

PEGAS NONWOVENS SA

Société Anonyme

z siedzibą przy 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg

R.C.S. Luksemburg: B 112.044

Z A W I A D O M I E N I E

do posiadaczy akcji oznaczonych kodem ISIN LU 0275164910 oraz kodem Common Code 027516491

NINIEJSZYM ZAWIADAMIAMY o zwołaniu zwyczajnego walnego zgromadzenia („**ZWZ**”) akcjonariuszy PEGAS NONWOVENS S.A. („**PEGAS**”) na poniedziałek 16 czerwca 2014 r., godzina 11:00 CET pod adresem: Hôtel le Royal, 12, boulevard Royal, L-2449, Luksemburg, w celu poddania pod dyskusję i pod głosowanie następujących spraw umieszczonych w porządku obrad:

Porządek obrad:

1. Wybór Komisji Skrutacyjnej (*Bureau*) Walnego Zgromadzenia.
2. Prezentacja oraz omówienie raportu biegłych rewidentów z badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS dotyczącego rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
3. Zatwierdzenie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
4. Podział zysków netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz wypłata dywidendy w kwocie 10.152.340 EUR t.j. 1,10 EUR w przeliczeniu na jedną akcję.
5. Udzielenie członkom Rady Dyrektorów oraz biegłym rewidentom PEGAS absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
6. Odnowienie powołania Marka Modeckiego i Jana Sýkory jako członków Rady Dyrektorów PEGAS.
7. Wybór niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) w Luksemburgu w celu dokonania badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy, który zakończy się 31 grudnia 2014 r.
8. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów niewykonawczych w roku 2014.
9. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku 2014.

10. Zatwierdzenie nowego programu motywacyjnego na rzecz wybranych członków wyższego kierownictwa oraz członków Rady Dyrektorów PEGAS, obejmującego nowe warranty, które mają być wydane przez PEGAS.
11. Konwersja 230.735 warrantów na podstawie istniejących 230.735 opcji przyznanych w ramach programu opcji fantomowych, stworzonego w 2010 r. przez PEGAS na rzecz wybranych członków wyższego kierownictwa oraz członków Rady Dyrektorów PEGAS bez żadnego wynagrodzenia należnego na rzecz PEGAS ze strony posiadaczy takich opcji.
12. Emisja 230.735 warrantów w ramach programu motywacyjnego, o którym mowa w pkt. 10, z wyłączeniem praw poboru przysługujących akcjonariuszom w związku taką emisją.
13. Zmiana (poprzez zastąpienie) art. 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (w całości), 17.2 i 18.3 Statutu wraz z wprowadzeniem nowego kapitału docelowego.
14. Upoważnienie Rady Dyrektorów do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru w stosunku do emisji nowych papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego, który ma być wprowadzony w ramach pkt. 13.
15. Wolne wnioski.

Prawo głosu, quorum oraz wymagana większość głosów do podjęcia uchwał

Kapitał zakładowy PEGAS podzielony jest na 9.229.400 akcji uprawniających do głosowania.

Każda akcja uprawnia do jednego głosu. W związku z tym akcjonariusze PEGAS uprawnieni są do 9.229.400 głosów.

W odniesieniu do punktów od 1 do 10 oraz punktu 15 powyższego porządku obrad, dla ważności obrad oraz odbycia ZWZ nie jest wymagane określone kworum, a uchwały podejmowane będą zwykłą większością oddanych głosów przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na ZWZ. W odniesieniu do pkt. 11, 12, 13 oraz 14 walne zgromadzenie nie będzie w sposób ważny rozstrzygać kwestii ujętych w tych punktach, chyba że obecna lub reprezentowana będzie co najmniej połowa kapitału zakładowego, zaś uchwały muszą być podejmowane większością co najmniej dwóch trzecich oddanych głosów (rozumie się, że głosy oddane nie obejmują głosów z akcji akcjonariusza, który nie wziął udziału w głosowaniu, wstrzymał się od głosu lub zwrócił pustą lub nieważną kartę głosowania). Jeśli nie zostanie osiągnięte wymagane kworum, wówczas można zwołać drugie walne zgromadzenie w sposób przewidziany prawem i postanowieniami Statutu. Drugie walne zgromadzenie będzie ważne niezależnie od proporcji kapitału obecnego lub reprezentowanego.

