



**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Pfeiderer Group S.A.,**

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

**zwołanego na dzień 21 czerwca 2017 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA 2 880 000**

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.  § 2  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., obejmujące:  a_ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 2.224.785 tysięcy zł,  b_ sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 207.056 tysięcy zł,  c_ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 176.416 tysięcy zł,  d_ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 26.306 tysięcy zł,  e_ noty do sprawozdania finansowego oraz inne informacje objaśniające.  § 2  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., obejmujące:  a_ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 954.580 tysięcy EUR,  b_ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 14.748 tysięcy EUR,  c_ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.893 tysięcy EUR,  d_ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 76.995 tysięcy EUR,  e_ noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje objaśniające.  § 2  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie podziału zysku bilansowego netto za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia przeznaczyć zysk bilansowy netto za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w sposób następujący:  a_ w części stanowiącej 71.171.107,70 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki w wysokości 1,10 zł na jedną akcję;</p>	Za

<p>b_ w pozostałej części na kapitał zapasowy Spółki.  § 2  Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 lit. a_ _dzień dywidendy_, ustala się na 5 lipca 2017 r. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 19 lipca 2017 r.  § 3  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych postanawia udzielić wszystkim członkom Zarządu Spółki w składzie: Wojciech Gątkiewicz, Rafał Karcz, Dariusz Tomaszewski, Dr Gerd Schubert, Richard Mayer, Dirk Hardow oraz Michael Wolff absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.  § 2  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.</b>  § 1  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych postanawia udzielić wszystkim członkom Rady Nadzorczej Spółki w składzie: Gerd Hammerschmidt, Richard Mayer, Jochen Schapka, Jan Woźniak, Dr Michael Keppel, Christoph Mikulski, Dr Paolo Antonietti, Zbigniew Prokopowicz, Jason Clarke, Tod Kersten, Krzysztof Sędzikowski and Stefan Wegener absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.  § 2  Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki</b>  Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki _"Zgromadzenie"_, działając na podstawie art. 415 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:  § 1  1. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 8 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: "Kapitał własny Spółki odpowiada łącznej wartości funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa, o którym mowa w art. 3.2 ustalonej w bilansie zamknięcia tego przedsiębiorstwa i dzieli się na :  1/ kapitał zakładowy,  2/ kapitał zapasowy."  zostaje uchylony.  2. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 17 ust. 3 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:  "Przynajmniej 1 członek w Radzie Nadzorczej składającej się z 5 członków, 2 członków w Radzie Nadzorczej składającej się z 7 członków oraz 3 członków w Radzie Nadzorczej składającej się z 9 członków, stanowią niezależni członkowie, to jest spełniający określone poniżej kryteria:  a_ nie są osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A. lub organów zarządzających spółek zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.,  b_ nie są osobami zatrudnionymi w spółce dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A. lub w spółkach zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.,  c_ nie są osobami bliskimi _małżonek, zstępny w linii prostej lub wstępny w linii prostej_</p>	<b>Przeciw</b>

osób wchodzących w skład organów zarządzających Pfeiderer Grajewo S.A. lub spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.

Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej obowiązany jest złożyć Spółce oświadczenie w formie pisemnej stwierdzające czy spełnia kryteria określone w niniejszym ustępie."

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

"Przynajmniej 1 członek w Radzie Nadzorczej składającej się z 5 członków, 2 członków w Radzie Nadzorczej składającej się z 7 członków oraz 3 członków w Radzie Nadzorczej składającej się z 9 członków, stanowią niezależni członkowie, to jest spełniający określone poniżej kryteria:

a\_ nie są osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A. lub organów zarządzających spółek zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.,

b\_ nie są osobami zatrudnionymi w spółce dominującej wobec Pfeiderer Group S.A. lub w spółkach zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.,

c\_ nie są osobami bliskimi \_małżonek, zstępny w linii prostej lub wstępny w linii prostej\_ osób wchodzących w skład organów zarządzających Pfeiderer Group S.A. lub spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.

Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej obowiązany jest złożyć Spółce oświadczenie w formie pisemnej stwierdzające czy spełnia kryteria określone w niniejszym ustępie."

3. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 22 ust. 8 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

"delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,"

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

"delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,"

4. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 22 ust. 9 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

"wyrażenia zgody na zawieranie przez Spółkę umów sprzedaży paliw stałych, ciekłych, gazowych lub produktów pochodnych na rzecz pomiotów niewchodzących w skład grupy kapitałowej Pfeiderer Grajewo S.A."

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

"wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów sprzedaży paliw stałych, ciekłych, gazowych lub produktów pochodnych na rzecz pomiotów niewchodzących w skład grupy kapitałowej Pfeiderer Group S.A.,"

5. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że po art. 22 ust. 9 Statutu Spółki dodaje się ust. 10 o następującym brzmieniu:

"powołanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych."

6. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 24 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

"Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % \_dziesięć procent\_ kapitału zakładowego."

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

"Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 % \_pięć procent\_ kapitału zakładowego."

7. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 25 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

"Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10 % \_dziesięć procent\_ kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia."

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

<p>"Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 % _pięć procent_ kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia."</p> <p>8. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 32 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: "Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd." zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: "Organizację Spółki określa schemat organizacyjny uchwalony przez Zarząd."</p> <p>9. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 36 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: "Akcjonariuszom mogą być wypłacane zaliczki na poczet dywidendy przewidzianej za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Spółka może wypłacić akcjonariuszowi zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych utworzonych zgodnie z ustawą lub Statutem spółki." zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: "Akcjonariuszom mogą być wypłacane zaliczki na poczet dywidendy przewidzianej za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Spółka może wypłacić akcjonariuszowi zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne."</p> <p>10. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 37 ust. 1 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: "Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym." zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: "Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz w innych miejscach i w sposób przewidziany obowiązującymi Spółkę przepisami prawa."</p> <p>11. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 37 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: "Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla akcjonariuszy i pracowników." zostaje uchylony.</p> <p>12. Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki</b></p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, postanawia wybrać Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania rocznych i przeglądu śródrocznych, jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki, sporządzonych za okresy między 1 stycznia 2017 r. oraz 31 grudnia 2018 r.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>

## Uchwała

### **w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby takiego programu**

§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” Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę oraz upoważnia Zarząd Spółki do nabywania w pełni pokrytych akcji zwykłych na okaziciela Spółki „Akcje” na zasadach określonych w niniejszej uchwale „Program”.

§2.

Nabywanie Akcji w ramach Programu odbywać się będzie na poniższych zasadach:

1. Spółka może nabyć nie więcej niż 6.470.100 słownie: sześć milionów, czterysta siedemdziesiąt tysięcy, sto Akcji stanowiących łącznie nie więcej niż 10% kapitału zakładowego Spółki;
2. cena nabycia Akcji nie może być niższa niż 0,33 zł słownie: trzydzieści trzy grosze za jedną Akcję oraz nie może być wyższa niż 60 zł słownie: sześćdziesiąt złotych za jedną Akcję;
3. upoważnienie Zarządu Spółki do nabywania Akcji obowiązuje do dnia 30 czerwca 2018 r.;
4. Akcje będą nabywane w trybie:
  - a. złożenia przez Spółkę wszystkim akcjonariuszom dobrowolnej oferty jednej lub kilku nabycia Akcji, przy czym w przypadku, gdy liczba Akcji, w stosunku do których akcjonariusze Spółki, w odpowiedzi na ofertę Spółki, złożą oferty sprzedaży Akcji, przekraczać będzie powyższy limit, Spółka zobowiązana będzie do przeprowadzenia proporcjonalnej redukcji wszystkich akcji złożonych w ramach ofert sprzedaży przez akcjonariuszy Spółki; lub
  - b. transakcji zawartych na rynku regulowanym;
5. Warunki nabycia Akcji w tym cena nabycia Akcji podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą;
6. Akcje nabyte przez Spółkę w ramach Programu mogą zostać przeznaczone do:
  - i. zaoferowania osobom uprawnionym w ramach programu motywacyjnego w Spółce, w przypadku podjęcia decyzji o jego realizacji przez Radę Nadzorczą;
  - ii. umorzenia lub
  - iii. w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

§3.

W celu sfinansowania nabywania Akcji w ramach Programu, stosownie do postanowień art. 396 § 4 i 5 w związku z art. 362 § 2 pkt 3 i art. 348 § 1 KSH oraz w nawiązaniu do uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok 2016, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego na potrzeby Programu i przeznaczonego na zapłatę ceny za Akcje nabyte przez Spółkę w ramach Programu i pokrycie kosztów ich nabycia. Na potrzeby zasilenia kapitału rezerwowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym:

1. przenosi się kwotę 140.000.000 zł słownie: sto czterdzieści milionów złotych z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 października 2015 r. „Uchwała nr 3” na kapitał rezerwowo utworzony na potrzeby realizacji Programu. Tym samym kapitał rezerwowo utworzony na mocy Uchwały nr 3 Spółki ulega rozwiązaniu;
2. przenosi się kwotę 250.000.000 zł słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów złotych z kapitału zapasowego Spółki ze środków tego kapitału pochodzących z zysku, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy na kapitał rezerwowo utworzony na potrzeby realizacji Programu. Tym samym kapitał zapasowy Spółki ulega odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.

§4.

Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki może zakończyć Program przed upływem okresu, o którym mowa w § 2 ust. 3, lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na nabycie Akcji w ramach Programu, albo też zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub części.

§5.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do realizacji Programu i nabywania Akcji zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji w zakresie nieokreślonym niniejszą Uchwałą.

§6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Za