wątpliwości, Menedżerowie są indywidualnie odpowiedzialni za wszelkie działania i zaniechania wskazane w niniejszej Uchwale i zaden z Menedżerów nie będzie osiągał korzyści lub ponosił negatywnych konsekwencji działań lub zaniechań innego Menedżera.

### 3. OPCJA NABYCIA AKCJI OPCJI KUPNA

3.1 Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Uchwały w zamian za płatność łącznej Ceny Wykonania Opcji, Spółka przyznaje Menedżerom opcję nabycia do:

3.1.1 283.067 \_dwustu osiemdziesięciu trzech tysięcy sześćdziesięciu siedmiu\_ istniejących akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,33 PLN \_trzydzieści trzy grosze\_ każda, stanowiących 0,4375% – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza; oraz

3.1.2 141.533 \_stu czterdziestu jeden tysięcy pięciuset trzydziestu trzech\_ istniejących akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,33 PLN \_trzydzieści trzy grosze\_ każda, stanowiących 0,21875% – dla Pana Michaela F. Keppela;

\_ "Procent Przysługujący Menedżerom" \_ akcji w kapitale zakładowym Spółki ogółem \_łącznie "Akcje Opcji Kupna" \_ na warunkach określonych w niniejszej Uchwale \_ "Opcja Kupna"\_. W tym celu oraz z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy, Spółka składa niniejszym każdemu z Menedżerów nieodwołalną ofertę, w znaczeniu art. 66 i kolejnych kodeksu cywilnego, sprzedaży Akcji Opcji Kupna na rzecz Menedżerów za łączną Cenę Wykonania Opcji wolnych od wszelkich Obciążeń.

3.2 Z zastrzeżeniem postanowień art.8, tak długo jak Menedżer pełnił będzie funkcję członka Rady Nadzorczej lub przestanie być członkiem Rady Nadzorczej, lecz będzie Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia, Opcja Kupna stanie się wymagalna \_vested\_ tj. Menedżer będzie uprawniony do częściowego wykonania Opcji Kupna w stosunku do określonej poniżej liczby Akcji Opcji Kupna\_ w następujący sposób:

3.2.1 [14.153] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [7.077] – dla Pana Michaela F. Keppela tj. 5% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 40,00 PLN \_"Transza 1 Opcji Kupna"\_;

3.2.2 [14.153] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [7.077] – dla Pana Michaela F. Keppela tj. 5% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 47,00 PLN \_"Transza 2 Opcji Kupna"\_;

3.2.3 [21.230] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [10.615] – dla Pana Michaela F. Keppela tj. 7,5% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 55,00 PLN \_"Transza 3 Opcji Kupna"\_;

3.2.4 [28.307] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [14.153] – dla Pana Michaela F. Keppela tj. 10% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 63,00 PLN \_"Transza 4 Opcji Kupna"\_;

3.2.5 [63.690] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [31.845] – dla Pana Michaela F. Keppela tj. 22,5% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 70,00 PLN \_"Transza 5 Opcji Kupna"\_; oraz

