

## **Protokół ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**PEGAS NONWOVENS S.A.**

*Société Anonyme*

**Adres siedziby spółki: 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg  
R.C.S. Luksemburg B 112.044**

---

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PEGAS NONWOVENS S.A.  
odbyte w Hôtel Le Royal, 12 Boulevard Royal, L-2449 Luksemburg,  
Wielkie Księstwo Luksemburga,  
w dniu 16 czerwca 2014 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego**

W dniu szesnastego czerwca dwa tysiące czternastego roku o godzinie jedenastej czasu środkowoeuropejskiego odbywa się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („**ZWZA**” lub „**Walne Zgromadzenie**”) spółki akcyjnej prawa luksemburskiego PEGAS NONWOVENS S.A., wpisanej do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 112.044, z siedzibą pod adresem 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg („**PEGAS**”).

Zgromadzenie otwiera Prezes Rady Dyrektorów, pan Marek Modecki, który proponuje kandydaturę pana Aldo Schuurmana, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga, na przewodniczącego Walnego Zgromadzenia („**Przewodniczący**”). Walne Zgromadzenie wybiera pana Aldo Schuurman na Przewodniczącego.

Przewodniczący na mocy upoważnienia otrzymanego od Walnego Zgromadzenia, wyznacza na sekretarza p. Ekaterinę Lebedevą, prowadzącą praktykę prawniczą w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz**”) oraz na sekretarza skrutacyjnego p. Eleni Kokkinou, prowadzącą praktykę prawniczą w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz Skrutacyjny**”), która wraz z Przewodniczącym i Sekretarzem Zgromadzenia tworzy „**Komisję**”).

Akcjonariusze obecni osobiście lub reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu oraz akcjonariusze, którzy wykonują prawo głosu korespondencyjnie, są wpisani, wraz z liczbą posiadanych akcji, na listę obecności, która zostanie załączona do niniejszego protokołu po podpisaniu przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu lub ich przedstawicieli oraz przez członków Komisji.

Pełnomocnictwa dostarczone przez akcjonariuszy reprezentowanych na niniejszym Walnym Zgromadzeniu oraz formularze głosowania korespondencyjnego również zostaną załączone do niniejszego protokołu.

Po powołaniu Komisji w sposób opisany powyżej Przewodniczący oświadcza, a Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości, że:

- I. Akcjonariusze spółki PEGAS zostali odpowiednio zawiadomieni o zwołaniu Walnego Zgromadzenia za pomocą dwóch osobnych zawiadomień, zawierających porządek obrad Walnego Zgromadzenia, z których każde zostało dwukrotnie opublikowane w dzienniku *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C* - nr 1248 z dnia 16 maja 2014 r. i nr 1339 z dnia 24 maja 2014 r. oraz w *Tageblatt* z dnia 16 maja 2014 r. i 24 maja 2014 r. Kopie tych publikacji zostały złożone do Komisji Walnego Zgromadzenia.

- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało przesłane akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, członkom Rady Dyrektorów i biegłemu rewidentowi PEGAS oraz podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 15 maja 2014 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 15 maja 2014 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 15 maja 2014 r. za pomocą Oficjalnie Obranego Mechanizmu Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu, a także (iv) za pośrednictwem mediów, które mogą okazać się wiarygodnym środkiem publicznego udostępnienia informacji na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego w dniu 15 maja 2014 roku. Zawiadomienie o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o miejscu i terminie Walnego Zgromadzenia zostało także opublikowane w (i) w czeskiej gazecie „Lidové noviny” w dniu 15 maja 2014 r., oraz (ii) w polskiej gazecie „Parkiet” w dniu 15 maja 2014 r. W dniu 15 maja 2014 r., zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało umieszczone na stronach internetowych spółki PEGAS, łącznie z innymi wymaganymi przez prawo dokumentami związanymi z Walnym Zgromadzeniem.
- III. W odniesieniu do pozycji od 1 do 10 oraz pozycji 15 powyższego porządku obrad, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad ZWZ nie jest wymagana obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na ZWZ. W odniesieniu do pozycji 11, 12, 13 i 14, walne zgromadzenie nie będzie w sposób ważny rozstrzygać kwestii ujętych w tych punktach, jeżeli co najmniej połowa kapitału zakładowego nie jest obecna lub reprezentowana, a 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).
- IV. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:
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 dotyczących 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 zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz wypłata dywidendy w kwocie 10.152.340 EUR tj. 1,10 EUR na akcję.
  5. Udzielenie członkom Rady Dyrektorów oraz biegłemu rewidentowi PEGAS absolutorium z wykonania i w związku z wykonaniem przez niego 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 wyemitowane przez PEGAS.
  11. Konwersja istniejących 230.735 opcji na 230.735 warrantów, 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.
- V. Na podstawie listy obecności stwierdzono, że z całkowitej liczby 9 229 400 akcji zwykłych spółki PEGAS o wartości nominalnej 1,24 EUR każda, na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowanych przez akcjonariuszy osobiście, poprzez należycie umocowanych pełnomocników lub w drodze wykonywania prawa głosu korespondencyjnie 4 202 624 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 45,54% objętego kapitału zakładowego spółki PEGAS wynoszącego 11 444 456 EUR, co oznacza, że Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo i jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał we wszystkich sprawach objętych porządkiem obrad.

Po zaprezentowaniu i uznaniu powyższych kwestii przez Walne Zgromadzenie za zgodne ze stanem faktycznym, Sekretarz Zgromadzenia odczytuje na prośbę Przewodniczącego następujące raporty:

- i) sprawozdanie Rady Dyrektorów oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) z badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., a następnie przedstawia Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia i zatwierdzenia bilans PEGAS, rachunek zysków i strat i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., a także wniosek w sprawie podziału zysków netto wykazanych na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- ii) raport specjalny Rady Dyrektorów PEGAS w sprawie wyłączenia lub ograniczenia przysługującego akcjonariuszom prawa poboru w ramach nowego programu motywacyjnego, 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);

- iii) pełne, nieskrócone 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.

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

**1. PKT (1) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR KOMISJI SKRUTACYJNEJ (BUREAU) WALNEGO ZGROMADZENIA.**

**UCHWAŁY**

Walne Zgromadzenie wybrało Przewodniczącego wskazanego powyżej. Walne Zgromadzenie upoważnia Przewodniczącego do wyboru w imieniu ZWZ spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu Sekretarza Skrutacyjnego ZWZ oraz Sekretarza ZWZ

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Zgodnie ze statutem PEGAS, Komisja Walnego Zgromadzenia musi składać się z Przewodniczącego, Sekretarza Zgromadzenia oraz Sekretarza Skrutacyjnego. Aldo Schuurman, adwokat (*avocat à la Cour*), partner Van Campen Liem Luxembourg, prawnik luksemburski, który asystował Radzie Dyrektorów PEGAS przy zwołaniu niniejszego ZWZA oraz jest zaznajomiony z dokumentami konstytucyjnymi PEGAS. Zapoznał się z dokumentami przesłanymi przez akcjonariuszy PEGAS dla celów niniejszego ZWZA i jest w stanie wykonywać obowiązki powierzone Przewodniczącemu oraz wskazać członków Komisji spośród osób obecnych na ZWZ. W związku z powyższym, Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby w skład Komisji weszli Aldo Schuurman jako Przewodniczący, który wyznaczy Sekretarza Skrutacyjnego oraz Sekretarza Zgromadzenia. Jeżeli którakolwiek z wymienionych powyżej osób nie będzie mogła wejść w skład Komisji, proponuje się, aby Prezes Rady Dyrektorów, a w razie jego nieobecności którykolwiek z członków Rady Dyrektorów biorący udział w Walnym Zgromadzeniu dokonał w imieniu Walnego Zgromadzenia wyboru spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu członków Komisji.

