

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży („**Zaproszenie**”) nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”). W szczególności, do niniejszego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, ani przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań („**Rozporządzenie w sprawie Wzorów Wezwań**”). Niniejsze Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny („**Kodeks Cywilny**”). Niniejsze Zaproszenie nie stanowi również oferty zakupu, ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, w szczególności w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Niniejsze Zaproszenie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej, ani podatkowej. W sprawach związanych z niniejszym Zaproszeniem, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Akcjonariusz odpowiadający na niniejsze Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.



ZAPROSZENIE DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI SPÓŁKI PFLEIDERER GROUP S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu i adresem przy ul. Strzegomskiej 42AB,
53-611, Wrocław, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem 0000011422)*

Niniejsze Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji spółki Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Strzegomska 42AB, 53-611, Wrocław („**Spółka**”) zostało opublikowane w dniu 20 września 2017 roku w związku z realizacją przez Spółkę programu nabywania akcji własnych („**Program**”) na warunkach określonych w uchwale numer 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby takiego programu („**Uchwała Upoważniająca**”).

1. Akcje Nabywane

Przedmiotem Zaproszenia jest nie więcej niż 3.235.050 (trzy miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy pięćdziesiąt) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,33 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN PLZPW0000017, co stanowi nie więcej niż 5% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej

niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Nabywane**”, a każda z nich „**Akcja Nabywana**”).

Jedna Nabywana Akcja uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Nabywane są przedmiotem obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”).

2. Cena Zakupu

Proponowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 47 zł (słownie: czterdzieści siedem złotych) za jedną Akcję Nabywaną („**Cena Zakupu**”). Cena Zakupu mieści się w przedziale określonym w Uchwale Upoważniającej.

3. Podmiot pośredniczący w wykonaniu i rozliczeniu Zaprośzenia

Podmiotem pośredniczącym w wykonaniu i rozliczeniu Zaprośzenia jest:

Trigon Dom Maklerski S.A.

ul. Mogilska 65

31-545 Kraków

Tel: + 48 22 330 11 11

Fax: + 48 22 330 11 12

www.trigon.pl

(„**Dom Maklerski**”)

4. Harmonogram Zaprośzenia

Data publikacji Zaprośzenia:	20 września 2017 r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	21 września 2017 r.
Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	5 października 2017 r.
Przewidywany dzień zawarcia transakcji nabycia Akcji Nabywanych poza obrotem zorganizowanym i w drodze transakcji pakietowych:	10 października 2017 r.
Przewidywany dzień przeniesienia Akcji Nabywanych na Spółkę poza obrotem zorganizowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia przez Spółkę Akcji Nabywanych w drodze transakcji pakietowych:	12 października 2017 r.

Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od Zaprośzenia w każdej chwili, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży oraz do zmiany wszystkich niezapadłych terminów dotyczących Zaprośzenia. W przypadku odwołania Zaprośzenia lub zmiany terminów dotyczących Zaprośzenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz opublikowana na stronie internetowej Spółki (www.pfleiderer.pl) i Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

5. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji Nabywanych

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie są wszyscy Akcjonariusze, tj. podmioty, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których na rachunkach papierów wartościowych (rachunkach zbiorczych) są zapisane Akcje w chwili przyjmowania Ofert Sprzedaży.

Akcje oferowane w odpowiedzi na Zaproszenie muszą być wolne od Obciążeń.

6. Procedura składania Ofert Sprzedaży

Zwraca się uwagę Akcjonariuszom, iż przed złożeniem Oferty Sprzedaży powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami Banków Powierniczych oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na Akcjach, w szczególności z terminami stosowanymi przez daną firmę inwestycyjną lub Bank Powierniczy, jak również z opłatami pobieranymi przez firmy inwestycyjne lub Banki Powiernicze za dokonanie powyższych czynności.

W pierwszym dniu przyjmowania Ofert Sprzedaży Dom Maklerski założy rejestr, w którym, w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży, zapisywane będą złożone przez Akcjonariuszy Oferty Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie.

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie oraz skorzystać w tym celu z usług Punktów Obsługi Klienta, o których mowa w niniejszym Zaproszeniu, powinien podjąć następujące działania:

- i. złożyć w podmiocie prowadzącym rachunki papierów wartościowych, na których zostały zdeponowane jego Akcje, zlecenie blokady Akcji do dnia rozliczenia transakcji wynikającej z Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz złożyć nieodwołane zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Spółki z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji na podstawie Zaproszenia (z tym dniem włącznie). Akcjonariusz zobowiązany jest także do uzyskania świadectwa depozytowego z terminem ważności do daty rozliczenia transakcji na podstawie Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz
- ii. Akcjonariusz zobowiązany jest do złożenia Oferty Sprzedaży w formie dokumentu zgodnie ze wzorem udostępnionym przez Dom Maklerski w Punktach Obsługi Klienta, o których mowa w Załączniku nr 1 lub na stronie internetowej Domu Maklerskiego - www.trigon.pl, w godzinach pracy Punktów Obsługi Klienta, lecz nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży, łącznie z oryginałem świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (i) powyżej.