3.2.6 [141.534] Akcji Opcji Kupna – dla Pana Zbigniewa Prokopowicza oraz [70.767] – dla Pana Michaela F. Keppela \_tj. 50% Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony\_ stanie się wymagalnych \_vested\_, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji wyniesie przynajmniej 80,00 PLN \_"Transza 6 Opcji Kupna" – łącznie z Transzami 1-5 Opcja Kupna "Transze Opcji Kupna" a indywidualnie "Transza Opcji Kupna"\_.  
3.3 Z chwilą gdy Transza Opcji Kupna zostanie uznana za wymagalną \_vested\_ zgodnie z art. 3.2 oraz tak długo jak Menedżer pozostanie członkiem Rady Nadzorczej lub przestanie być członkiem Rady Nadzorczej, lecz będzie Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia, Menedżer będzie uprawniony do wykonania poszczególnej Transzy Opcji Kupna oraz do nabycia odpowiedniej liczby Akcji Opcji Kupna, zgodnie z procedurą określoną w art. 5 w ciągu trzech \_3\_ lat od daty otrzymania przez niego Zawiadomienia o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży \_"Okres Opcji Kupna"\_. Dla uniknięcia wątpliwości, jeżeli w okresie, o którym mowa w zdaniu poprzednim Menedżer nie wykona odpowiedniej Transzy Opcji Kupna, nieodwołalnie utraci prawo do nabycia Akcji Opcji Kupna z tytułu danej Transzy Opcji Kupna bez prawa do jakiegokolwiek odszkodowania.  
3.4 Opcja Kupna jest niezbywalna, a tym samym nie może być przedmiotem Rozporządzenia, Obciążenia lub innego zbycia przez Menedżera, chyba że:  
3.4.1 na rzecz podmiotu, który, bezpośrednio lub pośrednio, stanowi w całości własność Menedżera, pod warunkiem że dany podmiot przystąpi do Umowy zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik [2.4.1] do Umowy; lub  
3.4.2 w ramach dziedziczenia.  
3.5 Bez względu na postanowienia art. 3.4.2, w celu nabycia praw wynikających z Umowy oraz Uchwały, spadkobiercy Menedżera zobowiązani są do przedstawienia Spółce dokumentu urzędowego potwierdzającego nabycie spadku po Menedżerze, a w szczególności postanowienie sądu lub inny dokument urzędowy, oraz do podpisania oświadczenia, zasadniczo w formie Załącznika [2.5] do Umowy, zawierającego oświadczenie, że przyjmują wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z Umowy oraz Uchwały.  
3.6 Dla uniknięcia wątpliwości, Procent Przysługujący Menedżerom dotyczy liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień podjęcia niniejszej Uchwały a liczba Akcji Opcji Kupna, do których Menedżer jest uprawniony nie zwiększy się w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Jednakże w przypadku zmiany struktury akcjonariatu bez wzrostu lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w szczególności poprzez podział Akcji lub zmianę wartości nominalnej Akcji, liczba Akcji Opcji Kupna, do których Menedżerowie będą uprawnieni zostanie obliczona ponownie poprzez pomnożenie Procentu Przysługującego Menedżerom przez nową liczbę Akcji.  
4. SPRAWDZONA CENA SPRZEDAŻY  
4.1 Doradca odpowiada za wyliczenie Sprawdzonej Cena Sprzedaży.  
4.2 Przez cały Okres Obowiązkiwania LTIP, Doradca będzie regularnie wyliczał Sprawdzoną Cenę Sprzedaży. Doradca będzie regularnie informował Spółkę o Sprawdzonej Cena Sprzedaży: \_i\_ w ostatnim Dniu Roboczym każdego tygodnia w Okresie Obowiązkiwania LTIP, lub \_ii\_ gdy Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnie którykolwiek z poziomów ceny, o których mowa w art. 3.2, co skutkowało będzie wymagalnością \_vesting\_ którejkolwiek z Transzy Opcji Kupna, w którym to przypadku Doradca poinformuje Spółkę o tym fakcie w ciągu 1 \_jednego\_ Dnia Roboczego. Spółka zobowiąże się do podjęcia wszelkich zasadnie wymaganych czynności w celu otrzymania od któregośkolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy informacji o Cenie w Przypadku Wyjścia, w którym to przypadku przekaże tę informację Menedżerowi zgodnie z postanowieniami art. 4.3.  
4.3 Po otrzymaniu przez Spółkę od Doradcy informacji, o których mowa w art. 4.2 \_ii\_ Spółka poinformuje Menedżera o tym, że Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnęła poziom ceny skutkujący wymagalnością \_vesting\_ danej Transzy Opcji Kupna \_"Zawiadomienie o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży", zasadniczo w formie stanowiącej Załącznik [3.3] do Umowy\_. Dla uniknięcia wątpliwości, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnie poziom, na skutek którego dana Transza Opcji Kupna, do której Menedżer jest uprawniony stanie się wymagalna \_vests\_, wszystkie uprzednie Transze Opcji Kupna, które nie stały się

jeszcze wymagalne także staną się wymagalne \_vest\_ \_przykładowo, jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji równa będzie przynajmniej 70,00 PLN, w wyniku czego Transza 5 Akcji Opcji Kupna stanie się wymagalna \_vest\_, Transze 1-4 Akcji Opcji Kupna także staną się wymagalnie \_vest\_.

