



**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Spółki Pfeiderer Group S.A.,
znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,
zwołanego na dzień 11 czerwca 2018 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego
PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZ 2 710 000**

<p align="center">Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</p>	<p align="center">Sposób głosowania</p>
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p align="center">Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., obejmujące: a_ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 2.282.384 tysięcy zł, b_ sprawozdanie z zysków i star oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zysk netto w wysokości 415.542 tysięcy zł, c_ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 191.920 tysięcy zł, d_ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 264 tysięcy zł, e_ dodatkowe informacje do rocznego sprawozdania finansowego. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p align="center">Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., obejmujące: a_ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 944.483 tysięcy EUR, b_ skonsolidowane sprawozdanie z zysków i star oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zysk netto w wysokości 17.139 tysięcy EUR, c_ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 31.353 tysięcy EUR, d_ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 13.881 tysięcy EUR, e_ informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. § 2</p>	<p align="center">Za</p>

<p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała w sprawie podziału zysku bilansowego netto za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. w wysokości 415.542 tysięcy zł w sposób następujący: a_ w części stanowiącej 71.164.888,80 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki w wysokości 1,20 zł na jedną akcję; b_ w pozostałej części na kapitał zapasowy Spółki. Na dzień podjęcia niniejszej uchwały Spółka posiada 5.396.933 akcji własnych. Zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie otrzymuje dywidendy jako posiadacz powyższych akcji własnych. § 2 Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 lit. a_ _dzień dywidendy_, ustala się na 17 czerwca 2018 r. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 11 lipca 2018 r. § 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszym postanawia udzielić: - Michael'a Wolff'a, - Thomas Schabinger, - Richard Mayer, - Rafałowi Karcz, - Wojciechowi Gątkiewiczowi, - Ivo Schintz, - Dirk Hardow, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych niniejszym postanawia udzielić: - Zbigniewowi Prokopowicz, - Michael Keppel, - Jason Clark, - Ted Kersten, - Stefan Wegener, - Janowi Woźniakowi, - Krzysztofowi Sędzikowskiemu, - Anthony O'Caroll, - Florian Kawohl, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.</p>	<p>Za</p>

<p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwały w sprawie wyboru Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję</p> <p>§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pfeiderer Group S.A., działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 17 ust. 2 Statutu Spółki, postanawia wybrać do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zbigniew Prokopowicz 2. Krzysztof Jan Sędzikowski 3. Anthony O'Carroll 4. Florian Kawohl 5. Jason Clarke 6. Michael Keppel <p>§ 2. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie i zwrot kosztów w wysokości i zgodnie z zasadami określonymi w uchwale nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pfeiderer Group S.A., dawniej działającą pod firmą Pfeiderer Grajewo S.A., z dn. 29 czerwca 2016 r. w sprawie zmiany uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pfeiderer Grajewo S.A. z dnia 19 lutego 2016 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Wstrzymano się od głosu</p>
<p>Uchwała w sprawie wyboru niezależnego członka Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję</p> <p>§1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pfeiderer Group S.A., działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 17 ust. 2 Statutu Spółki, postanawia wybrać do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję Jana Woźniaka</p> <p>§ 2. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie i zwrot kosztów w wysokości i zgodnie z zasadami określonymi w uchwale nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pfeiderer Group S.A., dawniej działającą pod firmą Pfeiderer Grajewo S.A., z dn. 29 czerwca 2016 r. w sprawie zmiany uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pfeiderer Grajewo S.A. z dnia 19 lutego 2016 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na przedłużenie okresu obowiązywania programu emisji obligacji krótkoterminowych</p> <p>§ 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pfeiderer Group S.A., działając na podstawie art. 28 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na przedłużenie do dnia 30 czerwca 2023 r. ważności programu emisji obligacji krótkoterminowych realizowanego przez Spółkę zgodnie z Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2003 r.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby takiego programu</p>	<p>Przeciw</p>

