

**Uchwała nr 02/05/2017
Rady Nadzorczej
Pfleiderer Group S.A.
z dnia 9 maja 2017 r.**

w sprawie zaopiniowania złożonego przez Zarząd projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), działając na podstawie §14 ust. (2) lit. m) Regulaminu Rady Nadzorczej postanawia co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki, niniejszym postanawia pozytywnie zaopiniować złożony przez Zarząd Spółki projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbędzie się do dnia 30 czerwca 2017 r., w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, który stanowi **Załączniki nr 1** do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za: 7

Przeciw: 0

Wstrzymujący się: 0

Zbigniew Prokopowicz

Jason Clarke

Dr Stefan Wegener

Tod Kersten

**Resolution No. 02/05/2017
of the Supervisory Board
of Pfleiderer Group S.A.
of 9 May 2017**

on the opinion on draft resolution of the Ordinary General Shareholders Meeting proposed by the Management Board

The Supervisory Board of Pfleiderer Group S.A. with its registered office in Wrocław (the “**Company**”), acting pursuant to §14 Section (2) item m) of the Supervisory Board By-Laws hereby resolves as follows:

§ 1.

The Supervisory Board of the Company, hereby decides to positively opine draft resolution of the Company’s Ordinary General Shareholders Meeting proposed by the Company’s Management Board, to be held by 30 June 2017, regarding amendment of the Company’s Articles of Association, and authorization of the Supervisory Board to adopt the consolidated text of the Company’s Articles of Association, which is attached hereto as **Appendixes No. 1.**

§ 2.

The resolution shall come into force as of the date of its adoption.

In favour: 7

Against: 0

Abstained: 0

Dr Michael F. Keppel

Jan Woźniak

Krzysztof Sędzikowski

Załącznik nr 1
do Uchwały 02/05/2017
Rady Nadzorczej Pfeiderer Group S.A.
z dnia 9 maja 2017 r.

Projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

**Uchwała nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Pfeiderer Group S.A. („Spółka”)
z dnia [●][●] 2017 r.**

w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Zgromadzenie”), działając na podstawie art. 415 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, uchwala, co następuje:

§ 1

1. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 8 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Kapitał własny Spółki odpowiada łącznej wartości funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa, o którym mowa w art. 3.2 ustalonej w bilansie zamknięcia tego przedsiębiorstwa i dzieli się na :

- 1/ kapitał zakładowy,*
- 2/ kapitał zapasowy.”*

zostaje uchylony.

2. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 17 ust. 3 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

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

- a) nie są osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A. lub organów zarządzających spółek zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.,*
- b) nie są osobami zatrudnionymi w spółce dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A. lub w spółkach zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.,*
- c) nie są osobami bliskimi (małżonek, zstępny w linii prostej lub wstępny w linii prostej) osób wchodzących w skład organów zarządzających Pfeiderer Grajewo S.A. lub spółki dominującej wobec Pfeiderer Grajewo S.A.*

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

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

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

- a) nie są osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A. lub organów zarządzających spółek zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.,*
- b) nie są osobami zatrudnionymi w spółce dominującej wobec Pfeiderer Group S.A. lub w spółkach zależnych od spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.,*
- c) nie są osobami bliskimi (małżonek, zstępny w linii prostej lub wstępny w linii prostej) osób wchodzących w skład organów zarządzających Pfeiderer Group S.A. lub spółki dominującej wobec Pfeiderer Group S.A.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że po art. 22 ust. 9 Statutu Spółki

dodaje się ust. 10 o następującym brzmieniu:

„powołanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.”

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

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego.”

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

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 % (pięć procent) kapitału zakładowego.”

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

„Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.”

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

„Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 % (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.”

8. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 32 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd.”

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

„Organizację Spółki określa schemat organizacyjny uchwalony przez Zarząd.”

9. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 36 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Akcjonariuszom mogą być wypłacane zaliczki na poczet dywidendy przewidzianej za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Spółka może wypłacić akcjonariuszowi zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych utworzonych zgodnie z ustawą lub Statutem spółki.”

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

„Akcjonariuszom mogą być wypłacane zaliczki na poczet dywidendy przewidzianej za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Spółka może wypłacić akcjonariuszowi zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.”

10. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 37 ust. 1 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.”

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

„Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz w innych miejscach i w sposób przewidziany obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.”

11. Zgromadzenie niniejszym postanawia, że art. 37 ust. 2 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla akcjonariuszy i pracowników.”

zostaje uchylony.

12. Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia.

**Uzasadnienie do projektu uchwały nr [●]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pfeleiderer Group S.A. („Spółka”)
z dnia [●][●] 2017 r.**

w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Art. 8 Statutu Spółki został uchylony jako nieaktualny i mający jedynie wymiar historyczny.