4.4 Jeżeli, zdaniem Menedżera, Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnęła wymagany poziom, lecz Spółka nie doręczyła Menedżerowi Zawiadomienia o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży, Menedżer doręczy Spółce pisemne wyliczenie Sprawdzonej Ceny Sprzedaży na potwierdzenie, że Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnęła wymagany poziom \_"Wyliczenie Sprawdzonej Ceny Sprzedaży"\_. W ciągu 5 \_pięciu\_ Dni Roboczych p otrzymaniu Wyliczenia Sprawdzonej Ceny Sprzedaży, Spółka albo \_i\_ doręczy Menedżerowi Zawiadomienie o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży; lub \_ii\_ poinformuje Menedżera na piśmie, że, zdaniem Spółki, Sprawdzona Cena Sprzedaży nie osiągnęła wymaganego poziomu i nie ma podstaw do doręczenia Menedżerowi Zawiadomienia o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży; łącznie z wyżej określonym pisemnym zawiadomieniem Spółka doręczy Menedżerowi wyliczenie potwierdzające, że Sprawdzona Cena Sprzedaży nie osiągnęła wymaganego poziomu \_"Zawiadomienie o Odrzuceniu Sprawdzonej Ceny Sprzedaży"\_. Niedoręczenie Zawiadomienia o Odrzuceniu Sprawdzonej Ceny Sprzedaży w wyżej określonym terminie zostanie uznane za zgodę Spółki na Wyliczenie Sprawdzonej Ceny Sprzedaży a Menedżer będzie uprawniony do zażądania, aby Broker dokonał przeniesienia na rzecz Menedżera odpowiedniej części Akcji Opcji Kupna, po dokonaniu przez Menedżera płatności na rzecz Spółki Ceny Wykonania Opcji zgodnie z postanowieniami art. 6.

4.5 Jeżeli w Okresie Obowiązkiwania LTIP Sprawdzona Cena Sprzedaży dla jakiegokolwiek odpowiedniej Transzy Opcji Kupna Akcji nie zostanie spełniona a dana Transza Opcji Kupna Akcji nie stanie się wymagalna \_vested\_, Menedżer nieodwołalnie utraci prawo do nabycia danej Transzy Opcji Kupna Akcji bez prawa do jakiegokolwiek odszkodowania.

## 5. WYKONANIE OPCJA KUPNA

5.1 Po otrzymaniu Zawiadomienia o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży, w Okresie Opcji Kupna, Menedżer będzie uprawniony do wykonania odpowiedniej Transzy Opcji Kupna w dowolnym Dniu Roboczym w Okresie Opcji Kupna.

5.2 W celu wykonania Opcji Kupna Menedżer doręczy Spółce pisemne zawiadomienie dotyczące wykonania odpowiedniej Transzy Opcji Kupna \_"Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna"\_, zasadniczo w formie stanowiącej Załącznik [4.2] do Umowy, określające Łączną Cenę Wykonania Opcji dla wszystkich Akcji Opcji Kupna, dla których zostanie wykonana Opcja Kupna oraz liczbę takich Akcji będącą iloczynem Ceny Wykonania Opcji i liczby Akcji Opcji Kupna, będących przedmiotem Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna \_"Cena Opcji Kupna"\_.

5.3 Bez uszczerbku dla art. 6, Menedżer zapłaci Cenę Opcji Kupna na rzecz Spółki w ciągu 30 \_trzydziestu\_ dni od doręczenia Spółce Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna. W najkrótszym możliwym terminie od dnia uznania Ceny Opcji Kupna na rachunku bankowym Spółki odpowiednie Akcje Opcji Kupna zostaną przeniesione przez Brokera na rachunek papierów wartościowych Menedżera. Rozliczenie Opcji Kupna zostanie dokonane zgodnie z postanowieniami art. 9.

