

Rozhodnutí řádné valné hromady

společnosti
PEGAS NONWOVENS SA
Société Anonyme
Registrované sídlo: 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk
R.C.S. Lucembursko B 112.044

Řádná valná hromada akcionářů společnosti PEGAS NONWOVENS SA
v hotelu Hôtel Le Royal, 12 Boulevard Royal v L-2449 Lucemburk,
Lucemburské velkovévodství
konaná dne 16. června 2014 v 11.00 středoevropského času

V roce dva tisíce čtrnáct, šestnáctého dne měsíce června v 11.00 středoevropského času, se koná řádná valná hromada („**ŘVH**“ nebo „**Valná hromada**“) společnosti PEGAS NONWOVENS S.A., lucemburské akciové společnosti (*société anonyme*), s registrovaným sídlem v 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk a registrované v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 112.044 („**PEGAS**“).

Valnou hromadu zahájil předseda představenstva, pan Marek Modecki, který Valné hromadě navrhl, aby pan Aldo Schuurman, advokát s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, byl jmenován předsedou Valné hromady („**Předseda**“). Valná hromada zvolila pana Aldo Schuurmana Předsedou.

Z pravomoci mu udělené Valnou hromadou Předseda jmenuje p. Ekaterinu Lebedeva, advokátku s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, tajemníkem/sčítatelem hlasů („**Tajemník**“) a p. Eleni Kokkinou, advokátku s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, sčítatelem hlasů („**Sčítatel hlasů**“, společně s Předsedou a Tajemníkem tvořící „**Výbor**“).

Akcionáři, kteří jsou přítomni, zastoupeni nebo hlasují korespondenčně, a počet akcií, které drží, jsou uvedeni na prezenční listině, jež tvoří přílohu tohoto zápisu a je podepsána každým přítomným akcionářem (nebo jeho zástupcem) a členy Výboru.

Plné moci akcionářů zastoupených na dnešní schůzi, jakož i akcionáři vyplněné formuláře pro korespondenční hlasování tvoří rovněž přílohu tohoto zápisu.

Poté, co byl Výbor takto vytvořen, Předseda prohlásil a Valná hromada vzala na vědomí, že:

- I. Akcionáři společnosti PEGAS byli na Valnou hromadu řádně pozváni dvěma samostatnými pozvánkami na Valnou hromadu, které obsahovaly program jednání této Valné hromady; každé bylo dvakrát publikováno ve věstníku *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* C – č. 1248 ze 16. května 2014 a č. 1339 z 24. května 2014 a ve vydáních *Tageblatt* ze 16. května 2014 a 24. května 2014. Kopie těchto jednotlivých publikací jsou uloženy u Výboru Valné hromady.
- II. Navíc byla pozvánka na Valnou hromadu zaslána všem akcionářům ze seznamu akcionářů, členům představenstva a auditorům společnosti PEGAS a publikována prostřednictvím (i) systému ESPI, který je elektronickým zpravodajským systémem v Polsku, a to dne 15. května 2014, (ii) zpravodajského systému Burzy cenných papírů Praha dne 15. května 2014, (iii) oficiálně ustanoveného mechanismu (OAM) Burzy cenných papírů v Lucemburku dne 15. května 2014, a (iv) 15. května 2014 v médiích, na která se lze rozumně spolehnout při efektivním rozšiřování informací mezi veřejnost v Evropském hospodářském prostoru. Oznámení o rozhodném dni, místu a datu konání Valné hromady bylo publikováno ve vydání (i) českých novin *Lidové noviny* ze dne 15. května 2014, (ii) polských novin *Parkiet* ze dne 15. května 2014. Pozvánka na Valnou hromadu

byla, spolu s ostatními dokumenty týkajícími se Valné hromady, jejichž publikace je vyžadována zákonem, uveřejněno rovněž na webových stránkách společnosti PEGAS dne 15. května 2014.