2. **PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: 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.**

#### **UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić raport biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Dyrektorów dotyczące rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

#### **UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby ZWZA zatwierdziło raport biegłych rewidentów oraz sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS dotyczące rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., wymaganych zgodnie z prawem luksemburskim. Wspomniany raport i sprawozdania zostały udostępnione akcjonariuszom do wglądu w siedzibie PEGAS, a także zostały opublikowane na stronie internetowej PEGAS w dniu publikacji zawiadomienia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i są dostępne do dnia odbycia ZWZA. Ponadto, powyższy raport i sprawozdania zostaną przekazane każdemu akcjonariuszowi, który zażąda ich w tym okresie, a także przekazane akcjonariuszom podczas ZWZA.

**3. PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Zgodnie z prawem luksemburskim ZWZA PEGAS musi zatwierdzić roczne sprawozdania finansowe w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego. Roczne sprawozdania finansowe zostały sporządzone przez Radę Dyrektorów PEGAS z pomocą Signes S.a.r.l. Sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS zawiera wyjaśnienie sprawozdań rocznych i skonsolidowanych oraz działalności PEGAS w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Biegli rewidenci PEGAS zapoznali się z ww. sprawozdaniami i stwierdzili w swoim raporcie, że (i) sprawozdanie roczne wiernie i rzetelnie odzwierciedla sytuację finansową PEGAS na dzień 31 grudnia 2013 r., jak również jej wyniki działalności w tymże roku, zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi Luksemburga w zakresie sporządzania sprawozdań rocznych oraz (ii) sprawozdanie skonsolidowane wiernie i rzetelnie odzwierciedla sytuację finansową PEGAS na dzień 31 grudnia 2013 r., jak również jej wyniki finansowe i przepływy pieniężne w tymże roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (*IFRS*) przyjętymi przez Unię Europejską. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.



4. **PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R. ORAZ WYPŁATA DYWIDENDY W KWOCIE 10.152.340 EUR, TJ. 1.10 EUR NA AKCJE**

**UCHWAŁA**

Na podstawie rocznego sprawozdania finansowego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 8.045.372,64EUR.

Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk w kwocie 8.045.372,64 EUR na poczet dywidendy. Walne Zgromadzenie postanawia wypłacić dywidendę w wysokości 10.152.340 EUR, tj. 1,10 EUR w przeliczeniu na jedną akcję (**Dywidenda**). Pozostała część Dywidendy w kwocie 2.106.967,99 EUR zostanie wypłacona z zysku pozostałego z poprzednich lat.

Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- (i) dniem ustalenia prawa do dywidendy (tj. dniem z końcem którego akcje uprawniające do wypłaty dywidendy są zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu rozrachunkowo-rozliczeniowego Czeskiego Centralnego Depozytu Papierów Wartościowych (*Centrální depozitář cenných papírů, a.s.*) oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub w ramach innych odpowiednich systemów rozrachunkowo-rozliczeniowych lub przez instytucje finansowe lub inne podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych) jest dzień 17 października 2014 roku;
- (ii) dniem wypłaty dywidendy jest dzień 29 października 2014 roku;
- (iii) uprawnieni akcjonariusze otrzymają Dywidendę w walucie Euro (EUR).

Następnie Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów do dokonania płatności Dywidendy w granicach określonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia w tym zakresie wszelkich koniecznych działań.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

#### **UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby PEGAS przeznaczyła zysk netto za 2013 rok w kwocie 8.045.372,01EUR na poczet dywidendy. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje wypłacić dywidendę w wysokości 10.152.340 EUR, tj. 1,10 EUR w przeliczeniu na jedną akcję. Pozostała część Dywidendy w kwocie 2.106.967,99 EUR zostanie wypłacona z zysku z lat poprzednich. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 17 października 2014 roku oraz przewiduje, że dniem wypłaty Dywidendy będzie dzień 29 października 2014 roku. Zdaniem Rady Dyrektorów PEGAS, takie przeznaczenie zysku nie tylko pozostaje w zgodności z wymogami, jakie nakłada prawo luksemburskie, ale także jest logiczne i racjonalne. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.



