



**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki Pfeiderer Grajewo S.A.,
znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,
zwołanego na dzień 22 października 2015 r
Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego
PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA 2 218 000**

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwały w przedmiocie udzielenia upoważnienia do nabywania akcji własnych</p> <p>§1. Działając na podstawie art. 393 pkt 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt 8 oraz art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych "KSH" Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pfeleiderer Grajewo S.A. "Spółka" wyraża zgodę na nabywanie akcji własnych przez Spółkę oraz udziela Zarządowi Spółki upoważnienia, w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 KSH, do nabycia akcji własnych Spółki oraz praw do akcji własnych Spółki, na zasadach określonych w niniejszej uchwale "Upoważnienie".</p> <p>§2. 1. W celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych mających na celu wsparcie kursu notowań akcji i praw do akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. "GPW" w okresie następującym po zakończeniu oferty publicznej akcji serii E Spółki "Oferta" ustala się następujące warunki nabywania przez Spółkę od podmiotu lub podmiotów, który będzie dokonywał działań stabilizacyjnych, akcji własnych lub praw do akcji własnych: _a_ Przedmiotem nabycia mogą być w pełni pokryte akcje Spółki będące akcjami na okaziciela "Akcje" lub prawa do akcji serii E Spółki w rozumieniu art. 3 pkt 29 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi "Prawa do Akcji" znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w liczbie nie większej niż 15% ostatecznej liczby nowo emitowanych akcji serii E Spółki oferowanych w Ofercie, przy czym liczba ta nie może być wyższa niż 4.000.000 słownie: cztery miliony Akcji lub Praw do Akcji. Z zastrzeżeniem, że w żadnym momencie realizacji Upoważnienia suma łącznej wartości nominalnej akcji własnych Spółki nabytych na podstawie Upoważnienia oraz łącznej wartości nominalnej posiadanych przez Spółkę akcji własnych nabytych na innej podstawie niż Upoważnienie nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki. _b_ Transakcje nabycia Akcji lub Praw do Akcji na podstawie i w ramach Upoważnienia od podmiotu lub podmiotów, który będzie dokonywał działań stabilizacyjnych, będą mogły być dokonywane w ciągu 60 dni kalendarzowych począwszy od dnia pierwszego notowania na GPW Praw do Akcji. _c_ Nabywanie Akcji lub Praw do Akcji następować będzie za cenę nie niższą niż 0,33 zł słownie: trzydzieści trzy grosze i nie wyższą niż ostateczna cena emisyjna akcji serii E w Ofercie. _d_ Nabywanie Akcji lub Praw do Akcji może nastąpić jednorazowo lub wielokrotnie w transzach, przy czym może być ono dokonywane zarówno za pośrednictwem jak i bez pośrednictwa firmy inwestycyjnej, w tym również w drodze zawierania transakcji pakietowych lub transakcji poza obrotem zorganizowanym. _e_ Szczegółowe warunki i tryb nabycia Akcji lub Praw do Akcji, w tym warunki udzielenia przez Spółkę opcji sprzedaży Akcji lub Praw do Akcji _opcja put_ podmiotowi lub podmiotom, który będzie dokonywał działań stabilizacyjnych oraz sposób zabezpieczenia wykonania takiej opcji, zostaną uzgodnione przez Zarząd Spółki z takim podmiotem lub podmiotami, z zachowaniem postanowień niniejszej uchwały.</p> <p>2. Akcje własne nabyte przez Spółkę na podstawie Upoważnienia mogą zostać przeznaczone do: _i_ dalszej odsprzedaży; _ii_ zaoferowania osobom uprawnionym w ramach programu motywacyjnego w Spółce, w przypadku podjęcia decyzji o jego realizacji; _iii_ umorzenia lub _iv_ w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.</p> <p>§3. W celu sfinansowania nabywania Akcji lub Praw do Akcji w ramach Upoważnienia, stosownie do postanowień art. 396 § 4 i 5 w związku z art. 362 § 2 pkt 3 i art. 348 § 1 KSH, Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczanego na zapłatę ceny za Akcje i Prawa do Akcji nabyte przez Spółkę w ramach Upoważnienia i pokrycie kosztów ich nabycia. Na potrzeby zasilenia kapitału rezerwowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, przenosi się kwotę 140.000.000 zł słownie: sto czterdzieści milionów złotych z kapitału zapasowego Spółki ze środków tego kapitału pochodzących z zysku, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy na ten kapitał rezerwowo. Tym samym kapitał zapasowy Spółki ulega odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.</p> <p>§4. Zarząd Spółki może zakończyć nabywanie Akcji lub Praw do Akcji przed upływem okresu, o którym mowa w § 2 ust. 1 lit. _b_, lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, albo też zrezygnować z nabycia Akcji lub Praw do Akcji w całości lub części.</p>	<p>Przeciw</p>

§5.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do realizacji Upoważnienia i nabywania Akcji lub Praw do Akcji zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji lub Praw do Akcji w zakresie nieokreślonym niniejszą Uchwałą, w tym do zawarcia umowy _umów_ z podmiotem _podmiotami_, który będzie dokonywał działań stabilizacyjnych.

§6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.