- III. Pokud jde o body 1 až 10 a 15 programu jednání, nevyžaduje se žádné specifické kvorum k platnému usnášení se nebo potvrzení ŘVH, a usnesení se přijímají prostou většinou hlasů odevzdaných akcionáři přítomnými nebo zastoupenými na ŘVH. Pokud jde o body 11, 12, 13 a 14 programu, valná hromada může platně rozhodnout, pouze pokud se valné hromady účastní nebo jsou zastoupeni akcionáři reprezentující alespoň polovinu základního kapitálu a rozhodnutí musí být přijato alespoň dvoutřetinovou většinou odevzdaných hlasů (přičemž mezi odevzdané hlasy se nebudou počítat hlasovací práva týkající se akcií, v jejichž rozsahu akcionář nehlasoval, zdržel se hlasování, odevzdal prázdný hlasovací lístek nebo jeho hlasování bylo neplatné).
- IV. Program jednání Valné hromady je následující:
1. Volba orgánů valné hromady.
 2. Prezentace a projednání zprávy auditorů týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 a zprávy představenstva společnosti PEGAS o samostatné a konsolidované účetní závěrce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013.
 3. Schválení samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013.
 4. Rozdělení hospodářského výsledku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 a výplata dividend ve výši 10 152 340 EUR, tj. 1,10 EUR za akcií.
 5. Zproštění členů představenstva a auditorů společnosti PEGAS odpovědnosti za finanční rok končící dne 31. prosince 2013 a v souvislosti s ním.
 6. Znovujmenování p. Marka Modecki a p. Jana Sýkory členy představenstva společnosti PEGAS.
 7. Jmenování lucemburského nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“), který provede posouzení samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící ke dni 31. prosince 2014.
 8. Schválení pravidel odměňování členů představenstva bez výkonné pravomoci za finanční rok 2014.
 9. Schválení pravidel odměňování členů představenstva s výkonnou pravomocí za finanční rok 2014.
 10. Schválení nového motivačního plánu ve prospěch členů senior managementu a členů představenstva společnosti PEGAS spočívajícího ve vydání nových warrantů společností PEGAS.
 11. Přeměna 230 735 kusů virtuálních opcí poskytnutých v rámci bonusového programu zřízeného v roce 2010 ve prospěch členů senior managementu a členů představenstva společnosti PEGAS na 230 735 kusů warrantů, a to bez úplaty ze strany držitelů virtuálních opcí ve prospěch společnosti PEGAS.
 12. Vydání 230 735 kusů warrantů v rámci nového motivačního plánu dle bodu 10 programu a s tím spojené vyloučení přednostních upisovacích práv akcionářů.
 13. Změna (nové znění) článků 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (v celém rozsahu), 17.2 a 18.3 stanov společnosti PEGAS, včetně schválení nového autorizovaného kapitálu.

14. Zmocnění představenstva vyloučit nebo omezit přednostní právo akcionářů k úpisu nových cenných papírů vydaných v rámci nového autorizovaného kapitálu, který má být schválen pod bodem 13 programu.

15. Různé.

V. Dle prezenční listiny, z 9 229 400 kmenových akcií společnosti PEGAS s nominální hodnotou 1,24 EUR na akcii, držitelé 4 202 624 kmenových akcií, které představují 45,54 % (zaokrouhleno) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS v celkové hodnotě 11 444 456 EUR, jsou přítomni nebo řádně zastoupeni nebo řádně korespondenčně hlasovali na schůzi, která je tímto usnášeníschopná a může platně projednat všechny body programu jednání.