## 6. PŁATNOŚĆ CENY WYKONANIA OPCJI

6.1 Z zastrzeżeniem art. 6.2, Cena Wykonania Opcji dla danych Akcji Opcji Kupna zostanie zapłacona przez Menedżera gotówką, w tym gotówką zapewnioną Menedżerowi przez Spółkę, na warunkach rynkowych, w formie pożyczki lub innej, na rachunek bankowy Spółki podany w Zawiadomieniu o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży.

6.2 Spółka i Menedżer mogą odrębnie uzgodnić odmienną metodę zapłaty Ceny Wykonania Opcji, która będzie wymagała uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

## 7. ALTERNATYWA PIENIĘŻNA

7.1 Po otrzymaniu Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna, Spółka, wedle swojego wyłącznego uznania, może postanowić, że nie wyda Menedżerowi Akcje Opcji Kupna będących przedmiotem Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna, lecz wypełni swoje zobowiązania wynikające z niniejszej Uchwały w gotówce \_"Alternatywa Pieniężna"\_.

7.2 Alternatywa Pieniężna zostanie wyliczona jako różnica pomiędzy Ceną Wykonania Opcji a ceną zamknięcia Akcji w dniu obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A., w którym Spółka otrzymała Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna pomnożona przez Akcje Opcji Kupna będące przedmiotem Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna.

7.3 Jeżeli Spółka postanowi rozliczyć swoje zobowiązanie do wydania Akcji Opcji Kupna na rzecz Menedżera w formie Alternatywy Pieniężnej dobrowolnie lub ze względu na fakt, że Spółka nie posiada wystarczającej liczby Akcji na potrzeby zbycia na rzecz Menedżera, Spółka pokryje wszelkie Podatki związane z taką transakcją i zwolni Menedżera w całości z wszelkich zobowiązań podatkowych wynikających z tytułu zapłaty Alternatywy Pieniężnej; jednakże wyłącznie w stosunku do kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy zobowiązaniami podatkowymi należnymi z tytułu \_i\_ rozliczenia Opcji Kupna poprzez doręczenie Menedżerowi Akcji Opcji Kupna a \_ii\_ rozliczenia Opcji Kupna w formie Alternatywy Pieniężnej.

#### 8. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODEJŚCIA LUB WYKLUCZENIA Z PROGRAMU

8.1 Jeżeli Menedżer jest Menedżerem Wykluczonym z Programu z Tytułu Naruszenia:

8.1.1 Rada Nadzorcza Spółki podejmie uchwałę potwierdzającą, że Menedżer jest lub stał się Menedżerem Wykluczonym z Programu z Tytułu Naruszenia;

8.1.2 w stosunku do Akcji Opcji Kupna, dla których Sprawdzona Cena Sprzedaży nie została jeszcze osiągnięta – prawo Menedżera do otrzymania jakichkolwiek dalszych Akcji Opcji Kupna, na mocy art. 3 i art. 5 wygaśnie a Menedżer utraci uprawnienie do otrzymania takich akcji od Spółki i nie będzie miał prawa do żadnego odszkodowania;

8.1.3 w stosunku do Akcji Opcji Kupna, dla których Sprawdzona Cena Sprzedaży została osiągnięta, lecz Menedżer nie podjął jeszcze decyzji o zwróceniu się do Spółki o ich przeniesienie zgodnie z postanowieniami art. 5 – prawo Menedżera do otrzymania takich Akcji Opcji Kupna wygaśnie, a Menedżer utraci uprawnienie do otrzymania takich akcji od Spółki i nie będzie miał prawa do żadnego odszkodowania; oraz