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży listem poleconym lub pocztą kurierską zobowiązany jest do podjęcia następujących działań:

- i. złożyć w podmiocie prowadzącym rachunki papierów wartościowych, na których zostały zdeponowane Akcje, zlecenie blokady Akcji do dnia rozliczenia transakcji wynikającej z Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz złożyć nieodwołane zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Spółki z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji na podstawie Zaproszenia (z tym dniem włącznie). Akcjonariusz zobowiązany jest także do uzyskania świadectwa depozytowego z terminem ważności do daty rozliczenia transakcji na podstawie Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz

- ii. wysłania listem poleconym lub pocztą kurierską następujących dokumentów w terminie zapewniającym, że dokumenty dotrą do Domu Maklerskiego nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży (z tym dniem włącznie):
 - a. oryginału świadectwa depozytowego oraz
 - b. wypełnionego i podpisanego formularza Oferty Sprzedaży; podpis Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży wymaga poświadczenia przez pracownika lub podmiot wydający świadectwo depozytowe w formie podpisu na Ofercie Sprzedaży lub poświadczenia notarialnego.

Wyżej wymienione dokumenty należy wysłać do: Trigon Dom Maklerski S.A., ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków. Kopertę należy oznaczyć: „Zaproszenie – Pfleiderer Group S.A.”.

W zakresie Ofert Sprzedaży składanych listem poleconym lub pocztą kurierską ważne będą wyłącznie Oferty Sprzedaży złożone na formularzach udostępnionych przez Dom Maklerski, podpisane zgodnie z wyżej opisaną procedurą oraz otrzymane przez Dom Maklerski nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży.

Oferata Sprzedaży może zostać złożona wyłącznie przez właściciela Akcji, przez jego ustawowych przedstawicieli lub przez pełnomocnika działającego jako pośrednik. Pełnomocnictwo powinno zostać sporządzone w formie pisemnej i poświadczone przez podmiot wystawiający świadectwo depozytowe. Pełnomocnictwo może także być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z notarialnie poświadczonym podpisem.

Akcjonariusza zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w wyniku Zaproszenia zobowiązani są do ustalenia czasu niezbędnego dla realizacji powyższych czynności. Oferty Sprzedaży dostarczone do Domu Maklerskiego po wyżej określonym terminie zostaną odrzucone. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za brak rozpatrzenia jakiegokolwiek Oferty Sprzedaży otrzymanej po zakończeniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży. Podpisując formularz Oferty Sprzedaży Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży składa oświadczenie woli, że przyjmuje warunki określone w niniejszym Zaproszeniu.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania Oferty Sprzedaży wzory dokumentów, o których mowa powyżej zostaną udostępnione domom maklerskim z siedzibą w Polsce, polskim oddziałom zagranicznych instytucji finansowych, polskim oddziałom zagranicznych instytucji kredytowych i bankom z siedzibą w Polsce, które prowadzą rachunki papierów wartościowych i są członkami KDPW. Wzory dokumentów będą dostępne w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży w Biurach Obsługi Klienta wymienionych w Załączniku nr 1.

Zgodnie z postanowieniami niniejszego Zaproszenia akceptowane będą wyłącznie Oferty Sprzedaży zgodne ze wzorami dokumentów rozpowszechnionymi przez Dom Maklerski.

Klienci Domu Maklerskiego, których Akcje zapisane są na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Dom Maklerski nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych na potrzeby składanych przez nich Ofert Sprzedaży. Akcje wspomnianych klientów Domu Maklerskiego są blokowane na podstawie zlecenia blokady zgodnie z procedurą opisaną powyżej.

Dom Maklerski przyjmuje Oferty Sprzedaży po dokonaniu weryfikacji czy Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży lub Akcjonariusz, w imieniu którego składana jest Oferta Sprzedaży jest posiadaczem Akcji oraz czy Akcje zostały zablokowane. W przypadku braku potwierdzenia, że Akcje zostały zablokowane na rachunku papierów wartościowych lub na jakimkolwiek innym podobnym rachunku lub że wydane zostało świadectwo depozytowe,

Akcje oferowane w Ofercie Sprzedaży i wpisane do rejestru nie będą przedmiotem Zaprośzenia.

Transakcje będą skuteczne wyłącznie w stosunku do Akcji oferowanych w Ofercie Sprzedaży w sposób spełniający warunki opisane w dokumencie Zaprośzenia.

7. Odstąpienie od Zaprośzenia

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Zaprośzenia lub odstąpienia od jego wykonania w każdej chwili, w tym zarówno przed, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży.