Formularze głosowania drogą korespondencyjną, które nie zostaną dostarczone przed datą odbycia ZWZ, w terminie określonym w niniejszym zawiadomieniu, lub które nie wskazują sposobu oddania głosu albo faktu wstrzymania się od oddania głosu są nieważne i w związku z tym nie będą brane pod uwagę przy ustalaniu liczby głosów oddanych.

Inne informacje

I. Prawo do zgłoszenia nowego punktu porządku ZWZ oraz projektów uchwał

Jeden lub więcej akcjonariuszy reprezentujących indywidualnie lub łącznie nie mniej niż 5% kapitału zakładowego PEGAS może żądać umieszczenia dodatkowych punktów w porządku ZWZ oraz zaproponować treść uchwał w odniesieniu do punktów już uwzględnionych w porządku ZWZ lub tych, które mają zostać uwzględnione.

Propozycje te powinny być zgłaszane pisemnie Radzie Dyrektorów na adres PEGAS NONWOVENS S.A. 68-70 boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg LUB na adres e-mail iro@pegas.cz nie później niż na dwadzieścia dwa dni przed datą odbycia ZWZ, t.j. nie później niż dnia 25 maja 2014 roku, a zmieniony porządek ZWZ zostanie podany do publicznej wiadomości przez PEGAS nie później niż na piętnaście dni przed datą odbycia ZWZ, t.j. nie później niż dnia 2 czerwca 2014 roku.

Akcjonariusze, którzy prześlą PEGAS żądanie uzupełnienia porządku ZWZ są zobowiązani załączyć uzasadnienie żądania lub projekt uchwały, jaką ZWZ miałyby podjąć. Powinni również wskazać adres pocztowy lub adres poczty elektronicznej, na który PEGAS prześle w terminie czterdziestu ośmiu godzin potwierdzenie otrzymania żądania.

II. Prawo dostępu do dokumentów oraz informacji związanych z ZWZ

Następujące dokumenty i informacje związane z ZWZ oraz porządkiem ZWZ są dostępne dla akcjonariuszy (i) pod wyżej wskazanym adresem PEGAS, (ii) pod następującym adresem PEGAS NONWOVENS s.r.o.: PEGAS NONWOVENS s.r.o. Přímětická 86, 669 04, Znojmo, Republika Czeska, oraz (iii) na stronie internetowej PEGAS www.pegas.lu lub www.pegas.cz:

- niniejsze zawiadomienie o zwołaniu ZWZ;
- formularz zgłoszenia zamiaru uczestnictwa w ZWZ;
- informacja o liczbie akcji oraz liczbie związanych z nimi praw głosu na dzień zawiadomienia;
- formularz pełnomocnictwa oraz formularz głosowania drogą korespondencyjną;
- projekty uchwał ZWZ wraz z uzasadnieniem;
- roczne sprawozdania finansowe PEGAS za rok 2013 obejmujące (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, (ii) skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, (iii) sprawozdanie Rady Dyrektorów, oraz raport biegłego rewidenta, (iv) lista członków Rady Dyrektorów oraz informacja o biegłych rewidentach, oraz (v) informacja o zadłużeniu, akcjach, obligacjach i innych papierach wartościowych znajdujących się w posiadaniu PEGAS;
- raport specjalny Rady Dyrektorów PEGAS w sprawie wyłączenia lub ograniczenia przysługującego akcjonariuszom prawa poboru w ramach nowego programu wynagradzania, o którym mowa w pkt. 10 oraz w ramach nowego kapitału docelowego, który ma być wprowadzony

zgodnie z pkt. 13 porządku obrad (zawierający szczegółowe uzasadnienie powyższego oraz dotyczący w szczególności proponowanej ceny emisyjnej); oraz

- pełne brzmienie nowych artykułów 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7, 17.2 i 18.3, które zastąpią odpowiednie istniejące artykuły Statutu oraz tekst jednolity Statutu po przyjęciu proponowanych zmian.

Akcjonariusze są również uprawnieni do otrzymania kopii wskazanych powyżej dokumentów w odpowiedzi na uprzedni wniosek przesłany pocztą lub pocztą elektroniczną na wskazany powyżej adres PEGAS.

III. Prawo uczestnictwa w ZWZ osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika lub poprzez głosowania korespondencyjnego

Prawa akcjonariuszy do udziału w ZWZ i wykonywania prawa głosu z tytułu posiadanych przez niego akcji zostaną ustalone w odniesieniu do akcji posiadanych przez tego akcjonariusza w poniedziałek, 2 czerwca 2014 r. o godzinie 23:59 CET (**Dzień Rejestracji Uczestnictwa**).