Poté, co byly tyto skutečnosti ozřejměny a uznány řádnými Valnou hromadou, přečetl Tajemník na žádost Předsedy následující zprávy:

- i) zprávy představenstva a nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“) o samostatné a konsolidované účetní závěrce společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 a předložil schůzi k přezkumu a schválení rozvahy, výkaz zisků a ztrát a poznámky k účetní závěrce, konsolidovaný výkaz finančních výsledků, konsolidovaný výkaz komplexních příjmů, konsolidovaný výkaz cash flow, konsolidovaný výkaz změn vlastního jmění a poznámky ke konsolidované účetní závěrce společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013, jakož i návrh na rozdělení hospodářského výsledku realizovaného ke dni 31. prosince 2013;
- ii) zvláštní zprávu představenstva společnosti PEGAS k vyloučení nebo omezení přednostního upisovacího práva akcionářů v rámci nového motivačního plánu zmíněného pod bodem 10 programu a v rámci nového autorizovaného kapitálu, který má být schválen pod bodem 13 programu (obsahující podrobné odůvodnění a pojednávající zejména o navrhovaném emisním kursu); a
- iii) úplný a nezkrácený text nových článků stanov č. 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7, 17.2 a 18.3, který nahradí stávající znění příslušných článků stanov, stejně jako konsolidované znění stanov po přijetí navrhovaných změn.

Po projednání se Valná hromada usnesla na následujících rozhodnutích:

1. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (1): VOLBA ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY.

| ROZHODNUTÍ |
|--|
| <p>Valná hromada zvolila Předsedu Valné hromady, jak bylo uvedeno výše. Valná hromada pověřila Předsedu, aby jménem Valné hromady jmenoval Tajemníka a Sčítatele hlasů z osob přítomných na Valné hromadě.</p> <p>Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.</p> <p>Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,</p> <p>0 akcií se zdrželo hlasování,</p> <p>0 akcií hlasovalo proti.</p> |
| ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM |
| <p>V souladu se stanovami společnosti PEGAS se musí Výbor ŘVH sestávat z Předsedy, Tajemníka a Sčítatele hlasů. Aldo Schuurman, advokát (<i>avocat à la Cour</i>), partner advokátní kanceláře Van Campen Liem Lucembursko, je lucemburský advokát, který představenstvu společnosti PEGAS pomáhal se</p> |

svoláním ŘVH a který je obeznámen s jejími zakladatelskými dokumenty. Aldo Schuurman přezkoumal dokumenty zaslané akcionáři společnosti PEGAS pro účely této ŘVH a může nejlépe plnit povinnosti Předsedy představenstva a jmenovat ostatní členy Výboru. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby Výbor tvořili Aldo Schuurman jako Předseda, a aby Předseda jmenoval Sčítatele hlasů, Tajemníka. V případě, že zvolený Předseda nemůže funkci ve Výboru vykonávat, je navrženo, že ŘVH pověří předsedu představenstva, nebo v jeho nepřítomnosti jakéhokoli jiného člena představenstva, který se účastní ŘVH zvláště, aby jmenoval jménem ŘVH příslušné členy Výboru z osob přítomných na ŘVH.

2. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (2): PREZENTACE A PROJEDNÁNÍ ZPRÁVY AUDITORŮ TÝKAJÍCÍ SE SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013 A ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS O SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, aby ŘVH vzala na vědomí zprávu auditora a zprávu představenstva společnosti PEGAS ohledně samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 v souladu s požadavky lucemburského práva. Zprávy jsou k dispozici akcionářům společnosti PEGAS v jejím sídle a zveřejněny na webových stránkách společnosti PEGAS od data zveřejnění pozvánky na ŘVH do data konání ŘVH. Zprávy budou dále na požádání zaslány jakémukoli akcionáři v uvedené lhůtě a dány akcionářům k dispozici na ŘVH.

3. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (3): SCHVÁLENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada schválila (i) samostatnou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 a (ii) konsolidovanou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Podle lucemburského práva musí valná hromada společnosti PEGAS schválit účetní závěrku do šesti měsíců od konce příslušného finančního roku. Účetní závěrku sestavilo představenstvo společnosti PEGAS s pomocí Signes S.à r.l. Zpráva představenstva společnosti PEGAS obsahuje vysvětlivky k samostatné účetní závěrce, konsolidované účetní závěrce a činnosti společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013. Auditóři společnosti PEGAS závěrky přezkoumali a vydali výrok, že (i) samostatná účetní závěrka poskytuje správnou a pravdivou představu o finanční situaci společnosti PEGAS ke dni 31. prosince 2013, jakož i o hospodářských výsledcích rok skončený k tomuto datu, a to v souladu s požadavky lucemburských právních předpisů a regulatorních pravidel týkajících se sestavování účetních závěrek, a (ii) konsolidovaná účetní závěrka poskytuje správnou a pravdivou představu o finanční situaci skupiny PEGAS ke dni 31. prosince 2013 a jejich finančních výsledcích a cashflows za ukončený rok, a to v souladu s postupy Mezinárodními účetními standardy (*International Financial Reporting Standards*), které schválila Evropská unie. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

4. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (4): ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013 A VÝPLATA DIVIDEND VE VÝŠI 10 152 340 EUR, TJ. 1,10 EUR ZA AKCII.

ROZHODNUTÍ

Předseda Valné hromady konstatoval, že podle samostatné účetní závěrky společnost PEGAS ve finančním roce končícím dnem 31. prosince 2013 realizovala zisk ve výši 8 045 372,01 EUR.

Valná hromada rozhodla, že částka 8 045 372,01 EUR bude převedena na dividendový účet. Valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 10 152 340 EUR, tj. 1,10 EUR za akcii („Dividendy“). Zbývající část Dividend ve výši 2 106 967,99 EUR bude vyplacena z nerozděleného zisku z předchozích let.

Valná hromada rozhodla, že:

- (i) rozhodný den (tj. den, na jehož konci jsou akcie s nárokem na dividendy registrovány na účtu cenných papírů evidovaném vypořádacím systémem českého Centrálního depozitáře cenných papírů a.s., polského Národního depozitáře cenných papírů (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna) nebo jiným příslušným vypořádacím systémem, finančními zprostředkovateli, nebo jiným subjektem spravujícím účty cenných papírů) bude 17. říjen 2014;
- (ii) datum pro výplatu dividendy bude 29. říjen 2014;
- (iii) výplata Dividend akcionářům s nárokem na výplatu Dividend bude realizována platbou v Euro (EUR).

Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k výplatě Dividend v mezích tohoto usnesení a k přijetí veškerých opatření s výplatou Dividend souvisejících.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, aby společnost PEGAS převedla čistý zisk roku 2013, tj. částku 8 045 372,01 EUR, na dividendový účet. Představenstvo navrhuje vyplatit Dividendy ve výši 10 152 340 EUR, tj. 1,10 EUR za akcii. Zbývající část Dividend ve výši 2 106 967,99 EUR bude vyplacena z nerozděleného zisku z předchozích let. Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, že rozhodným dnem pro nárok na výplatu Dividend bude 17. říjen 2014 a odhaduje, že Dividendy budou vyplaceny 29. října 2014. Představenstvo společnosti PEGAS se domnívá, že tento postup je nejen v souladu s požadavky lucemburských právních předpisů, nýbrž je i správný a rozumný. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

5. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (5): ZPROŠTĚNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A AUDITORŮ SPOLEČNOSTI PEGAS ODPOVĚDNOSTI ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2013 A V SOUVISLOSTI S NÍM.

ROZHODNUTÍ

5.1 Valná hromada se rozhodla zprostit odpovědnosti členy představenstva v souvislosti s výkonem jejich funkce za a v souvislosti s finančním rokem končícím dnem 31. prosince 2013 (tj. od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013).