8.1.4 Menedżer będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki, w ciągu 30 \_trzydziestu\_ dni od wcześniejszego z następujących terminów \_i\_ dnia podjęcia uchwały, o której mowa w art. 8.1.1 lub \_ii\_ wystąpienia w stosunku do Menedżera Istotnego Naruszenia, w gotówce, kwoty równej różnicy pomiędzy Sprawdzoną Ceną Sprzedaży dla każdej odpowiedniej wykonanej Transzy Opcji Kupna i Ceny Wykonania Opcji pomnożonej przez liczbę Akcji Opcji Kupna, jaką Menedżer nabył przed podjęciem uchwały, o której mowa w art. 8.1.1 lub wystąpienia w stosunku do Menedżera Istotnego Naruszenia, pomniejszonych o wszelkie Podatki zapłacone lub należne od Menedżera w związku z nabyciem Akcji Opcji Kupna.

8.2 Jeżeli Menedżer jest Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia:

8.2.1 Menedżer będzie miał pełne prawa do Akcji Opcji Kupna, które nabył w ramach wykonywania jakichkolwiek Transzy Opcji Kupna;

8.2.2 Menedżer zachowa prawo do nabycia Akcji Opcji Kupna, w stosunku do których Sprawdzona Cena Sprzedaży została zaspokojona i które stały się wymagalne \_vested\_, lecz Menedżer nie podjął jeszcze decyzji o wykonaniu żadnej Transzy Opcji Kupna; oraz

8.2.3 prawo Menedżera do otrzymania Akcji Opcji Kupna, inne niż określone w art. 8.2.2 wygaśnie, a Menedżer utraci prawo do otrzymania takich akcji od Spółki bez jakiegokolwiek odszkodowania.

8.3 Jeżeli Menedżer nie zgadza się z faktem, że został uznany przez Radę Nadzorczą za Menedżera Wykluczonego z Programu z Tytułu Naruszenia a z tego tytułu powstanie spór, Spółka nie będzie zobowiązana do zbycia Akcji Opcji Kupna na rzecz Menedżera na warunkach niniejszej Uchwały tak długo jak dany spór pomiędzy Menedżerem a Spółką nie zostanie prawomocnie rozstrzygnięty.

8.4 Jeżeli na mocy niniejszej Uchwały Menedżer może zostać uznany za Menedżera Wykluczonego z Programu z Tytułu Naruszenia, Rada Nadzorcza może, wedle swojego wyłącznego uznania, w dowolnym czasie, podjąć uchwałę stwierdzającą, że dany Menedżer jest jednakże Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia.

#### 9. ROZLICZENIE OPCJI KUPNA

9.1 Rozliczenie Opcji Kupna zostanie dokonane we współpracy pomiędzy Brokerem oraz instytucją świadczącą usługi maklerskie wskazane przez Menedżera według jego własnego uznania \_łącznie "Brokerzy"\_ na podstawie Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna poprzez przeniesienie odpowiednich Akcji na rzecz Menedżera w ramach



transakcji poza rynkiem regulowanym na podstawie zlecenia rozliczenia lub w inny sposób jeżeli tak postanowią pomiędzy sobą Brokerzy, Menedżer i Spółka.

9.2 Spółka oraz Menedżer podejmie wszelkie uzasadnione działania, które będą w danym czasie niezbędne dla ułatwienia wykonania Opcji Kupna i dokonania przeniesienia odpowiednich Akcji zgodnie z postanowieniami Umowy oraz Uchwały, w szczególności poprzez złożenie odpowiedniego zlecenia lub innych niezbędnych dokumentów transakcyjnych na potrzeby nabycia danej liczby Akcji określonej w odpowiednim Zawiadomieniu o Wykonaniu Opcji Kupna.

9.3 Spółka, w stosunku do Opcji Kupna, zobowiązuje się udzielić Brokerowi nieodwołalnego pełnomocnictwa do podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych jakie będą konieczne \_w tym składania instrukcji i zleceń dla brokera\_ na potrzeby wykonywania odpowiedniej Opcji w celu rejestracji odpowiednich Akcji na rachunku maklerskim Spółki albo Menedżera. Broker będzie uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw na rzecz swoich pracowników.

