

Subject: Draft resolution for the Extraordinary General Shareholders Meeting of Pfleiderer Group S.A., to be held on 18 October 2017

Current Report no. 44/2017

The Management Board of Pfleiderer Group S.A. (the "**Company**") hereby presents draft resolution for the Company's Extraordinary General Shareholders Meeting, to be held on 18 October 2017. Draft resolution is attached to this report.

This report was prepared pursuant to § 38 Section 1 item 2 and 3 of the Regulation of the Polish Council of Ministers on current and periodic information to be published by issuers of securities and conditions for recognition as equivalent of information whose disclosure is required under the laws of a nonmember state, dated February 19th 2009 (Dz. U. No. 33, item 259 as amended).

20.09.2017

time: 9:55

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Pfleiderer Group S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 18 października 2017

dotycząca określenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków rady nadzorczej Pfleiderer Group S.A.
(„Uchwała”)

Działając na podstawie art. 392 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 23 statutu Pfleiderer Group S.A. (**„Spółka”**), nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwala warunki długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków rady nadzorczej Spółki (**„Rada Nadzorcza”**), o następującej treści:

1. DŁUGOTERMINOWY PROGRAM MOTYWACYJNY

- 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”**).
- 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”**).
- 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.

2. DEFINICJE

- 2.1 W niniejszej Uchwale:

„Umowa” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 1.2;

„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;

„Broker” oznacza dowolną instytucję finansową świadczącą usługi maklerskie, która zostanie wyznaczona przez Spółkę wedle jej wyłącznego uznania;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień poza sobotą lub niedzielą, lub innym dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce;

„Opcja Kupna” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;

„Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;

„**Okres Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.3;

„**Cena Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;

„**Akcje Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;

„**Transza Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.6;

„**Alternatywa Pieniężna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 7.1;

„**Spółka**” oznacza Pfleiderer 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 0000011422;

„**Działalność Konkurencyjna**” oznacza (i) posiadanie udziałów (akcji) w, zatrudnienie w, świadczenie usług na rzecz lub pełnienie jakiejkolwiek funkcji na podstawie jakiejkolwiek 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 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 wyłączonego 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 spółki 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 „**Rozporządzać**” 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 Menedżerowi za każdą Akcją 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 Zaprzestania 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 Zaprzestania 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 Zaprzestania 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 Zaprzestania 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 okres 70 (siedemdziesiąt) kolejnych dni notowania na *Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.* przez cały Okres Obowiązywania LTiP rozpoczynający 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. Mogiłskiej 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 żaden 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. **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.**, 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 Obowiązywania 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 Obowiązywania LTIP, lub (ii) gdy Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnie

którykolwiek z poziomów ceny, o którym mowa w art. 3.2, co skutkowało będzie wymagalnością (*vesting*) którejkolwiek z Transzy Opcji Kupna, w którym to przypadku Doraca 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 wymagalne (*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 po 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 Obowiązywania LTIP Sprawdzona Cena Sprzedaży dla jakiejkolwiek 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 Sprawdzonej Ceny 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 Sprawdzonej Ceny 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.

11. SPRZEDAŻ AKCJI PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY

- 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).
- 11.2 Spółka niniejszym zobowiązuje się podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu poinformowania Menedżera o jakiegokolwiek sprzedaży Akcji przez Znaczącego Akcjonariusza.

12. ROZWIĄZANIE UMOWY

- 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 Obowiązywania LTIP, chyba że Umowa zostanie rozwiązana:
- 12.1.1 na mocy pisemnej zgody Spółki i Menedżera; lub
- 12.1.2 przez Spółkę na mocy art. 10.4.

13. PODATKI

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.

14. POSTANOWIENIA RÓŻNE

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.

15. WEJŚCIE W ŻYCIE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

ZAŁĄCZNIK 1.2

Wzór Umowy

UMOWA

pomiędzy

(1) Pfeiderer Group S.A.

a

(2) [IMIĘ I NAZWISKO MENEDŻERA]

dotycząca

**DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
(THE LONG-TERM INCENTIVE PROGRAM)**

Dnia [●] 2017 r.

