

ZAWIADOMIENIE

**O NABYCIU AKCJI W KAPITALE
ZAKŁADOWYM SPÓŁKI
PFLEIDERER GROUP S.A.
ORAZ
ODPOWIADAJĄCEJ IM LICZBY GŁOSÓW
NA WALNYM ZGROMADZENIU
AKCJONARIUSZY
PFLEIDERER GROUP S.A.**

23 sierpnia 2019 r.

Do:

Pfleiderer Group S.A.
ul. Strzegomska 42AB
53-611 Wrocław
Polska

Komisja Nadzoru Finansowego

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa
Polska

Szanowni Państwo,

W związku z nabyciem akcji w kapitale zakładowym Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu (adres: ul. Strzegomska 42AB, 53-611 Wrocław) („**Spółka**”) oraz odpowiadającej im liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, działając w imieniu **Strategic Value Partners, LLC**, z siedzibą w Wilmington, Delaware, 19808, Stany Zjednoczone Ameryki (adres korespondencyjny Greenwich, 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, Stany Zjednoczone Ameryki), numer identyfikacji podatkowej 03-0455248 („**SVP**”) oraz Volantis Bidco B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Holandia), wpisanej do rejestru handlowego w Holandii pod numerem 75047551 („**Volantis**”), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a) 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**”), niniejszym zawiadamiamy o:

(a) bezpośrednim nabyciu przez Volantis 15.054.481 (piętnaście milionów pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt jeden) akcji Spółki stanowiących 23,27% udziału w

NOTIFICATION

**REGARDING THE ACQUISITION
OF THE SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
PFLEIDERER GROUP S.A.
AND
THE CORRESPONDING NUMBER OF VOTES
AT THE GENERAL MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF
PFLEIDERER GROUP S.A.**

23 August 2019

To:

Pfleiderer Group S.A.
ul. Strzegomska 42AB
53-611 Wrocław
Poland

Komisja Nadzoru Finansowego
(*Polish Financial Supervision Authority*)

ul. Piękna 20
00-549 Warsaw
Poland

Dear Sirs/Mesdames,

In connection with the acquisition of shares in the share capital of Pfleiderer Group S.A., with its registered office in Wrocław (postal address: ul. Strzegomska 42AB, 53-611 Wrocław) (the “**Company**”) and the corresponding number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company, acting on behalf of **Strategic Value Partners, LLC**, with its registered office in Wilmington, Delaware, 19808, USA (postal address: 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, the United States of America), tax identification number 03-0455248 (“**SVP**”) and Volantis Bidco B.V. (“**Volantis**”) with its registered Office in Amsterdam (Prins Benhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, the Netherlands) entered into Dutch commercial register under number 75047551, pursuant to Art. 69 section 1(1), Art. 69 section 2(1) letter a) of the Act on public offering, the conditions governing the introduction of financial instruments for organised trading, and on public companies of 29 July 2005 (the “**Act on Public Offering**”), we hereby notify you of:

(a) the direct acquisition by Volantis of 15,054,481 (fifteen million fifty four thousand four hundred eighty one) shares in the Company representing 23.27% of the share capital of the Company and

kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 15.054.481 (piętnaście milionów pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt jeden) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 23,27% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje**”), w wyniku rozliczenia w dniu 21 sierpnia 2019 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż nie więcej niż 23.519.515 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dziewiętnaście tysięcy pięćset piętnaście) akcji Spółki ogłoszonego w dniu 11 lipca 2019 r. przez Volantis, na podstawie art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 września 2017 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 (Dz. U. z 2017 r., poz. 1748) („**Rozporządzenie**”)(„**Wezwanie**”);

- (b) pośrednim nabyciu Akcji przez SVP, za pośrednictwem Volantis w wyniku Wezwania.

Akcje zostały nabyte w wyniku rozliczenia Wezwania, ogłoszonego za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego, po cenie 26,60 PLN za każdą Akcję.

Przed rozliczeniem Wezwania:

- (a) SVP pośrednio posiadała, poprzez Volantis 19.183.149 akcji Spółki, stanowiących 29,65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 19.183.149 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 29,65% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (b) Volantis bezpośrednio posiadała 19.183.149 akcji Spółki, stanowiących 29,65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 19.183.149 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 29,65% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

15,054,481 (fifteen million fifty four thousand four hundred eighty one) votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 23.27% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company (the “**Shares**”) as a result of the settlement, on August 21, 2019, of the tender offer to subscribe for the sale of no more than 23,519,515 (twenty three million five hundred nineteen thousand five hundred fifteen) shares of the Company announced on July 11, 2019 by Volantis pursuant to Article 73, Section 1 of the Act on Public Offering and in compliance with the Ordinance of the Minister of Finance of September 14, 2017 on the forms of tender offers to subscribe for the sale or exchange of shares in a public company, the detailed procedures of the announcement thereof, and the conditions for acquiring shares pursuant to such tender offers (Dz. U. of 2017, Item 1748) (the “**Ordinance**”)(the “**Tender Offer**”);

- (b) the indirect acquisition of the Shares by SVP through Volantis.