#### 10. OGRANICZENIE ZBYWALNOŚCI TYPU LOCK-UP

10.1 Z zastrzeżeniem postanowień art. 10.2, Menedżer nie jest uprawniony do Rozporządzania ani Obciążania żadnych Akcji Opcji Kupna do czasu upływu Okresu Obowiązywania LTIP.

10.2 Zobowiązanie z tytułu ograniczenia zbywalności typu lock-up, o którym mowa w art.

10.1 powyżej nie ma zastosowania do Rozporządzenia lub Obciążania Akcji Opcji Kupna:

10.2.1 w zakresie w jakim jest to konieczne dla sfinansowania Ceny Wykonania Opcji danej Transzy Opcji Kupna gdy stanie się ona wymagalna \_vests\_ lub jakichkolwiek Podatków należnych z tytułu nabycia Akcji Opcji Kupna, w tym ustanowienia zastawu lub podobnego zabezpieczenia na odpowiednich Akcjach Opcji Kupna w celu zapewnienia finansowania na potrzeby pokrycia Ceny Wykonania Opcji;

10.2.2 na rzecz podmiotu bezpośrednio lub pośrednio będącego w całości własnością Menedżera, pod warunkiem że dany podmiot przystąpi do Umowy zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik [2.4.1] do Umowy;

10.2.3 dokonanych zgodnie z postanowieniami art. 11; lub

10.2.4 w przypadku wystąpienia Zdarzenia Skutkujące Wyjściem \_jednakże wyłącznie po otrzymaniu przez Spółkę stosownego zawiadomienia informującego o zmianie struktury akcjonariatu Spółki, dokonanego zgodnie z obowiązującymi przepisami o obrocie papierami wartościowymi\_;

\_łącznie nazywanych "Dozwolonym Rozporządzeniem".\_

10.3 Menedżer poinformuje Spółkę na piśmie, w ciągu dwóch \_2\_ Dni Roboczych o każdym Dozwolonym Rozporządzeniu dokonanym zgodnie z art. 10.2.1– 10.2.4. Pisemne zawiadomienie wysłane do Spółki musi przynajmniej określać: \_i\_ liczbę Akcji Opcji Kupna, które podlegały Dozwolonemu Rozporządzeniu; \_ii\_ pozostałe Akcje Opcji Kupna, które są bezpośrednio własnością Menedżera; \_iii\_ podmiot, na rzecz którego Akcje Opcji Kupna zostały Rozporządzone lub Obciążone oraz \_iv\_ krótki opis Dozwolonego Rozporządzenia.