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

5.2 Valná hromada se dále rozhodla zprostit odpovědnosti společnost Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée*, nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“) společnosti PEGAS v souvislosti s výkonem jeho funkce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 (tj. od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013) a v jeho souvislosti.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Představenstvo společnosti PEGAS úspěšně splnilo strategický cíl společnosti PEGAS pro rok 2013. Účetní závěrky ani zprávy k nim navíc neukázaly žádné problémy s řízením na straně členů představenstva, ani s auditem provedeným auditorem. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

6. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (6): ZNOVUJMENOVÁNÍ P. MARKA MODECKI A P. JANA SÝKORY ČLENY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS

ROZHODNUTÍ

6.1 Valná hromada se rozhodla znovuzvolit neexecutivního člena představenstva společnosti PEGAS, pana Marka Modeckého, dat. nar. 27 prosince 1958, pro období končící na ŘVH společnosti PEGAS v roce 2016.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 953 522 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

249 102 akcií hlasovalo proti.

6.2 Valná hromada se rozhodla znovuzvolit neexecutivního člena představenstva společnosti PEGAS, pana Jana Sýkory, dat. nar. 18. ledna 1972, pro období končící na ŘVH společnosti PEGAS v roce 2016.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 134 002 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

68 622 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Funkce členů představenstva pana Marka Modeckého a pana Jana Sýkory zaniká na ŘVH. ŘVH je navrhováno, aby rozhodla o jejich jmenování pro období končící na ŘVH společnosti PEGAS v roce 2016.

7. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (7): JMENOVÁNÍ LUCEMBURSKÉHO NEZÁVISLÉHO AUDITORA („RÉVISEUR D'ENTREPRISES“), KTERÝ PROVEDE POSOUZENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ KE DNI 31. PROSINCE 2014.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* nezávislým auditorem („*réviseur d'entreprises*“) společnosti PEGAS pro období končící řádnou valnou hromadou akcionářů, která se bude konat v roce 2015, aby provedla přezkoumání samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky ke dni 31. prosince 2014.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Podle lucemburského práva je společnost PEGAS povinna jmenovat nezávislého auditora k provedení auditu samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za rok končící dnem 31. prosince 2014. Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* má zkušenosti s auditem závěrek společnosti PEGAS z předešlých finančních roků a je i obeznámen s účetními postupy a praxí společnosti. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

8. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (8): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA BEZ VÝKONNÉ PRAVOMOCI ZA FINANČNÍ ROK 2014.

ROZHODNUTÍ

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2014 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva bez výkonné pravomoci obdrží odměnu v úhrnné výši 135 000 EUR za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti. Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k rozdělení odměny mezi členy představenstva bez výkonné pravomoci.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Navrhovaná pravidla odměňování členů představenstva bez výkonné pravomoci za finanční rok 2014 jsou v souladu se schválenými pravidly odměňování za předchozí roky.

9. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (9): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA S VÝKONNOU PRAVOMOCÍ ZA FINANČNÍ ROK 2014.

Na základě výboru představenstva pro odměňování představenstvo navrhuje toto rozhodnutí:

ROZHODNUTÍ

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2014 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva s výkonnou pravomocí obdrží odměnu v úhrnné výši 5 213 604 Kč za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti.

Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění, aby rozdělením odměny mezi členy představenstva s výkonnou pravomocí pověřilo výbor představenstva pro odměňování.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 202 624 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Navrhovaná pravidla odměňování členů představenstva s výkonnou pravomocí za finanční rok 2014 jsou v souladu se schválenými pravidly odměňování za předchozí roky.

10. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (10): SCHVÁLENÍ NOVÉHO MOTIVAČNÍHO PLÁNU VE PROSPĚCH ČLENŮ SENIOR MANAGEMENTU A ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS SPOČÍVAJÍCÍHO VE VYDÁNÍ NOVÝCH WARRANTŮ SPOLEČNOSTÍ PEGAS.