SPIS TREŚCI

Artykuł	Strona
---------	--------

1.	DEFINICJE	3
2.	OPCJA NABYCIA AKCJI OPCJI KUPNA	7
3.	SPRAWDZONA CENA SPRZEDAŻY	8
4.	WYKONANIE OPCJA KUPNA	9
5.	PŁATNOŚĆ CENY WYKONANIA OPCJI	9
6.	ALTERNATYWA PIENIĘŻNA	10
7.	POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODEJŚCIA LUB WYKLUCZENIA Z PROGRAMU	10
8.	ROZLICZENIE OPCJI KUPNA	11
9.	OGRANICZENIE ZBYWALNOŚCI TYPU LOCK-UP	11
10.	SPRZEDAŻ AKCJI PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY	12
11.	ROZWIĄZANIE UMOWY	12
12.	ZAWIADOMIENIA	13
13.	OGŁOSZENIA	13
14.	PODATKI	13
15.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	13
16.	KLAUZULA SALWATORYJNA	14
17.	OBOWIAZUJĄCE PRAWO I WŁAŚCIWOŚĆ	14

NINIEJSZA UMOWA DOTYCZĄCA DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO („Umowa”) została zawarta w dniu [●] 2017 r. pomiędzy:

- (1) **Pfleiderer Group S.A.**, z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 42AB, 53-611 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, [●] Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011422, dalej nazywaną „**Spółką**”, reprezentowaną przez [●];

a

- (2) [●], dalej nazywanym, „**Menedżerem**”, reprezentowanym przez [●].

Spółka i Menedżer będą dalej łącznie nazywani „**Stronami**” a indywidualnie „**Stroną**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Menedżer został powołany i pełni funkcję [przewodniczącego / zastępcy przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki].
- (B) W uznaniu za dotychczasowy i przyszły wkład Menedżera, świadczone przez niego usługi oraz pracę na rzecz rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy, w dniu [●] 2017 r. walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków Rady Nadzorczej, określającego zasady dotyczące warunków przyznawania wybranym członkom Rady Nadzorczej dodatkowego świadczenia motywacyjnego w formie praw do nabywania od Spółki istniejących akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki.
- (C) Strony zamierzają ustalić warunki dotyczące prawa Menedżera do nabycia od Spółki istniejących akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki.

NA PODSTAWIE POWYŻSZEGO, STRONY USTALIŁY co następuje:

1. DEFINICJE

1.1 W niniejszej Umowie:

„**Umowa**” oznacza niniejszą Umowę;

„**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;

„**Broker**” oznacza dowolną instytucję finansową świadczącą usługi maklerskie, która zostanie wyznaczona przez Spółkę wedle jej wyłącznego uznania;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień poza sobotą lub niedzielą, lub innym dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce;

„**Opcja Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;

„**Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;

„**Okres Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.3;

„**Cena Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 5.2;

„**Akcje Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.1;

„**Transza Opcji Kupna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 3.2.6;

„**Alternatywa Pieniężna**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 7.1;

„**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 0000011422;

„**Działalność Konkurencyjna**” oznacza (i) posiadanie udziałów (akcji) w, zatrudnienie w, świadczenie usług na rzecz lub pełnienie jakiejkolwiek funkcji na podstawie jakiejkolwiek 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 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 „**Rozporządzać**” 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 Uchwały do zakończenia każdego Okresu Sprawdzania Ceny Sprzedaży podzieloną przez wszystkie Akcje;

„**Cena Wykonania Opcji**” oznacza 30 złotych, co będzie stanowiło cenę zapłaconą Menedżerowi za każdą Akcją Opcji Kupna w celu nabycia Akcji Opcji Kupna w momencie wykonywania Opcji Kupna;

„**Zdarzenie Skutkujące Wyjściem**” oznacza bezpośrednio lub pośrednio 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 punkcie (2) komparycji niniejszej Umowy;

„**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 Zaprzestania 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 Zaprzestania 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 Zaprzestania 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 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;

„**Uchwała**” oznacza uchwałę nr. [•] z dnia [•] 2017 walnego zgromadzenia Spółki dotycząca określenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków Rady Nadzorczej określającego zasady dotyczące warunków przyznawania wybranym członkom Rady Nadzorczej dodatkowego świadczenia motywacyjnego w formie praw do nabywania Akcji Opcji Kupna;

„**Data Zaprzestania 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 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 okres 70 (siedemdziesiąt) kolejnych dni notowania na *Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.* przez cały Okres Obowiązywania LTIP rozpoczynający 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 Sprawdzanej Ceny Sprzedaży**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 4.4;

„**Zawiadomienie o Sprawdzanej Cenie Sprzedaży**” ma znaczenie przypisane temu terminowi w art. 4.3;

„**Zawiadomienie o Odrzuceniu Sprawdzanej 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 Umowy;

„**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. Mogiłskiej 65, 31-545 Kraków lub dowolną inną instytucją finansową świadczącą usługi maklerskie, która zostanie wyznaczona przez Spółkę wedle jej wyłącznego uznania.