The Shares have been acquired as a result of the settlement of the Tender Offer, announced through the intermediation of Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego with the price amounting to PLN 26.60 for each Share.

Prior to the settlement of the Tender Offer:

- (a) SVP indirectly, through Volantis, held 19,183,149 shares in the Company representing 29.65% of the share capital of the Company and 19,183,149 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 29.65% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- (b) Volantis directly held 19,183,149 shares in the Company representing 29.65% of the share capital of the Company and 19,183,149 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 29.65% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Po rozliczeniu Wezwania, według stanu na dzień niniejszego zawiadomienia:

- (a) SVP pośrednio posiada, poprzez Volantis 34.237.630 (trzydzieści cztery miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści) akcji Spółki, stanowiących 52,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 34.237.630 (trzydzieści cztery miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 52,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio 12.940.201 akcji własnych posiadanych bezpośrednio przez Spółkę, stanowiących 20% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12.940.201 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Własne**”);
- (b) Volantis bezpośrednio posiada 34.237.630 (trzydzieści cztery miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści) akcji Spółki, stanowiących 52,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 34.237.630 (trzydzieści cztery miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 52,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio Akcje Własne posiadane bezpośrednio przez Spółkę.

Po rozliczeniu Wezwania podmiot zależny Volantis tj. Spółka posiada bezpośrednio 12.940.201 akcji własnych, stanowiących 20% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12.940.201 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, przy czym Spółka nie wykonuje praw udziałowych z Akcji Własnych.

Ponadto ani SVP ani Volantis nie są uprawnieni ani zobowiązani do nabycia akcji Spółki jako posiadacze instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne. SVP oraz Volantis informują również, że nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2

After the settlement of the Tender Offer, as at the date of this notification:

- (a) SVP indirectly holds, through Volantis, 34,237,630 (thirty four million two hundred thirty seven thousand six hundred thirty) shares in the Company representing 52.92% of the share capital of the Company and 34,237,630 (thirty four million two hundred thirty seven thousand six hundred thirty) votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 52.92% of the total number of votes at the general meeting of the Company and indirectly 12,940,201 treasury shares held by the Company representing 20% of the share capital of the Company and 12,940,201 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 20% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company (the “**Treasury Shares**”);
- (b) Volantis directly holds 34,237,630 (thirty four million two hundred thirty seven thousand six hundred thirty) shares in the Company representing 52.92% of the share capital of the Company and 34,237,630 (thirty four million two hundred thirty seven thousand six hundred thirty) votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 52.92% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company and indirectly the Treasury Shares held by the Company.

After the settlement of the Tender Offer the Company which is a subsidiary of Volantis holds directly 12,940,201 treasury shares representing 20% of the share capital of the Company and 12,940,201 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 20% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company, however the Company does not exercise the participation rights attached to the Treasury Shares.

In addition, neither SVP nor Volantis are not entitled or obliged to purchase shares of the Company as holders of financial instruments referred to in Art. 69b par. 1 point 1 of the Act on Public Offering, and financial instruments referred to in art. 69b par. 1 point 2 of the Public Offering Act, which are not exercised solely by cash settlement. SVP and Volantis also inform that they do not hold the financial instruments referred to in Art.

Ustawy o Ofercie, odnoszących się w sposób pośredni lub bezpośredni do akcji Spółki.

Z uwagi na brak ww. instrumentów finansowych, łączna suma liczby głosów i jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce posiadanych przez SVP oraz Volantis została wskazana powyżej, z uwzględnieniem Akcji Własnych posiadanych przez Spółkę.

Ani przed Wezwaniem, ani po rozliczeniu Wezwania SVP bezpośrednio nie posiadała i nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki ani praw do nabycia w przyszłości akcji Spółki.

Według stanu na dzień niniejszego zawiadomienia SVP ani Volantis nie są stroną umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy o Ofercie, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

69b par. 1 point 2 of the Act on Public Offering, relating directly or indirectly to the Company's shares.

Due to the lack of the above financial instruments, the total number of votes and its percentage share in the total number of votes in the Company held by SVP and Volantis was indicated above, including Treasury Shares held by the Company.

Neither before the Tender Offer nor after the settlement of the Tender Offer did or does SVP directly hold any shares or the right to acquire shares in the Company in the future.

As at the date of this notification SVP and Volantis are not parties to any agreement as specified in Article 87 section 1(3) item c) of the Act on Public Offering, i.e. an agreement on the transfer of the right to exercise voting rights.

W imieniu (*On behalf of*)
Volantis Bidco B.V.



Damian Lubocki
Pełnomocnik/*Attorney-in-fact*

W imieniu (*On behalf of*)
Strategic Value Partners, LLC



Imię i nazwisko (*Name and surname*)

James Dougherty
Chief Financial Officer

Stanowisko (*Position*)