Na základě výboru představenstva pro odměňování představenstvo navrhuje toto rozhodnutí:

ROZHODNUTÍ

Valná hromada se rozhodla schválit nový motivační plán pro udělování warrantů členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností, a to za upisovací kurz 5,89 Kč za warrant, který účastníci programu uhradí v hotovosti. Celkem bude vydáno 230 735 kusů nových warrantů, přičemž rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) první třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2014, rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) druhé třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2015 a rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) poslední třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2016. Nový motivační plán vyprší 15. prosince 2019.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 546 482 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

656 142 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

PEGAS zamýšlí implementovat nový motivační plán pro období 2014-2016, který bude spočívat ve vydání 230 735 kusů nových warrantů společnosti PEGAS ve prospěch členů představenstva a členů senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejích propojených společností, a z tohoto důvodu hodlá společnost PEGAS vyloučit přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k uvedené emisi. Tento nový plán udrží zájem členů představenstva a členů senior managementu PEGAS a/nebo jejích propojených společností nadále na vývoji cen akcií, avšak bude nově při výpočtu celkového výnosu akcií zohledňovat i vyplacené dividendy. Každý nový warrant při uplatnění zakládá právo člena představenstva na (i) jednu akcii společnosti PEGAS za realizační cenu (*strike price*) 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013), sníženou o všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2016), nebo ii) výplatu v hotovosti ve výši odpovídající konečné ceně jedné akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v pracovní den předcházející dni uplatnění warrantu, plus všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2016), sníženou o realizační cenu (*strike price*) ve výši 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcií společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013).

Cílem zavedení nového plánu je (i) vytvořit nový motivační program na období let 2014-2016, který by udržoval zájem členů představenstva na vývoji cen akcií, (ii) zohlednit vyplacené dividendy při výpočtu celkového výnosu akcií, a (iii) poskytnout členům představenstva možnost koupit akcie společnosti PEGAS za předem stanovenou cenu.

11. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (11): PŘEMĚNA 230 735 KUSŮ VIRTUÁLNÍCH OPCÍ POSKYTNUTÝCH V RÁMCI BONUSOVÉHO PROGRAMU ZŘÍZENÉHO V ROCE 2010 VE PROSPĚCH ČLENŮ SENIOR MANAGEMENTU A ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS NA 230 735 KUSŮ WARRANTSŮ, A TO BEZ ÚPLATY ZE STRANY DRŽITELŮ VIRTUÁLNÍCH OPCÍ VE PROSPĚCH SPOLEČNOSTI PEGAS.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada rozhodla o konverzi 230 735 virtuálních opcí (*phantom options*) udělených v letech 2010-2013 společností PEGAS členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejích propojených společností na 230 735 warrantů. Každý warrant při uplatnění zakládá právo majitele na (i) jednu akcii společnosti PEGAS za realizační cenu ve výši 473 Kč, která představuje cenu akcií společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha ("BCPP") ke dni 15. prosince 2009 zvýšenou o 10%, nebo (ii) výplatu v hotovosti ve výši odpovídající konečné ceně jedné akcie společnosti PEGAS na BCPP v pracovní den předcházející dni uplatnění, sníženou o 473 Kč, což představuje cenu akcie společnosti PEGAS na BCPP ke dni 15. prosince 2009 zvýšenou o 10%. Rozhodný den pro uplatnění (*vesting*) warrantů nastane dnem udělení a na warranty se bude vztahovat stejné období pro uplatnění, jaké bylo původně plánováno ve vztahu k virtuálním opcím (*phantom options*).

Valná hromada zmocňuje a pověřuje představenstvo ke zdokumentování a realizaci konverze 230 735 zdánlivých opcí (*phantom options*) na 230 735 warrantů formou podpisu smluv a jiných dokumentů k tomu potřebných nebo nezbytných.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS; tím nebylo dosaženo požadovaného kvóra nejméně jedné poloviny akciového kapitálu.