1.2 W niniejszej Umowie, odniesienie do:

1.2.1 osoby obejmuje odniesienie do osoby fizycznej, osoby prawnej, stowarzyszenia lub spółki osobowej;

- 1.2.2 osoby obejmuje odniesienie do prawnych przedstawicieli tej osoby oraz jej następców oraz
- 1.2.3 artykułu, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, stanowi odniesienie do artykułu niniejszej Umowy.
- 1.3 Śródtytuły w niniejszej Umowie nie wpływają na jej interpretację.
- 1.4 Preambuła stanowi integralną część niniejszej Umowy.
- 2. OPCJA NABYCIA AKCJI OPCJI KUPNA**
- 2.1 Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy w zamian za płatność Łącznej Ceny Wykonania Opcji, Spółka przyznaje Menedżerowi opcję nabycia do [●] ([●]) istniejących akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,33 PLN (trzydzieści trzy grosze) każda, stanowiących [●]% ([●]) („**Procent Przysługujący Menedżerom**”) akcji w kapitale zakładowym Spółki ogółem (łącznie „**Akcje Opcji Kupna**”) na warunkach określonych w niniejszej Umowie („**Opcja Kupna**”). W tym celu oraz z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy, Spółka składa niniejszym Menedżerowi nieodwołalną ofertę, w znaczeniu art. 66 i kolejnych kodeksu cywilnego, sprzedaży Akcji Opcji Kupna na rzecz Menedżera za Łączną Cenę Wykonania Opcji wolnych od wszelkich Obciążeń.
- 2.2 Z zastrzeżeniem postanowień art. 7, 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:
- 2.2.1 [●] Akcji Opcji Kupna (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**”);
- 2.2.2 [●] Akcji Opcji Kupna (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**”);
- 2.2.3 [●] Akcji Opcji Kupna (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**”);
- 2.2.4 [●] Akcji Opcji Kupna (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**”);
- 2.2.5 [●] Akcji Opcji Kupna (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
- 2.2.6 [●] Akcji Opcji Kupna (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**”).
- 2.3 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.

- 2.4 Opcja Kupna jest niezbywalna, a tym samym nie może być przedmiotem Rozporządzenia, Obciążenia lub innego zbycia przez Menedżera, chyba że:

2.4.1 na rzecz podmiotu, który, bezpośrednio lub pośrednio, stanowi w całości własność Menedżera, pod warunkiem że dany podmiot przystąpi do niniejszej Umowy zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik [2.4.1] do niniejszej Umowy; lub

2.4.2 w ramach dziedziczenia.

- 2.5 Bez względu na postanowienia art. 3.4.2, w celu nabycia praw wynikających z niniejszej 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 niniejszej Umowy, zawierającego oświadczenie, że przyjmują wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z niniejszej Umowy oraz Uchwały.

- 2.6 Dla uniknięcia wątpliwości, Procent Przysługujący Menedżerom dotyczy liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień podjęcia 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.

3. SPRAWDZONA CENA SPRZEDAŻY

- 3.1 Doradca odpowiada za wyliczenie Sprawdzonej Cena Sprzedaży.

- 3.2 Przez cały Okres Obowiązywania LTIP, Doradca będzie regularnie wyliczał Sprawdzoną Cenę Sprzedaży. Doradca będzie regularnie informował Spółkę o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży: (i) w ostatnim Dniu Roboczym każdego tygodnia w Okresie Obowiązywania LTIP, lub (ii) gdy Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnie którykolwiek z poziomów ceny, o którym 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 niniejszym zobowiązuje 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.

- 3.3 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 niniejszej 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)).

- 3.4 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 po 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.
- 3.5 Jeżeli w Okresie Obowiązywania 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.

4. WYKONANIE OPCJA KUPNA

- 4.1 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.
- 4.2 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 niniejszej 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**”).
- 4.3 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.

5. PŁATNOŚĆ CENY WYKONANIA OPCJI

- 5.1 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.
- 5.2 Spółka i Menedżer mogą odrębnie uzgodnić odmienną metodę zapłaty Ceny Wykonania Opcji, która będzie wymagała uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

6. ALTERNATYWA PIENIĘŻNA

- 6.1 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 Umowy w gotówce („**Alternatywa Pieniężna**”).
- 6.2 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.
- 6.3 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.

7. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODEJŚCIA LUB WYKLUCZENIA Z PROGRAMU

- 7.1 Jeżeli Menedżer jest Menedżerem Wykluczonym z Programu z Tytułu Naruszenia:
- 7.1.1 Rada Nadzorcza Spółki podejmie uchwałę potwierdzającą, że Menedżer jest lub stał się Menedżerem Wykluczonym z Programu z Tytułu Naruszenia;
- 7.1.2 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;
- 7.1.3 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
- 7.1.4 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.
- 7.2 Jeżeli Menedżer jest Menedżerem Odchodzącym z Programu Bez Naruszenia:
- 7.2.1 Menedżer będzie miał pełne prawa do Akcji Opcji Kupna, które nabył w ramach wykonywania jakichkolwiek Transzy Opcji Kupna;
- 7.2.2 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

- 7.2.3 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.
- 7.3 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 Umowy tak długo jak dany spór pomiędzy Menedżerem a Spółką nie zostanie prawomocnie rozstrzygnięty.
- 7.4 Jeżeli na mocy niniejszej Umowy 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.

8. ROZLICZENIE OPCJI KUPNA

- 8.1 Rozliczenie Opcji Kupna zostanie dokonane we współpracy pomiędzy Brokerem oraz instytucją świadczącą usługi maklerskie wskazaną przez Menedżera według jego wyłącznego 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.
- 8.2 Każda ze Stron podejmie wszelkie uzasadnione działania, które będą w danym czasie niezbędne dla ułatwienia wykonania Opcji Kupna i dokonania przeniesienia odpowiednich Akcji zgodnie z postanowieniami niniejszej 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.
- 8.3 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.

9. OGRANICZENIE ZBYWALNOŚCI TYPU LOCK-UP

- 9.1 Z zastrzeżeniem postanowień art. 10.2, Menedżer nie jest uprawniony do Rozporządzania ani Obciążania żadnych Akcji Opcji Kupna do czasu upływu Okresu Obowiązywania LTIP.
- 9.2 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:
- 9.2.1 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;
- 9.2.2 na rzecz podmiotu bezpośrednio lub pośrednio będącego w całości własnością Menedżera, pod warunkiem że dany podmiot przystąpi do

niniejszej Umowy zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik [2.4.1] do niniejszej Umowy;

9.2.3 dokonanych zgodnie z postanowieniami art. 11; lub

9.2.4 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 „**Dozwołonym Rozporządzeniem**”).

9.3 Menedżer poinformuje Spółkę na piśmie, w ciągu dwóch (2) Dni Roboczych o każdym Dozwołonym 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 Dozwołonemu 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 Dozwołonego Rozporządzenia.

9.4 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.

10. SPRZEDAŻ AKCJI PRZEZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY

10.1 Jeżeli Menedżer poweźmie wiadomość, że którykolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy sprzedał jakiegokolwiek 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.

10.2 Spółka niniejszym zobowiązuje się podjąć wszelkie uzasadnione działania w celu poinformowania Menedżera o jakiegokolwiek sprzedaży Akcji przez Znaczącego Akcjonariusza.

11. ROZWIĄZANIE UMOWY

11.1 Prawa i obowiązki wynikające z niniejszej Umowy pozostaną w mocy do dnia upływu późniejszego z następujących terminów: (i) ostatniego Okresu Opcji Kupna lub (ii) Okresu Obowiązywania LTIP, chyba że zostanie rozwiązana w inny sposób:

11.1.1 na mocy pisemnej zgody wszystkich Stron; lub

11.1.2 przez Spółkę na mocy art. 10.4.

12. ZAWIADOMIENIA

12.1 Zawiadomienie lub inna korespondencja wynikające lub związane z niniejszą Umową zostaną dokonane na piśmie w języku angielskim i zostaną dostarczone osobiście lub wysłane listem poleconym do Strony, dla której należy wysłać dane zawiadomienie lub korespondencję, na adres podany poniżej lub na inny adres określony w art. 12.2.

12.2 Adresy stron na potrzeby niniejszej Umowy są następujące:

Menedżer

Adres: [●]

Do wiadomości: [●]

Z kopią do: *[imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej]*

Spółka

Adres: ul. Strzegomska 42AB, 53-611, Wrocław, Polska

Do wiadomości: [●]

Z kopią do: *[imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej]*

12.3 Wszelkie zawiadomienia lub inną korespondencję uznaje się za dokonane:

12.3.1 w przypadku doręczenia osobistego, w chwili zostawienia pod adresem, o którym mowa w art. 12.1, przy czym doręczenie zostanie potwierdzone na piśmie przez Stronę otrzymującą lub przez jej upoważnionego pracownika;

12.3.2 w przypadku wysłania listem poleconym, w dniu zarejestrowanym przez odpowiedni podmiot świadczący usługi pocztowe jako data doręczenia.

Pod warunkiem, że którykolwiek z dni stanowiących potencjalny dzień odbioru nie jest Dniem Roboczym, uznaje się, że doręczenie nastąpiło w następnym Dniu Roboczym.

12.4 Strona zawiadomi drugą Stronę o zmianie swojej nazwy, wyznaczonej osobie do kontaktu lub adresu na potrzeby art. 12.1.