§1

Działając na podstawie art. 393 pkt 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt 8 w zw. z art. 362 § 2 pkt 2 oraz art. 396 § 4 i 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks 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 Akcje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 20% kapitału zakładowego Spółki, przy czym liczba ta będzie uwzględniała wartość nominalną pozostałych Akcji znajdujących się w posiadaniu Spółki lub jej spółek zależnych, które nie zostały zbyte przez te podmioty na dzień podjęcia niniejszej uchwały, tj. nie więcej niż 7.543.268 _słownie: siedem milionów pięćset czterdzieści trzy tysiące dwieście sześćdziesiąt osiem_ Akcji łącznie reprezentujących nie więcej niż 11,66% kapitału zakładowego Spółki. Na dzień podjęcia niniejszej uchwały Spółka posiada 5.396.933 _słownie: pięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset trzydzieści trzy_ Akcje, łącznie reprezentujące 8,34% 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 2019 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_ umorzenia lub _ii_ w inny sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności za zgodą Rady Nadzorczej.
7. Nabycie Akcji na podstawie niniejszej uchwały nie wyklucza nabywania przez Spółkę lub jej spółki zależne innych akcji własnych Spółki na podstawie innych przepisów prawa, w tym zgodnie z art. 362 § 1 pkt 5 KSH.

§3

W celu sfinansowania nabywania Akcji w ramach Programu, stosownie do postanowień art.396 § 4 i 5 w związku z art. 3 62 § 2 pkt 3 i art. 3 48 § 1 KSH, 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 całą kwotę pozostałą na kapitale rezerwowym Spółki utworzonym na mocy uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2017 r. _"Uchwała nr 9"_ w wysokości 156.049.000 zł _słownie: sto pięćdziesiąt sześć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy złotych_ na kapitał rezerwowo utworzony na potrzeby realizacji Programu, rozwiązujący tym samym kapitał rezerwowo utworzony na mocy Uchwały nr 9; oraz
2. przenosi się kwotę 164.072.300 zł _słownie: sto sześćdziesiąt cztery miliony siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta 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

<p>utworzonego kapitału rezerwowego.</p> <p>§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.</p> <p>§5 Upoważnia się Zarząd 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.</p> <p>§6 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia</p>	
<p>Uchwała w sprawie nabycia akcji własnych w celu umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego</p> <p>§1 Działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 oraz art. 396 § 4 i 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych „KSH” Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę oraz upoważnia Zarząd Spółki do nabywania w pełni pokrytych akcji zwykłych na okaziciela Spółki „Akcje” w celu ich umorzenia, na zasadach określonych w niniejszej uchwale „Program”.</p> <p>§2 Nabywanie Akcji w ramach Programu odbywać się będzie na poniższych zasadach: 1. Spółka może nabyć nie więcej niż 4.464.369 _słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć_ Akcji stanowiących łącznie nie więcej niż 6,9% 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 2019 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. Nabycie Akcji na podstawie niniejszej uchwały nie wyklucza nabywania przez Spółkę lub jej spółki zależne innych akcji własnych Spółki na podstawie innych przepisów prawa, w tym zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8 KSH. 7. Akcje nabyte zgodnie z niniejszą uchwałą zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 KSH oraz 360 § 2 KSH oraz § 10 Statutu Spółki. Po upływie terminu, o którym mowa w § 2.3 powyżej, jeśli Spółka nabędzie, co najmniej, jedną Akcję, Zarząd będzie zobowiązany do umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki przypadającego po upływie terminu, o którym mowa w § 2.3 powyżej, punktu dotyczącego podjęcia uchwały_ w sprawie umorzenia Akcji oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji nabytych na podstawie upoważnienia zawartego w niniejszej uchwale.</p> <p>§3 W celu sfinansowania nabywania Akcji w ramach Programu, stosownie do postanowień</p>	<p>Za</p>

art. 396 § 4 i 5 i art. 348 § 1 KSH, 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 przenosi się kwotę w wysokości 189.463.700 zł _słownie: sto osiemdziesiąt dziewięć milionów czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset 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 w całości lub części przed upływem okresu, o którym mowa w § 2 ust. 3.

§5

Upoważnia się Zarząd do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do 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.