O tomto rozhodnutí nebylo jednáno ani hlasováno z důvodu nedosažení požadovaného kvóra.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Navrhovaná konverze stávajících opcí na warranty je v souladu se schválenými motivačními politikami a pravidly předchozích let. V souvislosti s touto konverzí není třeba vylučovat přednostní upisovací práva akcionářů, protože opce byly uděleny jako bezúplatné a jejich konverze rovněž proběhne bez vzniku povinnosti poskytnout jakoukoli úplatu společnosti PEGAS.

12. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (12): VYDÁNÍ 230 735 KUSŮ WARRANTŮ V RÁMCI NOVÉHO MOTIVAČNÍHO PLÁNU DLE BODU 10 PROGRAMU A S TÍM SPOJENÉ VYLOUČENÍ PŘEDNOSTNÍCH UPISOVACÍCH PRÁV AKCIONÁŘŮ.

ROZHODNUTÍ

12.1 Valná hromada rozhodla o vydání celkem 230 735 nových warrantů (které představují 2,5 % základního kapitálu společnosti PEGAS) členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností, a to za upisovací kurz 5,89 Kč za nový warrant, který členové představenstva uhradí v hotovosti, s tím, že představenstvo společnosti PEGAS rozhodne, jak budou nové warranty rozděleny mezi členy představenstva a členy senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností. Každý nový warrant dává majiteli při uplatnění právo na (i) jednu akcii společnosti PEGAS za realizační cenu (*strike price*) ve výši 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013) sníženou o všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2016), nebo (ii) výplatu v hotovosti ve výši odpovídající konečné ceně akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v pracovní den předcházející dni uplatnění, plus všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) v roce 2016), sníženou realizační cenu (*strike price*) ve výši 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013).

Valná hromada zmocňuje a pověřuje představenstvo ke zdokumentování a realizaci vydání nových warrantů formou podpisu smluv a jiných dokumentů k tomu nezbytných nebo potřebných, a k alokaci 230 735 nových warrantů mezi členy představenstva a členy senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností v souladu s kritérii stanovenými představenstvem a na základě uvážení představenstva.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS; tím nebylo dosaženo požadovaného kvóra nejméně jedné poloviny akciového kapitálu.

O tomto rozhodnutí nebylo jednáno ani hlasováno z důvodu nedosažení požadovaného kvóra.

12.2 Valná hromada se rozhodla vyloučit přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k emisi 230 735 kusů warrantů uvedených výše.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS; tím nebylo dosaženo požadovaného kvóra nejméně jedné poloviny akciového kapitálu.

O tomto rozhodnutí nebylo jednáno ani hlasováno z důvodu nedosažení požadovaného kvóra.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Navrhovaná emise nových warrantů (a vyloučení přednostních upisovacích práv akcionářů) je v souladu s novým motivačním plánem, který byl schválen pod bodem 10 výše.

Realizační cena (*strike price*) u nových warrantů, tj. 588,16 Kč, se počítá na základě průměrné ceny, za kterou se akcie společnosti PEGAS obchodovaly na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013. Kupní cena nového warrantu, tj. 5,89 Kč a odpovídá tržní hodnotě stanovené znaleckým oceněním.

V souladu s článkem 32-3 (5) lucemburského zákona z 10. srpna 1915, o obchodních společnostech, v platném znění, předložilo představenstvo společnosti PEGAS akcionářům společnosti zprávu, v níž akcionářům navrhlo vyloučení přednostních upisovacích práv (a rovněž s ohledem na vyloučení nebo omezení přednostních upisovacích práv pod bodem 14).

13. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (13): ZMĚNA (NOVÉ ZNĚNÍ) ČLÁNKŮ 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (V CELÉM ROZSAHU), 17.2 A 18.3 STANOV SPOLEČNOSTI PEGAS, VČETNĚ SCHVÁLENÍ NOVÉHO AUTORIZOVANÉHO KAPITÁLU.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada rozhodla o změně (formou nahrazení novým zněním) článků 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (v celém rozsahu), 17.2 a 18.3 stanov v souladu s dokumentem předloženým valné hromadě.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS; tím nebylo dosaženo požadovaného kvóra nejméně jedné poloviny akciového kapitálu.