13. OGŁOSZENIA

13.1 Z zastrzeżeniem postanowień art. 13.2, żadna ze Stron nie może dokonywać ani wysłać ogłoszeń publicznych, wiadomości lub okólników dotyczących niniejszej Umowy i transakcji, o których mowa w niniejszej Umowie, chyba że uprzednio uzyskała pisemną zgodę drugiej Strony.

13.2 Każda Strona będzie uprawniona do dokonania publicznego ogłoszenia dotyczącego niniejszej Umowy i transakcji, o których mowa w niniejszej Umowie, jeżeli będzie to wymagane z mocy prawa lub regulaminów jakiejkolwiek giełdy papierów wartościowych, które mają do niej zastosowanie.

14. PODATKI

Z zastrzeżeniem postanowień art. 7.3 Menedżer odpowiada za wszelkie Podatki należne z tytułu jakichkolwiek świadczeń uzyskanych na mocy niniejszej Umowy oraz zwalnia Spółkę w całości z tytułu wszelkich zobowiązań podatkowych wynikających w związku z takimi płatnościami.

15. POSTANOWIENIA RÓŻNE

15.1 Z wyjątkiem przypadków określenia w niniejszej Umowie konkretnego terminu, niewykonanie lub opóźnienie wykonania jakiegokolwiek prawa określonych w niniejszej Umowie lub wynikających z obowiązujących przepisów prawa nie stanowią zrzeczenia się takiego prawa ani zrzeczenia się innych praw. Żadne jednorazowe lub częściowe wykonania prawa dostępnego na mocy niniejszej Umowy lub na mocy

obowiązujących przepisów nie wyklucza dalszego wykonywania prawa lub wykonywania innego prawa wynikającego z niniejszej Umowy.

- 15.2 Prawa określone w niniejszej Umowie mają charakter łączny a nie rozłączny w stosunku do praw dostępnych na mocy obowiązujących przepisów.
- 15.3 Żadna ze Stron nie jest uprawniona do dokonania cesji swoich praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy bez zgody drugiej Strony, chyba że niniejsza Umowa stanowi inaczej.
- 15.4 Niniejsza Umowa została sporządzona w 2 (dwóch) jednobrzmiących egzemplarzach w języku polskim i angielskim, po jednym egzemplarzu każdej wersji językowej dla każdej ze Stron, natomiast w przypadku jakichkolwiek rozbieżności, obowiązuje wersja w języku angielskim.
- 15.5 Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej i podpisu Stron, pod rygorem nieważności oraz nie mogą być sprzeczne z warunkami określonymi w Uchwale.

16. KLAUZULA SALWATORYJNA

- 16.1 Jeżeli którekolwiek z postanowień Umowy zostanie uznane za nieważne, niezgodne z prawem lub niewykonalne w świetle jakiegokolwiek aktu lub przepisu prawnego, wszystkie inne postanowienia niniejszej Umowy pozostaną pomimo to w mocy tak długo jak istota gospodarcza lub prawna transakcji rozważanych w niniejszej Umowie nie zostanie naruszona w żaden sposób niekorzystny dla którejkolwiek ze Stron. Po uznaniu, że dane postanowienie jest nieważne, niezgodne z prawem lub niewykonalne Strony niniejszej Umowy przystąpią do negocjacji w dobrej wierze w celu zmiany niniejszej Umowy tak aby wyrażała ona pierwotny zamiar Stron w najwyższym możliwym zakresie w możliwy do zaakceptowania sposób w celu zapewnienia, że transakcje rozważane w niniejszej Umowie zostaną zrealizowane zgodnie z pierwotnym zamysłem w największym możliwym zakresie.

17. OBOWIĄZUJĄCE PRAWO I WŁAŚCIWOŚĆ

- 17.1 Prawem obowiązującym w stosunku do niniejszej Umowy jest prawo polskie i zgodnie z nim będzie ona interpretowana.
- 17.2 Strony nieodwołalnie postanawiają, że sąd powszechny w Polsce, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, posiada wyłączną właściwość w zakresie rozstrzygania wszelkich sporów lub roszczeń wynikających z niniejszej Umowy lub powstałych w związku z tą Umową.

Załączniki:

- **ZAŁĄCZNIK 2.4.1** – Oświadczenie dotyczące przystąpienia do umowy dotyczącej długoterminowego programu motywacyjnego
- **ZAŁĄCZNIK 2.5** – Oświadczenie dotyczące przystąpienia do umowy dotyczącej długoterminowego programu motywacyjnego
- **ZAŁĄCZNIK 3.3** – Wzór zawiadomienia o sprawdzonej cenie sprzedaży
- **ZAŁĄCZNIK 4.2** – Wzór zawiadomienia o wykonaniu opcji kupna

NA DOWÓD POWYŻSZEGO, Strony potwierdzają zawarcie niniejszej Umowy w dniu wskazanym we wstępie Umowy.