**5. PKT (5) PORZĄDKU OBRAD: UDZIELENIE CZŁONKOM RADY DYREKTORÓW ORAZ BIEGLYM REWIDENTOM PEGAS ABSOLUTORIUM Z WYKONANIA I W ZWIĄZKU Z WYKONANIEM PRZEZ NICH OBOWIĄZKÓW ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R.**

**UCHWAŁY**

5.1 Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium członkom Rady Dyrektorów z wykonania oraz w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

5.2 Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, niezależnemu biegłemu rewidentowi (*réviseur d'entreprises*) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Rada Dyrektorów PEGAS osiągnęła cele strategiczne PEGAS przyjęte na rok 2013. Ponadto, ani sprawozdania roczne ani inne raporty nie ujawniły żadnych nieprawidłowości związanych z czynnościami zarządu wykonywanymi przez członków Rady Dyrektorów, ani też nieprawidłowości takie nie zostały ujawnione podczas badania sprawozdań PEGAS przeprowadzonego przez biegłego rewidenta. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

**6. PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: ODNOWIENIE POWOŁANIA MARKA MODECKIEGO I JANA SÝKORY JAKO CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS.**

**UCHWAŁA**

6.1 Walne Zgromadzenie postanawia ponownie powołać jako dyrektora niewykonawczego PEGAS Pana Marka Modeckiego, urodzonego 27 grudnia 1958, na kadencję kończącą się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się w 2016 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3 953 522 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 249 102 głosowali przeciw uchwale.

6.2 Walne Zgromadzenie postanawia ponownie powołać jako dyrektora niewykonawczego PEGAS, Pana Jana Sýkora, urodzonego 18 stycznia 1972 r., na kadencję kończącą się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się w 2016 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 134 002 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 68 622 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Mandaty dyrektora Panów Maraka Modeckiego i Jana Sýkora wygasają na ZWZA. Proponuje się, aby ZWZA zdecydowało o ich nominacji na kadencję kończącą się na ZWZA, które odbędzie w 2016 r.

7. **PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D'ENTREPRISES) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* na niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2015 r., w celu dokonania badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2014 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Zgodnie z prawem luksemburskim PEGAS jest zobowiązana do powołania niezależnego biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania jej sprawozdań rocznych i skonsolidowanych za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* posiada doświadczenie w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań PEGAS w latach ubiegłych i jest zaznajomiona z zasadami i praktykami PEGAS. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

**8. PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA  
DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2014**

**UCHWAŁA**

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2014 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy niewykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 135.000 EUR, płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów niewykonawczych.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Proponowane zasady wynagradzania dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2014 są zgodne z zatwierdzonymi zasadami wynagradzania za lata ubiegłe.

**9. PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2014**

Działając w oparciu o zalecenia Komisji ds. Wynagrodzeń, działającej przy Radzie Dyrektorów, Rada Dyrektorów przedkłada do zatwierdzenia następującą uchwałę:

**UCHWAŁA**

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2014 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy wykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 5.213.604 CZK, płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia.

Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i dać jej prawo do powierzenia podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów wykonawczych Komisji ds. Wynagrodzeń działającej przy Radzie.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4 202 624 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

**UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

Proponowane zasady wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2014 są zgodne z zatwierdzonymi zasadami wynagradzania za lata ubiegłe.

**10. PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE NOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA RZECZ WYBRANYCH CZŁONKÓW WYŻSZEGO KIEROWNICTWA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS, OBEJMUJĄCEGO NOWE WARRANTY, KTÓRE MAJĄ BYĆ WYMITOWANE PRZEZ PEGAS**

W oparciu o rekomendacje Komitetu ds. Wynagrodzeń działającej przy Rady, Rada proponuje następującą uchwałę.