1. Akcjonariusze posiadający akcje poprzez Euroclear Bank S.A./N.V. jako podmiot prowadzący system Euroclear (dalej zwany „Euroclear”) lub Clearstream Banking, société anonyme (dalej „Clearstream”), bezpośrednio jako uczestnicy takich systemów

Wszyscy akcjonariusze posiadający akcje poprzez systemy clearingowe i rozliczeniowe prowadzone przez Euroclear lub Clearstream, którzy pragną wziąć udział w ZWZ, powinni:

- zwrócić się – odpowiednio – do Euroclear lub Clearstream z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do Dnia Rejestracji Uczestnictwa o wydanie zaświadczenia lub wyciągu z ich rachunku papierów wartościowych, stanowiących dowód na to, że takie akcje są zarejestrowane na ich rachunkach papierów wartościowych na Dzień Rejestracji Uczestnictwa wraz z informacją o imieniu i nazwisku/nazwie posiadacza rachunku i liczbie posiadanych akcji. Odpowiednie zaświadczenie, należycie wypełnione i podpisane – odpowiednio – przez Euroclear lub Clearstream należy przesłać bezpośrednio na wyżej wskazany adres PEGAS listem poleconym LUB na wyżej wskazany adres poczty elektronicznej PEGAS (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony najpóźniej do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej we czwartek, 12 czerwca 2014 r., o 17:00 CET, oraz
- przesłać przesyłką poleconą lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na wyżej wskazany adres PEGAS prawidłowo wypełniony i podpisany formularz zawiadomienia o zamiarze uczestnictwa w ZWZ oraz głosowania podczas ZWZ tak (oryginał powinien być dostarczony do dnia odbycia ZWZ), aby PEGAS otrzymała je nie później niż w Dniu Rejestracji Uczestnictwa do godziny 23.59 CET. Akcjonariusze mogą pobrać formularz zawiadomienia o zamiarze uczestnictwa oraz głosowania na ZWZ ze wskazanej wyżej strony internetowej PEGAS, lub zażądać przesłania takiego formularza, bez dodatkowych opłat, przesyłając żądanie pod wyżej wskazany adres poczty lub poczty elektronicznej PEGAS.

Wyłącznie akcjonariusze, których odpowiednie zaświadczenia lub wyciągi wpłyną do PEGAS do dnia 12 czerwca 2014 r., do godziny 17:00 CET (przesyłką poleconą lub pocztą elektroniczną, przy

czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony do dnia odbycia ZWZ), będą uprawnieni do uczestniczenia w ZWZ oraz głosowania podczas ZWZ.

Tacy akcjonariusze mogą uczestniczyć w ZWZ i głosować osobiście, przez pełnomocnika lub korespondencyjnie:

- Akcjonariusze, którzy pragną uczestniczyć w ZWZ osobiście, przez pełnomocnika lub korespondencyjnie mogą pobrać formularz wskazania uczestnictwa osobiście, przez pełnomocnika lub korespondencyjnie ze wskazanej wyżej strony internetowej PEGAS, lub zażądać przesłania takiego formularza, bez dodatkowych opłat, przesyłając żądanie pod wyżej wskazany adres poczty lub poczty elektronicznej PEGAS.
- Należyście wypełniony i podpisany formularz wskazujący, czy akcjonariusze będą uczestniczyć w ZWZ osobiście czy przez pełnomocnika na należy przesłać bezpośrednio na wskazane powyżej adresy PEGAS (listem poleconym lub pocztą elektroniczną) (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w czwartek, 12 czerwca 2014 r., o 17:00 CET.
- Formularz głosowania drogą korespondencyjną, należyście wypełniony i podpisany, należy przesłać bezpośrednio na powyższy adres (wyłącznie listem poleconym) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w niedzielę, 15 czerwca 2014 r. o godzinie 23:59 CET.