10.4 W przypadku niewykonania lub nieprawidłowego wykonania przez Menedżera jego zobowiązań wynikających z niniejszego art. 10, Spółka, po uprzednim doręczeniu Menedżerowi pisemnego żądania należytego wykonania jego zobowiązań wynikających z art. 10 w dodatkowym okresie pięciu \_5\_ Dni Roboczych, jest, wedle swojego wyłącznego uznania, uprawniona do wypowiedzenia niniejszej Umowy w stosunku do Menedżera ze skutkiem natychmiastowym poprzez doręczenie zawiadomienia o wypowiedzeniu do Menedżera \_"Menedżer Powodujący Naruszenie"\_. W takim przypadku: \_i\_ Spółka i Menedżer wyrażają zgodę, że Menedżer Powodujący Naruszenie utraci wszelkie prawa określone w niniejszej Umowie, w tym prawo do nabycia jakichkolwiek Akcji Opcji Kupna lub ekwiwalentu pieniężnego z tego tytułu, które nie zostały nabyte do dnia doręczenia zawiadomienia o wypowiedzeniu do Menedżera Powodującego Naruszenie; oraz \_ii\_ Menedżer Powodujący Naruszenie będzie zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki w kwocie równej łącznej Cenie Wykonania Opcji zapłaconej za wszystkie Akcje Opcji Kupna do dnia doręczenia zawiadomienia o wypowiedzeniu do Menedżera Powodującego Naruszenie przesłanego przez Spółkę zgodnie z art. 12.1.2.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <p>11. SPRZEDAŻ AKCJI PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY</p> <p>11.1 Jeżeli Menedżer poweźmie wiadomość, że którykolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy sprzedał jakiekolwiek swoje Akcje, będzie uprawniony do Rozporządzenia swoimi Akcjami Opcji Kupna proporcjonalnie do liczby Akcji sprzedanych przez odpowiedniego Znaczącego Akcjonariusza lub średniej liczby Akcji w sytuacji gdy więcej niż jeden Znaczący Akcjonariusz będzie sprzedawał Akcje _tj. jeśli którykolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy sprzeda 5% posiadanych przez niego Akcji, to Menedżer będzie uprawniony do Rozporządzenia do 5% posiadanych przez niego Akcji Opcji Kupna_.</p> <p>11.2 Spółka niniejszym zobowiązuje się podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu poinformowania Menedżera o jakiegokolwiek sprzedaży Akcji przez Znaczącego Akcjonariusza.</p> <p>12. ROZWIĄZANIE UMOWY</p> <p>12.1 Prawa i obowiązki wynikające z niniejszej Uchwały pozostaną w mocy do dnia upływu późniejszego z następujących terminów: _i_ ostatniego Okresu Opcji Kupna lub _ii_ Okres Obowiązkiwania LTIP, chyba że Umowa zostanie rozwiązana:</p> <p>12.1.1 na mocy pisemnej zgody Spółki i Menedżera; lub</p> <p>12.1.2 przez Spółkę na mocy art. 10.4.</p> <p>13. PODATKI</p> <p>Z zastrzeżeniem postanowień art. 7.3 Menedżer odpowiada za wszelkie Podatki należne z tytułu jakichkolwiek świadczeń uzyskanych na mocy niniejszej Uchwały oraz zwalnia Spółkę w całości z tytułu wszelkich zobowiązań podatkowych wynikających w związku z takimi płatnościami.</p> <p>14. POSTANOWIENIA RÓŻNE</p> <p>Ani Spółka, ani Menedżer nie jest uprawniony do dokonania cesji praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Uchwały bez zgody drugiej Spółki lub Menedżera, chyba że niniejsza Uchwała stanowi inaczej.</p> <p>15. WEJŚCIE W ŻYCIE</p> <p>Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.</p> |                       |
| <p><b>Uchwała</b></p> <p><b>w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki</b></p> <p>Na podstawie art. 385 §1 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 17.2 statutu Pfeleiderer Group S.A. _"Spółka"_, w związku z rezygnacją pana Toda Kerstena z funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej Spółki, z dnia 20 września 2017 r., ze skutkiem na dzień powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowego członka Rady Nadzorczej Spółki w jego miejsce, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki _"Zgromadzenie"_, uchwała, co następuje:</p> <p>§1</p> <p>Zgromadzenie niniejszym postanawia powołać pana Floriana Kawohl do składu Rady Nadzorczej Spółki w miejsca pana Toda Kerstena.</p> <p>§2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.</p>  | <p><b>Przeciw</b></p> |
| <p><b>Uchwała</b></p> <p><b>w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki</b></p> <p>Na podstawie art. 385 §1 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 17.2 statutu Pfeleiderer Group S.A. _"Spółka"_, w związku z rezygnacją pana Stefana Wegenera z funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej Spółki, z dnia 20 września 2017 r., ze skutkiem na dzień powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowego członka Rady Nadzorczej Spółki w jego miejsce, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki _"Zgromadzenie"_, uchwała, co następuje:</p> <p>§1</p> <p>Zgromadzenie niniejszym postanawia powołać pana Anthony O'Carroll do składu Rady Nadzorczej Spółki w miejsca pana Stefana Wegenera.</p> <p>§2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia</p>   | <p><b>Przeciw</b></p> |