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie dokonuje zatwierdzenia nowego programu motywacyjnego przyznającego warranty na rzecz dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych za cenę emisyjną 5,89 czeskich koron za warrant płatne gotówką przez uczestników programu.

Całkowita liczba 230.735 nowych warrantów zostanie wyemitowana w ten sposób, że 1/3 Nowych Warrantów zostanie przyznanych dnia 15 grudnia 2014 r., kolejna 1/3 Nowych Warrantów dnia 15 grudnia 2015 r., a ostatnia 1/3 Nowych Warrantów dnia 15 grudnia 2016 r. Data wygaśnięcia programu motywacyjnego to 15 grudnia 2019 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3 546 482 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 656 142 głosowali przeciw uchwale.

#### **UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW**

PEGAS zamierza wdrożyć nowy program motywacyjny na lata 2014-2016, który będzie polegać na nowej emisji 230.735 warrantów przez PEGAS na rzecz dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych, z tego względu PEGAS zamierza wyłączyć prawo poboru akcjonariuszy w związku z niniejszą emisją. Niniejsze program oparty jest na utrzymaniu motywacji dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych w oparciu o wyniki notowanych akcji, ponadto będzie uwzględniał wypłatę dywidendy w celu obliczenia całkowitej wartości notowanych akcji. Każdy nowy warrant, po wykonaniu, upoważnia dyrektora do otrzymania (i) jednej akcji PEGAS po cenie wykonania odpowiadającej 588,16 koronom czeskim (stanowiącą średnią cenę akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r do 31 grudnia 2013 r.) pomniejszoną o dywidendy, które zostały prawidłowo zadeklarowane przez PEGAS, za jedną akcję PEGAS, dla danego roku (lat) obrotowego (tj. rok obrotowy 2014 dla nowych warrantów przyznanych w 2014 r., lata obrotowe 2014 i 2015 dla nowych warrantów przyznanych w 2015 r., lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla nowych warrantów przyznanych w 2016 r.), lub (ii) płatności w gotówce w wysokości finalnej ceny rynkowej jednej akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, oraz powiększonej o wszystkie dywidendy prawidłowo zadeklarowane przez Spółkę na jedną akcję Spółki za dany rok obrotowy (lata obrotowe) (tj. rok obrotowy 2014 dla Nowych Warrantów przyznawanych w 2014 r., lat obrotowych 2014 i 2015 dla Nowych Warrantów przyznawanych w 2015 r. oraz lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla Nowych Warrantów przyznawanych w 2016 r.) pomniejszonej o cenę wykonania wynoszącą 588,16 koron czeskich (stanowiącą średnią cenę akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

Celami emisji w ramach nowego programu są: (i) zapewnienie nowego programu motywacyjnego na lata 2014-2016 w celu utrzymania motywacji dyrektorów w zakresie wyników notowań akcji, (ii) włączenie wypłaty dywidendy do obliczenia łącznej wartości notowanych akcji oraz (iii) umożliwienie dyrektorom zakupu akcji PEGAS po ustalonej cenie.

11. **PKT (11) PORZĄDKU OBRAD: KONWERSJA ISTNIEJĄCYCH 230.735 OPCJI NA 230.735 WARRANTÓW, PRYZNANYCH 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**

#### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie dokonuje konwersji 230.735 opcji fantomowych przyznanych w 2010-2013 przez PEGAS dyrektorom i wyższemu kierownictwu PEGAS i/lub jej spółkom powiązanych na 230.735 warrantów. Każdy warrant, po wykonaniu, przyznaje posiadaczowi prawo otrzymania (i) jednej akcji PEGAS po cenie wykonania odpowiadającej 473 koronom czeskim – odpowiadającej cenie akcji PEGAS notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Pradze (GPWP) w dniu 15 grudnia 2009 r. zwiększona o 10% lub (ii) płatności w gotówce w wysokości finalnej ceny rynkowej jednej akcji PEGAS na Gieldzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, pomniejszoną o kwotę 473 koron czeskich - odpowiadającej cenie akcji PEGAS notowanych na GPWP w dniu 15 grudnia 2009 r. zwiększona o 10%. Wszystkie warranty zostaną zrealizowane niezwłocznie od dnia ich emisji i będą miały ten sam okres wykonalności, który był początkowo planowany na opcji fantomowych.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów do potwierdzenia i wykonania konwersji 230.735 opcji fantomowych na 230.735 warrantów poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane być niezbędne dla niniejszego celu.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu), co oznacza brak wymaganego kworum, które stanowi co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Uchwała nie została rozważona ani poddana pod głosowanie ze względu na brak wymaganego kworum.

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Zaproponowana konwersja istniejących opcji na warranty jest zgodna z zatwierdzonymi premiami motywacyjnymi oraz zasadami w poprzednich latach. Nie ma potrzeby do wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w związku z konwersją, ponieważ były one emitowane bez wynagrodzenia, ponadto opcje są konwertowane bez jakiegokolwiek zapłaty należnej PEGAS.



12. **PKT (12) PORZĄDKU OBRAD: EMISJA 230.735 WARRANTÓW W RAMACH PROGRAMU MOTYWACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 10, Z WYŁĄCZENIEM PRAW POBORU PRZYSŁUGUJĄCYCH AKCJONARIUSZOM W ZWIĄZKU TAKĄ EMISJĄ.**

#### UCHWAŁA

12.1 Walne Zgromadzenie zatwierdza emisję 230.735 nowych warrantów (stanowiących 2.5% kapitału zakładowego PEGAS) przeznaczonych dla dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych łącznie, za cenę emisyjną 5.89 koron czeskich za nowy warrant płatne gotówką przez dyrektorów, przy założeniu, że Rada Dyrektorów PEGAS zadecyduje o sposobie podziału nowych warrantów pomiędzy dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych. Każdy z nowych warrantów, po wykonaniu, będzie uprawniał posiadacza do otrzymania albo (i) jednej akcji PEGAS po cenę wykonania odpowiadającej 588,16 koronom czeskim (odpowiadającej średniej cenie akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.) pomniejszone o wartość dywidendy, które zostały prawidłowo zadeklarowane przez PEGAS, za akcje PEGAS, dla danego roku (lat) obrotowego (tj. rok obrotowy 2014 dla nowych warrantów przyznanych w 2014 r., lata obrotowe 2014 i 2015 dla nowych warrantów przyznanych w 2015 r., lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla nowych warrantów przyznanych w 2016 r.) albo (ii) płatność w gotówce w wysokości ostatecznej ceny jednej akcji PEGAS notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, oraz wszystkie dywidendy, które zostały prawidłowo zadeklarowane przez PEGAS, za jedną akcję PEGAS, dla danego roku (lat) obrotowego (tj. rok obrotowy 2014 dla nowych warrantów przyznanych w 2014 r., lata obrotowe 2014 i 2015 dla nowych warrantów przyznanych w 2015 r., lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla nowych warrantów przyznanych w 2016 r.), oraz pomniejszone o cenę wykonania 588,16 koron czeskich (odpowiadającej średniej cenie akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów wykonania emisji nowych warrantów poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane lub niezbędne dla niniejszego celu, a także do przydzielenia 230.735 nowych warrantów pomiędzy dyrektorów i wyższą kadre kierowniczą PEGAS i/lub jej spółek powiązanych zgodnie z kryteriami określonymi przez, i według uznania, Radę Dyrektorów.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu), co oznacza brak wymaganego kworum, które stanowi co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Uchwała nie została rozważona ani poddana pod głosowanie ze względu na brak wymaganego kworum.