Art. 17 ust. 3 i art. 22 ust. 9 Statutu Spółki zostały zmienione w celu dostosowania firmy Spółki do aktualnie obowiązującej firmy.

Art. 22 ust. 8, art. 24 ust. 2, art. 25 ust. 2 oraz art. 36 ust. 2 Statutu Spółki dostosowano do obecnych wymogów przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Do art. 22 Statutu Spółki dodano ust. 10, w celu upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do powołania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (obecnie upoważnionym organem jest Walne Zgromadzenie). Proponowany sposób wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jest powszechnie przyjęty wśród spółek publicznych.

Art. 32 Statutu Spółki został zmieniony w celu odzwierciedlenia aktualnego sposobu uregulowania organizacji Spółki.

Art. 37 ust. 1 i 2 Statutu Spółki zostały zmienione, ponieważ nie odpowiadały standardom ujawniania informacji przez spółki publiczne. Wszystkie wymagane dokumenty i informacje są publikowane, co do zasady, na stronie internetowej Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Appendix No. 1
to the Resolution 02/05/2017
of the Supervisory Board
of Pfeiderer Group S.A.
of 9 May 2017

Draft resolution of the Company's Ordinary General Shareholders Meeting on amendment of the Company's Articles of Association, and authorization of the Supervisory Board to adopt the consolidated text of the Company's Articles of Association

Resolution No. [●]
of the Ordinary
General Shareholders Meeting
of Pfeiderer Group S.A. (the "Company")
of [●][●] 2017

on amendment of the Company's Articles of Association, and authorization of the Supervisory Board to adopt the consolidated text of the Company's Articles of Association

The Ordinary General Shareholders Meeting of the Company (the "**Meeting**"), acting on the basis of Article 415 § 1 of the Commercial Companies Code and Article 28 Section 2 item 1 of the Company's Articles of Association, hereby resolves as follows:

§ 1

1. The Meeting hereby resolves that Article 8 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"The Company's equity fund shall amount to total value of foundation fund and enterprise fund, fixed in the closing balance sheet of this enterprise. The equity fund shall be divided into:

1. *share capital,*
2. *reserve capital."*

shall be deleted.

2. The Meeting hereby resolves that Article 17 section 3 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"At least 1 member in the Supervisory Board consisting of 5 members, 2 members in the Supervisory Board consisting of 7 members and 3 members in the Supervisory Board consisting of 9 members, shall be independent members i.e. members who meet the criteria as specified below:

- a) *they are neither members of governing bodies of a company dominant towards Pfeiderer Grajewo S.A. nor the members of governing bodies of subsidiaries of the company dominant towards Pfeiderer Grajewo S.A.,*
- b) *they are neither employed in the company dominant towards Pfeiderer Grajewo S.A. nor in the subsidiaries of the company dominant towards Pfeiderer Grajewo S.A.,*
- c) *they are not a close person (spouse, linear ascendant and linear descendant) to the members of governing bodies of Pfeiderer Grajewo S.A. or the company dominant towards Pfeiderer Grajewo S.A.*

A candidate for independent member of the Supervisory Board shall be obliged to submit to the Company a written declaration stating whether he meets the criteria set forth in this section."

shall be amended to read as follows:

"At least 1 member in the Supervisory Board consisting of 5 members, 2 members in the Supervisory Board consisting of 7 members and 3 members in the Supervisory Board consisting of 9 members, shall be independent members i.e. members who meet the criteria as specified below:

- a) they are neither members of governing bodies of a company dominant towards Pfeiderer Group S.A. nor the members of governing bodies of subsidiaries of the company dominant towards Pfeiderer Group S.A.,*
- b) they are neither employed in the company dominant towards Pfeiderer Group S.A. nor in the subsidiaries of the company dominant towards Pfeiderer Group S.A.,*
- c) they are not a close person (spouse, linear ascendant and linear descendant) to the members of governing bodies of Pfeiderer Group S.A. or the company dominant towards Pfeiderer Group S.A.*

A candidate for independent member of the Supervisory Board shall be obliged to submit to the Company a written declaration stating whether he meets the criteria set forth in this section."

3. The Meeting hereby resolves that Article 22 section 8 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"delegation of the members of Supervisory Board to perform the actions of Management Board in case of suspending or dismissing the entire Management Board or in case if the Management Board is not capable to operate for other reasons,"

shall be amended to read as follows:

"delegation of the members of Supervisory Board, for a period of no more than three months, to temporarily perform the actions of the Management Board members, which have been dismissed, have resigned or are not capable to exercise their duties for other reasons,"

4. The Meeting hereby resolves that Article 22 section 9 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"Granting a consent for conclusion by the Company of the agreements for sale of liquid fuel, solid fuel, gaseous fuel and derivative products to the entities which do not belong to capital group of Pfeiderer Grajewo S.A."

shall be amended to read as follows:

"granting a consent for conclusion by the Company of the agreements for sale of liquid fuel, solid fuel, gaseous fuel and derivative products to the entities which do not belong to capital group of Pfeiderer Group S.A.,"

5. The Meeting hereby resolves that after Article 22 section 9 of the Company's Articles of Association, section 10

shall be added and shall read as follows:

"appointing an entity authorized to audit financial statements."