Pfleiderer Group S.A.

Menedżer

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

ZAŁĄCZNIK 2.4.1
OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZYSTĄPIENIA
DO UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

[●] 2017 r.

Do: Pfleiderer Group S.A.
ul. Strzegomska 42AB
53-611 Wrocław, Polska
(„**Spółka**”)
Do wiadomości: [●]

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZYSTĄPIENIA
DO UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

Niniejsze oświadczenie nawiązuje do umowy dotyczącej długoterminowego planu motywacyjnego zawartej w dniu [●] 2017 r. pomiędzy Spółką a [Menedżerem] („**Menedżer**”) („**Umowa**”). Wszelkie terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane inaczej, mają znaczenia przypisane im w Umowie.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) zgodnie z postanowieniami art. 2.4 Umowy, Opcja Kupna jest niezbywalna, a tym samym nie może być przedmiotem Rozporządzenia, Obciążenia lub innego zbycia przez Menedżera, chyba że, w szczególności, na rzecz podmiotu, który, bezpośrednio lub pośrednio, stanowi w całości własność Menedżera, pod warunkiem że dany podmiot przystąpi do Umowy;
- (B) [nazwa podmiotu] stanowi [bezpośrednio / pośrednio] całkowitą własność Menedżera („**Podmiot Zależny**”), co zostało potwierdzone [dokument potwierdzający strukturę własności Podmiotu Zależnego] oraz
- (C) Podmiot Zależny zamierza przystąpić do Umowy i przejąć wszelkie prawa i obowiązki wynikające z Umowy na skutek podpisania niniejszego oświadczenia.

1. PRZYSTĄPIENIE

Podmiot Zależny niniejszym potwierdza, że zapoznał się z treścią Umowy, rozumie jej postanowienia i nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz ze skutkiem natychmiastowym przejmuje wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z Umowy w stosunku do wszystkich stron Umowy w danym czasie (w tym każdej osoby, która podpisze podobne oświadczenie, tak przed jak i po sporządzeniu niniejszego oświadczenia) i zobowiązuje się przestrzegać postanowień i wykonywać wszelkie zobowiązania określone w Umowie w zakresie w jakim wymagają one przestrzegania i wykonywania tak jakby Podmiot Zależny był pierwotną stroną Umowy.

2. ZAWIADOMIENIA

Adres i numer faksu Podmiotu Zależnego jest następujący:

Adres: [●]
Faks [●]
Email: [●]
Do wiadomości: [●]

3. OGÓLNE POSTANOWIENIA ORAZ INTERPRETACJA

- 3.1. Niniejsze oświadczenie zostało zawarte w 2 (dwóch) jednobrzmiących egzemplarzach w języku polskim i angielskim, po jednym egzemplarzu każdej wersji językowej dla Podmiotu Zależnego i Spółki, natomiast w przypadku jakichkolwiek rozbieżności obowiązuje wersja w języku angielskim
- 3.2. Postanowienia dotyczące interpretacji i ogólne postanowienia Umowy, a w szczególności postanowienia art. 12, 15 do 17, mają zastosowanie do niniejszego oświadczenia.

Załącznik:

- a) *[dokument potwierdzający strukturę własności Podmiotu Zależnego]*

[Podpisy znajdują się na kolejnych stronach]

[•]

[•]

Imię i nazwisko:

Imię i nazwisko:

[Ja niżej podpisany/a // My niżej podpisani], niniejszym potwierdzam/y przyjęcie oświadczenia dotyczącego przystąpienia i ponadto potwierdzam/y i wyrażam/y zgodę na powyższe w imieniu Pfeiderer Group S.A.

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

ZAŁĄCZNIK 2.5
OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZYSTĄPIENIA
DO UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

[●] 2017 r.