O tomto rozhodnutí nebylo jednáno ani hlasováno z důvodu nedosažení požadovaného kvóra.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Společnost PEGAS zamýšlí změnit stávající stanovy k zohlednění rozhodnutí přijatých touto ŘVH, jakož i k obnově/úpravě výše stávajícího autorizovaného kapitálu, jak je uvedeno ve stanovách, a nahradit určitá zastaralá ustanovení stanov (s ohledem na novou legislativu).

Prostřednictvím navrhovaného zvýšení autorizovaného kapitálu hodlá společnost PEGAS poskytnout představenstvu flexibilitu za účelem zlepšení pozice Společnosti tím, že představenstvu poskytne finanční flexibilitu v rámci dalšího rozvoje Společnosti a představenstvu umožní využít nové investiční příležitosti.

- 14. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (14): ZMOCNĚNÍ PŘEDSTAVENSTVA VYLOUČIT NEBO OMEZIT PŘEDNOSTNÍ PRÁVO AKCIONÁŘŮ K ÚPISU NOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ VYDANÝCH V RÁMCI NOVÉHO AUTORIZOVANÉHO KAPITÁLU, KTERÝ MÁ BÝT SCHVÁLEN POD BODEM 13 PROGRAMU.**

ROZHODNUTÍ

Valná hromada se rozhodla pověřit představenstvo společnosti PEGAS, aby vyloučilo nebo omezilo přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k vydání nových cenných papírů představujících nový autorizovaný kapitál v souladu se změnými stanovami.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 202 624 hlasů v celkové výši 4 202 624 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 45,54 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS; tím nebylo dosaženo požadovaného kvóra nejméně jedné poloviny akciového kapitálu.

O tomto rozhodnutí nebylo jednáno ani hlasováno z důvodu nedosažení požadovaného kvóra.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

V souladu s článkem 32-3 (5) lucemburského zákona z 10. srpna 1915, o obchodních společnostech, v platném znění, předložilo představenstvo společnosti PEGAS akcionářům společnosti PEGAS zprávu, v níž akcionářům doporučilo, aby vyloučili nebo omezili přednostní upisovací práva stávajících akcionářů společnosti PEGAS s ohledem na vydání nových cenných papírů tvořících nový autorizovaný kapitál v souladu s bodem 13 (a rovněž s ohledem na vyloučení přednostních upisovacích práv dle bodu 12). Představenstvo společnosti PEGAS v předmetné zprávě vysvětlilo, že emise skýtá možnost poskytnout představenstvu flexibilitu za účelem zlepšení pozice Společnosti tím, že představenstvu poskytne finanční flexibilitu v rámci dalšího rozvoje Společnosti a představenstvu umožní využít nové investiční příležitosti. Představenstvo společnosti PEGAS je tudíž toho názoru, že akcionáři společnosti PEGAS by měli rozhodnout o pověření představenstva k vyloučení nebo omezení přednostních upisovacích práv stávajících akcionářů společnosti PEGAS s ohledem na emisi cenných papírů tvořících nový autorizovaný kapitál, který má být schválen pod bodem 13.

- 15. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (15) : RŮZNÉ.**

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí.

Protože na programu jednání nezbyly žádné další body, byla Valná hromada ukončena v 11:45 CET.

[zbývající část stránky je úmyslně ponechána prázdná]

Tento zápis Valné hromady byl přečten Valné hromadě, originál zápisu byl podepsán Výborem; nikdo z akcionářů nevysslovil přání zápis podepsat.

H.A. Schuurman
Předseda

Ekaterina Lebedeva
Tajemník

Eleni Kokkinou
Sčítatel hlasů