2. Akcjonariusze posiadający akcje za pośrednictwem Centrální depozitár cenných papírů, a.s. (dawniej UNIVYC, a.s.; dalej „CDCP”)

Wszyscy akcjonariusze posiadający swoje akcje za pośrednictwem systemu rozrachunkowo-rozliczeniowego prowadzonego przez CDCP, którzy zamierzają uczestniczyć w ZWZ, powinni:

- polecić z odpowiednio dużym wyprzedzeniem przez Dniem Rejestracji Uczestnictwa pośrednikom finansowym posiadającym akcje w ich imieniu, będącym członkami CDCP zarejestrowanie w CDCP ich imienia i nazwiska/nazwy oraz liczby akcji, z których będą wykonywać prawo głosu na ZWZ, najpóźniej o godzinie 23:59 CET w Dniu Rejestracji Uczestnictwa i uwzględnienie na przygotowanej przez CDCP liście akcjonariuszy zarejestrowanych na ZWZ sporządzonej na godzinę 23:59 w Dniu Rejestracji Uczestnictwa; pośrednicy finansowi zobowiązani są do przesłania pisemnych wniosków o rejestrację do departamentu operacyjnego CDCP na adres cdcp@pse.cz; ORAZ
- powiadomić PEGAS o zamiarze uczestnictwa w ZWZ oraz wzięcia udziału w głosowaniu poprzez przesłanie prawidłowo wypełnionego oraz podpisanego formularza zgłoszenia zamiaru uczestnictwa w ZWZ na wyżej wskazany adres PEGAS listem poleconym LUB na wyżej wskazany adres poczty elektronicznej PEGAS (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony najpóźniej do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w Dniu Rejestracji Uczestnictwa do godz. 23.59 CET; akcjonariusze mogą pobrać formularz zgłoszenia zamiaru uczestnictwa ZWZ ze wskazanej powyżej strony internetowej PEGAS lub zażądać przesłania takiego formularza, bez dodatkowych opłat, przesyłając żądanie pod wyżej wskazany adres poczty lub poczty elektronicznej PEGAS.

Wyłącznie akcjonariusze, którzy zostaną zarejestrowani przez CDCP nie później niż o godz. 23.59 CET w Dniu Rejestracji Uczestnictwa, oraz których imię i nazwisko oraz liczba

przysługujących i wykonywanych głosów zostaną uwzględnione na liście akcjonariuszy zarejestrowanych na ZWZ przez CDCP, będą mogli uczestniczyć i głosować na ZWZ.

Akcjonariusze ci mogą uczestniczyć w ZWZ oraz głosować osobiście, przez pełnomocnika lub korespondencyjnie zgodnie z poniższymi wymogami:

- akcjonariusze zamierzający uczestniczyć w ZWZ osobiście lub przez pełnomocnika proszeni są o zwrócenie się do pośrednika finansowego, który posiada akcje w ich imieniu, o przekazanie im formularza w celu wskazania, czy będą uczestniczyć w ZWZ osobiście czy przez pełnomocnika, lub pobranie tego formularza z wyżej wskazanych stron internetowych PEGAS oraz przesłanie należycie wypełnionego i podpisanego formularza bezpośrednio lub przez pośrednika finansowego na wskazany powyżej adres PEGAS listem poleconym LUB na wskazany powyżej adres poczty elektronicznej PEGAS (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony nie później niż do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w czwartek, 12 czerwca 2014 r., o 17:00 CET.
- akcjonariusze zamierzający oddać głos korespondencyjnie proszeni są o zwrócenie się do pośrednika finansowego, który posiada akcje w ich imieniu, o przekazanie im formularza do głosowania drogą korespondencyjną lub pobranie tego formularza ze wskazanych powyżej stron internetowych PEGAS oraz przesłanie należycie wypełnionego i podpisanego formularza bezpośrednio lub przez pośrednika finansowego na adres wskazany powyżej (wyłącznie listem poleconym) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w niedzielę, 15 czerwca 2014 r. o godzinie 23:59 CET.

Rejestracja akcjonariusza przez CDCP nie ogranicza prawa akcjonariusza sprzedaży lub przeniesienia akcji w jakikolwiek sposób w okresie pomiędzy Dniem Rejestracji Uczestnictwa a dniem odbycia ZWZ, z zastrzeżeniem ograniczeń, którym akcjonariusz podlega w każdym innym czasie.

3. Akcjonariusze posiadający swoje akcje za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna („KDPW”)

Wszyscy akcjonariusze posiadający swoje akcje za pośrednictwem systemu rozrachunkowo-rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW, którzy zamierzają uczestniczyć w ZWZ, powinni:

- z odpowiednim wyprzedzeniem przed Dniem Rejestracji Uczestnictwa polecić odpowiedniemu pośrednikowi finansowemu prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych, lub posiadaczom rachunku zbiorczego, na którym są zapisane ich akcje, wystawienie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu lub wyciągu z rachunku papierów wartościowych, poświadczającego, że akcje PEGAS są zarejestrowane na odpowiednim rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym na Dzień Rejestracji Uczestnictwa, włącznie z podaniem imienia i nazwiska/nazwy posiadacza rachunku lub osoby, na rzecz której akcje są przechowywane na rachunku zbiorczym, oraz liczby akcji, z których będą wykonywane prawa głosu na ZWZ; odpowiednie zaświadczenie lub wyciąg należycie wypełnione i podpisane przez upoważnioną osobę reprezentującą pośrednika finansowego, powinno być przesłane bezpośrednio na wskazany powyżej adres PEGAS listem poleconym LUB na wskazany powyżej adres poczty elektronicznej PEGAS

(przy czym oryginał powinien zostać dostarczony nie później niż do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynęło ono najpóźniej w czwartek, 12 czerwca 2014 r., o 17:00 CET; ORAZ

- powiadomić PEGAS o zamiarze uczestnictwa oraz głosowania poprzez przesłanie prawidłowo wypełnionego oraz podpisanego formularza zgłoszenia uczestnictwa w ZWZ na wyżej wskazany adres PEGAS listem poleconym LUB na wyżej wskazany adres poczty elektronicznej PEGAS (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony nie później niż do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w Dniu Rejestracji Uczestnictwa (t.j. w poniedziałek, 2 czerwca 2014 roku) do godz. 23.59 CET; akcjonariusze mogą pobrać formularz zgłoszenia zamiaru uczestnictwa ze wskazanej powyżej strony internetowej PEGAS lub zażądać przesłania takiego wzoru, bez dodatkowych opłat, przesyłając żądanie pod wyżej wskazany adres poczty lub poczty elektronicznej PEGAS.

Wyłącznie akcjonariusze, których zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu lub wyciągi z kont papierów wartościowych wpłyną do PEGAS do czwartku, 12 czerwca 2014 roku do godz. 17.00 CET (albo listem poleconym albo na adres poczty elektronicznej pod warunkiem przesłania oryginału nie później niż do dnia odbycia ZWZ) będą mogli uczestniczyć i głosować na ZWZ.

Akcjonariusze ci mogą uczestniczyć w ZWZ oraz głosować osobiście, przez pełnomocnika lub korespondencyjnie zgodnie z poniższymi warunkami:

- Akcjonariusze zamierzający uczestniczyć w ZWZ osobiście lub przez pełnomocnika lub oddać głos korespondencyjnie proszeni są o pobranie ze wskazanych powyżej stron internetowych PEGAS, odpowiednio formularza w celu wskazania, czy będą uczestniczyć w ZWZ osobiście czy przez pełnomocnika, albo formularza do głosowania korespondencyjnego, lub zażądać przesłania formularzy bezpłatnie, przesyłając żądanie na wskazane powyżej adres lub adres poczty elektronicznej PEGAS;
- Należyście wypełniony i podpisany formularz wskazujący, czy akcjonariusze będą uczestniczyć w ZWZ osobiście czy przez pełnomocnika na należy przesłać bezpośrednio na wskazane powyżej adresy PEGAS (listem poleconym lub pocztą elektroniczną) (przy czym oryginał formularza powinien zostać dostarczony do dnia odbycia ZWZ) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w czwartek, 12 czerwca 2014 r., o 17:00 CET.
- Formularz głosowania drogą korespondencyjną, należyście wypełniony i podpisany, należy przesłać bezpośrednio na powyższy adres (wyłącznie listem poleconym) tak, aby wpłynął on do PEGAS najpóźniej w niedzielę, 15 czerwca 2014 r. o godzinie 23:59 CET.

Zaświadczenie lub wyciąg poświadczające, że akcje są zarejestrowane na odpowiednim koncie papierów wartościowych danego akcjonariusza na Dzień Rejestracji Uczestnictwa nie powinny być utożsamiane ze świadectwem depozytowym w rozumieniu polskiej ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. nr 183, poz 1538, z późniejszymi zmianami) i w związku z tym prawo danego akcjonariusza do sprzedaży lub przeniesienia akcji w jakikolwiek sposób w okresie od Dnia Rejestracji Uczestnictwa do dnia odbycia ZWZ nie podlega żadnym ograniczeniom, z zastrzeżeniem ograniczeń, którym akcjonariusz podlega w każdym innym czasie.

Informacje różne:

PEGAS nie będzie pokrywała żadnych kosztów związanych z rejestracją i udziałem akcjonariusza w ZWZ.

Rada Dyrektorów

PEGAS NONWOVENS SA

Luksemburg, 14. 5. 2014