Do: Pfleiderer Group S.A.
ul. Strzegomska 42AB
53-611 Wrocław, Polska
(„Spółka”)
Do wiadomości.: [●]

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZYSTĄPIENIA
DO UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGOTERMINOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

Niniejsze oświadczenie nawiązuje do umowy dotyczącej długoterminowego planu motywacyjnego zawartej w dniu [●] 2017 r. pomiędzy Spółką a [Menedżerem] („Menedżer”) („Umowa”). Wszelkie terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane inaczej, mają znaczenia przypisane im w Umowie.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu [●] zmarł Menedżer, a jego śmierć została potwierdzona aktem zgonu stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia;
- (B) Zgodnie z [rodzaj dokumentu urzędowego potwierdzającego spadek (np. postanowienie sądu)] niżej podpisani zostali określani jako wyłączni spadkobiercy Menedżera („Spadkobiercy”);
- (C) Zgodnie z postanowieniami art. 2.5 Umowy, w celu nabycia praw wynikających z Umowy w wyniku spadku, spadkobiercy Menedżera zobowiązani są do przedstawienia Spółce dokumentu urzędowego potwierdzającego spadek po Menedżerze i podpiszą niniejsze oświadczenie;
- (D) Spadkobiercy zamierzają przejąć wszelkie prawa i obowiązki wynikające z Umowy na skutek podpisania niniejszego oświadczenia.

1. PRZYSTĄPIENIE

Każdy ze Spadkobierców niniejszym potwierdza, że zaznajomił się treścią Umowy, rozumie jej postanowienia i nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz ze skutkiem natychmiastowym przejmuje wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z Umowy w stosunku do wszystkich stron Umowy w danym czasie (w tym każdej osoby, która podpisze podobne oświadczenie, tak przed jak i po sporządzeniu niniejszego oświadczenia) i zobowiązuje się przestrzegać postanowień i wykonywać wszelkie zobowiązania określone w Umowie w zakresie w jakim wymagają one przestrzegania i wykonywania tak jakby Spadkobiercy byli pierwotnymi stronami Umowy.

2. RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spadkobiercy zobowiązują się otworzyć i utrzymywać rachunek papierów wartościowych u Brokera na okres nie krótszy niż do wystąpienia późniejszego z następujących terminów: (i) ostatniego Okresu Opcji Kupna lub (ii) Okresu LTIP („**Rachunek Papierów Wartościowych**”). Rachunek Papierów Wartościowych zostanie otwarty i będzie prowadzony łącznie dla wszystkich Spadkobierców a wszystkie Akcje Opcji Kupna, do jakich Spadkobierca będzie uprawniony zostaną zapisane na takim Rachunku Papierów Wartościowych.

3. ZAWIADOMIENIA

Adres i numer faksu Spadkobierców jest następujący:

Adres: [●]

Faks [●]

Email: [●]

Do wiadomości: [●]

4. OGÓLNE POSTANOWIENIA ORAZ INTERPRETACJA

- 4.1. Niniejsze oświadczenie zostało zawarte w [●] ([●]) jednobrzmiących egzemplarzach w języku polskim i angielskim, po jednym egzemplarzu każdej wersji językowej dla każdego ze Spadkobierców i Spółki, natomiast w przypadku jakichkolwiek rozbieżności obowiązuje wersja w języku angielskim.
- 4.2. Postanowienia dotyczące interpretacji i ogólne postanowienia Umowy, a w szczególności postanowienia art. 12, 15 do 17, mają zastosowanie do niniejszego oświadczenia.

Załączniki:

- a) Akt zgonu;
- b) [dokument potwierdzający spadek]

[Podpisy znajdują się na kolejnych stronach]

[•]

[•]

Imię i nazwisko:

Imię i nazwisko:

[Ja niżej podpisany/a // My niżej podpisani], niniejszym potwierdzam/y przyjęcie oświadczenia dotyczącego przystąpienia i ponadto potwierdzam/y i wyrażam/y zgodę na powyższe w imieniu Pfeiderer Group S.A.

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

ZAŁĄCZNIK 3.3
WZÓR ZAWIADOMIENIA O SPRAWDZONEJ CENIE SPRZEDAŻY

[●] 2017 r.

Do: [Menedżera]
(„Menedżer”)

ZAWIADOMIENIE O SPRAWDZONEJ CENIE SPRZEDAŻY

Niniejsze oświadczenie nawiązuje do umowy dotyczącej długoterminowego planu motywacyjnego zawartej w dniu [●] 2017 r. pomiędzy Pfleiderer Group S.A. („Spółka”) a Menedżerem („Umowa”). Wszelkie terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane inaczej, mają znaczenia przypisane im w Umowie.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (E) Zgodnie z postanowieniami Umowy, Opcja Kupna stanie się wymagalna (*vested*) (tj. Menedżer będzie uprawniony do wykonania Opcji Kupna w stosunku do określonej liczby Akcji Opcji Kupna zgodnie z postanowieniami art. 2.2 Umowy), jeżeli Sprawdzona Cena Sprzedaży Akcji osiągnie określone poziomy;
- (F) Spółka zamierza poinformować Menedżera o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży.

W dniu [●], Spółka została poinformowana przez Doradcę, że Sprawdzona Cena Sprzedaży osiągnęła wartość [●].