W przypadku odwołania Zaprośzenia stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki oraz opublikowana na stronie internetowej Spółki (www.pfleiderer.pl) i Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

W przypadku odwołania Zaprośzenia lub odstąpienia od niego, ani Spółka ani Dom Maklerski nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

8. Nabywanie Akcji od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji

Spółka przyjmie Oferty Sprzedaży złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży zgodnie z opisanymi poniżej zasadami.

W następstwie przeprowadzenia Skupu Akcji Własnych, Spółka będzie posiadać Akcje w liczbie nie większej niż 3.235.050 (trzy miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy pięćdziesiąt), co stanowi nie więcej niż 5% kapitału zakładowego Spółki oraz 5% ogółu Akcji.

Jeżeli Spółka otrzyma Oferty Sprzedaży na większą liczbę Akcji niż liczba akcji którą uprawniona jest kupić, dokona proporcjonalnej redukcji liczby Akcji jaka zostanie nabyta przez każdego z Akcjonariuszy, który złożył Ofertę Sprzedaży.

W ramach Zaprośzenia nie będą nabywane ułamkowe części Akcji.

9. Zapłata Ceny Zakupu

Wszystkie Akcje Nabywane w liczbie ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 8 powyżej, zostaną opłacone przez Spółkę. Kwota stanowiąca iloczyn ostatecznej liczby Akcji Nabywanych skupowanych od poszczególnych Akcjonariuszy biorących udział w Zaprośzeniu oraz Ceny Zakupu, zostanie przekazana zgodnie z regulacjami dot. systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW.

10. Cel nabycia Akcji Nabywanych w ramach Zaprośzenia

Pod warunkiem uzyskania wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych, Akcje Nabywane skupione w ramach Zaprośzenia zostaną zaoferowane osobom uprawnionym w ramach programów motywacyjnych przyjętych lub które mają zostać przyjęte w Spółce. Za zgodą Rady Nadzorczej, Akcje Nabywane mogą zostać przeznaczone na inny cel wskazany w Uchwale Upoważniającej.

11. Charakter prawny Zaprośzenia

Niniejsze Zaproszenie nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie Publicznej. W szczególności, do niniejszego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, ani przepisy Rozporządzenia w sprawie Wzorów Wezwań. Niniejsze Zaproszenie nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.

Niniejszy dokument nie wymaga zatwierdzenia lub przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, w szczególności w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji.

Niniejszy dokument nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z niniejszym Zaproszeniem, inwestorzy powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych.

Tekst niniejszego dokumentu został przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Tekst Zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Spółki (www.pfleiderer.pl) i Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać w Punktach Obsługi Klienta osobiście lub telefonicznie pod numerami telefonu +48 801 292 292 and +48 12 629 22 92 (z telefonów komórkowych) lub w siedzibie Domu Maklerskiego pod numerem telefonu: +48 22 330 11 11.

12. Definicje i skróty używane w treści Zaproszenia

Akcje	oznacza zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,33 zł każda, oznaczone kodem ISIN PLZPW0000017.
Akcje Nabywane	oznacza nie więcej niż 3.235.050 (trzy miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy pięćdziesiąt) Akcji.
Akcjonariusz	oznacza każdego akcjonariusza Spółki.
Bank Powierniczy	oznacza bank prowadzący rachunki papierów wartościowych w znaczeniu art. 119 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Cena Zakupu	oznacza cenę zakupu Akcji Nabywanych, tj. 47 PLN (słownie: czterdzieści siedem złotych) za jedną Nabywaną Akcją.
Dom Maklerski	oznacza Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Mogilskiej 65, 31-545, Kraków.

GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
Obciążenie	oznacza zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym (w tym także na podstawie statutu).
Oferta Sprzedaży	oznacza Ofertę Sprzedaży Akcji złożoną przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie.
Program	oznacza program nabywania akcji własnych realizowany na podstawie Uchwały Upoważniającej.
Punkt Obsługi Klienta	oznacza Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego.
Rozporządzenia w sprawie Wzorów Wezwań	oznacza rozporządzenie Ministerstwa Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań.
Spółka	oznacza Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 42AB, 53-611, Wrocław.
Uchwała Upoważniająca	oznacza uchwałę nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby takiego programu.
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
Zaproszenie	niniejsze zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki skierowane do wszystkich Akcjonariuszy.

**ZAŁĄCZNIK NR 1 –
LISTA PUNKTÓW OBSŁUGI KLIENTA DOMU MAKLERSKIEGO**

- 1) Częstochowa, 42-202, al. N.M.P. 28
- 2) Kraków, 31-545, ul. Mogilska 65
- 3) Warszawa, 02-566, Plac Unii, ul. Puławska 2, Budynek A

Telefon: +48 801 292 292, +48 12 629 22 92 (dla telefonów komórkowych)
Faks: +48 12 629 26 29
Email: bok@trigon.pl