6. The Meeting hereby resolves that Article 24 section 2 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"The Management Board shall convene the Extraordinary General Assembly from its own initiative, upon a written motion of the Supervisory Board or upon a motion of shareholders representing at least 10% (ten percent) of share capital."

shall be amended to read as follows:

"The Management Board shall convene the Extraordinary General Assembly at its own initiative, upon a written motion of the Supervisory Board or upon a motion of shareholders representing at least 5% (five percent) of share capital."

7. The Meeting hereby resolves that Article 25 section 2 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"The Supervisory Board and the shareholders representing at least 10% (ten percent) of share capital may demand adding particular matters to the agenda of General Assembly."

shall be amended to read as follows:

"The Supervisory Board and the shareholders representing at least 5% (5 percent) of share capital may demand adding particular matters to the agenda of General Assembly"

8. The Meeting hereby resolves that Article 32 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"The organizational bylaws adopted by the Management Board shall describe the organization of the Company."

shall be amended to read as follows:

"The organizational chart adopted by the Management Board shall describe the organization of the Company."

9. The Meeting hereby resolves that Article 36 section 2 of the Company's Articles of Association in its current wording:

"The shareholders may receive an advance on the dividends predicted for given business year provided that the Company has means sufficient for payment of such dividend. The Company may pay to the shareholder the advance on expected dividends if its financial report for previous business year, audited by an auditor shows profits. The advance may amount to not more than half of the profits earned from the end of the previous business year, shown in the financial report audited by the auditor, increased by undistributed profits from previous business years and reduced by the losses from previous years and amounts of obligatory reserve capitals created according to the law or Company's Statute."

shall be amended to read as follows:

"The shareholders may receive an advance on the dividends predicted for given business year provided that the Company has means sufficient for payment of such dividend. The Company may pay to the shareholder the advance on expected dividends if its approved financial report for previous business year, audited by an auditor shows profits. The advance may amount to not more than half of the profits earned from the end of the previous business year, shown in the financial report audited by the auditor, increased by such reserve capitals created out of profit as the Management Board may employ in paying out advances, and reduced by uncovered losses and own shares."

10. The Meeting hereby resolves that Article 37 section 1 of the Company's Articles of Association in its current wording:

“The Company shall make its announcements in Court and Economic Monitor.”

shall be amended to read as follows:

“The Company shall make its announcements in Court and Economic Monitor, as well as in other places and manners provided for by the mandatory provisions of law applicable to the Company.”

11.The Meeting hereby resolves that Article 37 section 2 of the Company's Articles of Association in its current wording:

“The announcements of the Company shall be additionally put in the seat of the Company in the places available for the shareholders and employees.”

shall be deleted.

12.The Meeting hereby authorizes the Company's Supervisory Board to prepare a consolidated text of the Company's Articles of Association incorporating the amendments made under this resolution.

§ 2

The resolution comes into force on the day of its adoption.

**Justification to the draft resolution No. [●] of the Ordinary
General Shareholders Meeting
of Pfeiderer Group S.A. (the “Company”)
of [●][●] 2017**

*on the amendments of the Company’s Articles of Association and authorization of the
Supervisory Board to adopt the consolidated text of the Company’s Articles of Association*

Article 8 of the Company’s Articles of Association has been deleted as not relevant and of historical value only.

Article 17 section 3 and Article 22 section 9 of the Company’s Articles of Association have been amended in order to adjust the Company’s business name to the current one.

Article 22 section 8, Article 24 section 2, Article 25 section 2 and Article 36 section 2 of the Company’s Articles of Association have been adjusted to the current requirements of the Commercial Companies Code.

Article 22 section 10 of the Company’s Articles of Association has been added, so that the Company’s body authorized to appoint entity authorized to audit financial statements is Supervisory Board, instead of General Assembly (as it is currently). Such manner of appointing entity authorized to audit financial statements is commonly used in public companies.

Article 32 of the Company’s Articles of Association has been amended in order to reflect the current manner of describing the organization of the Company.

Article 37 sections 1 and 2 of the Company’s Articles of Association have been amended, as they did not correspond with the standards of information disclosure for public companies. All the required documents and information are disclosed, in principle, on the Company’s website in accordance with the binding provisions of law.