Biorąc powyższe pod uwagę, zgodnie z postanowieniami art. 3.3 Umowy, doręczając Zawiadomienie o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży Spółka niniejszym informuje Menedżera, że [liczba Transzy Opcji Kupna] stała się wymagalna (*vested*) a tym samym Menedżer uprawniony jest do wykonywania [liczba Transzy Opcji Kupna] i nabycia [liczba Akcji Opcji Kupna].

W imieniu Pfleiderer Group S.A.

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Ja niżej podpisany/a niniejszym potwierdzam przyjęcie oświadczenia dotyczącego przystąpienia i ponadto potwierdzam i wyrażam zgodę na powyższe w imieniu Pfeiderer Group S.A.

Imię i nazwisko:

ZAŁĄCZNIK 4.2
WZÓR ZAWIADOMIENIA O WYKONANIU OPCJI KUPNA

[•] 2017

Do: Pfleiderer Group S.A.
ul. Strzegomska 42AB
53-611 Wrocław, Poland
(the “Spółka”)
Do wiadomości: [•]

ZAWIADOMIENIE O WYKONANIU OPCJI KUPNA

Niniejsze oświadczenie nawiązuje do umowy dotyczącej długoterminowego planu motywacyjnego zawartej w dniu [•] 2017 r. pomiędzy Spółką a niżej podpisanym („Umowa”). Wszelkie terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane inaczej, mają znaczenia przypisane im w Umowie

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (G) Zgodnie z postanowieniami Umowy Spółka złożyła Menedżerowi nieodwołalną ofertę (w znaczeniu art. 66 i kolejnych kodeksu cywilnego) sprzedaży na rzecz Menedżera Akcji Opcji Kupna na warunkach określonych w Umowie.
- (H) W dniu [•] Menedżer otrzymał od Spółki Zawiadomienie o Sprawdzonej Cenie Sprzedaży potwierdzające, że [*liczba Transzy Opcji Kupna*] stała się wymagalna (*vested*) a tym samym Menedżer uprawniony jest do wykonywania [*liczba Transzy Opcji Kupna*] oraz
- (I) Menedżer zamierza wykonać odpowiednią Transzę Opcji Kupna.

Zgodnie z postanowieniami art. 4.2 Umowy, doręczając do Spółki niniejsze Zawiadomienie o Wykonaniu Opcji Kupna Menedżer niniejszym akceptuje nieodwołalną ofertę (w znaczeniu art. 66 i kolejnych kodeksu cywilnego) złożoną przez Spółkę zgodnie z postanowieniami art. 2 Umowy i niniejszym zamierza nabyć [*liczba*] Akcji Opcji Kupna od Spółki na warunkach określonych w Umowie.

Cena Opcji Kupna wynosi [*kwota*], co stanowi iloczyn Ceny Wykonania Opcji i liczby Akcji Opcji Kupna, będących przedmiotem niniejszego Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna.

Menedżer niniejszym żąda, aby Akcje Opcji Kupna będące przedmiotem niniejszego Zawiadomienia o Wykonaniu Opcji Kupna zostały przeniesione na następujący rachunek papierów wartościowych Menedżera: [•], tak szybko jak będzie to praktycznie możliwe od dnia, w którym Cena Opcji Kupna zostanie uznana na rachunku bankowym Spółki.

Dla uniknięcia wątpliwości oświadczenia zawarte w niniejszym Zawiadomieniu o Wykonaniu Opcji Kupna stanowią akceptację oferty zgodnie z postanowieniami kodeksu cywilnego.

[imię i nazwisko Menedżera]

[Ja niżej podpisany/a // My niżej podpisani], niniejszym potwierdzam/y przyjęcie oświadczenia dotyczącego przystąpienia i ponadto potwierdzam/y i wyrażam/y zgodę na powyższe w imieniu Pfeiderer Group S.A.

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

**Uzasadnienie projektu uchwały nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Pfleiderer Group S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 18 października 2017**

*dotycząca określenia warunków długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych
członków rady nadzorczej Pfleiderer Group S.A.
(„Uchwała”)*

Uchwała jest uzasadniona przez wysoko motywujący charakter programu wynagradzania opartego o wartość akcji Spółki. Wprowadzenie długoterminowego programu motywacyjnego dla wybranych członków rady nadzorczej Spółki („**Program Motywacyjny**”) umożliwi dodatkowe wsparcie mechanizmów pozwalających na budowę długoterminowej wartości Spółki. Poprzez bezpośrednie powiązanie wynagrodzenia z ceną akcji, Program Motywacyjny zapewni dodatkową motywację do budowy długoterminowej wartości Spółki dla akcjonariuszy.