12.2 Walne zgromadzenie postanawia wyłączyć prawo poboru akcjonariuszy w związku z emisją 230.735 warrantów wymienionych powyżej.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu), co oznacza brak wymaganego kworum, które stanowi co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Uchwała nie została rozważona ani poddana pod głosowanie ze względu na brak wymaganego kworum.

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Proponowana emisja nowych warrantów (oraz włączenie prawa poboru akcjonariuszy) jest zgodna z nowym programem motywacyjnym zatwierdzonym w wyżej wskazanej pozycji 10. Cena realizacji, którą stosuje się do nowych warrantów tj. 588,16 koron czeskich jest obliczana na podstawie średniej ceny Akcji PEGAS notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Cena zakupu nowych warrantów w wysokości 5.89 koron czeskich odpowiada jej godziwej wartości rynkowej określonej przez biegłego rewidenta. Zgodnie z art. 32-3 (5) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółach handlowych ze zmianami, Rada Dyrektorów PEGAS skieruje do akcjonariuszy PEGAS raport, w którym proponuje się późniejsze wyłączenie prawa poboru akcji (w odniesieniu także to wyłączenie lub ograniczenia prawo poboru na podstawie pkt. 14.)

13. **PKT (13) PORZĄDKU OBRAD: 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.**

#### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenia postanawia zmienić i zastąpić istniejące artykuły 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (w całości) 17.2 i 18.3 Statutu, zgodnie z treścią dokumentu przedłożonego Walnemu Zgromadzeniu.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu), co oznacza brak wymaganego kworum, które stanowi co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Uchwała nie została rozważona ani poddana pod głosowanie ze względu na brak wymaganego kworum.

### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

PEGAS zamierza znowelizować istniejący Statut w celu wdrożenia uchwał podjętych na obecnym ZWZA, jak również w celu odnowienia/ zmiany istniejącego kapitału docelowego, o którym stanowią postanowienia Statutu oraz zastąpić niektóre nieaktualne artykuły Statutu (w związku z nowym ustawodawstwem).

Celem proponowanego podwyższonego kapitału docelowego, PEGAS pozostawia swobodę decyzją Radzie Dyrektorów zamierzającą do poprawy pozycji Spółki umożliwiając Radzie Dyrektorów elastyczność finansową w dalszym rozwoju Spółki, jak również zezwalając Radzie Dyrektorów wykorzystanie nowych możliwości inwestycyjnych.

**14. PKT (14) PORZĄDKU OBRAD: 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.**

### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów PEGAS do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do emisji nowych papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego, jak określono w zmienionym Statucie.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4 202 624 głosów, odpowiadających w sumie 4 202 624 akcjom reprezentującym 45,54% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu), co oznacza brak wymaganego kworum, które stanowi co najmniej połowa kapitału zakładowego.

Uchwała nie została rozważona ani poddana pod głosowanie ze względu na brak wymaganego kworum.

### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Zgodnie z art. 32-3 (5) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych ze zmianami, Rada Dyrektorów PEGAS skieruje do akcjonariuszy PEGAS raport, w którym proponuje się późniejsze wyłączenie lub ograniczenie prawa poboru aktualnych akcjonariuszy PEGAS w stosunku do nowych papierów wartościowych emitowanych w ramach nowego kapitału docelowego zgodnie z pkt. 13 (a także w stosunku do wyłączenia prawa poboru zgodnie z pkt. 12). W swoim raporcie Rada Dyrektorów PEGAS wyjaśniła, możliwość niniejszej emisji pozostawi swobodę decyzją Radzie Dyrektorów zamierzającą do poprawy pozycji Spółki umożliwiając Radzie Dyrektorów elastyczność finansową w dalszym rozwoju Spółki, jak również zezwalając Radzie Dyrektorów wykorzystanie nowych możliwości inwestycyjnych. Zgodnie Rada Dyrektorów PEGAS jest zdania, że akcjonariusze PEGAS powinni postanowić o upoważnieniu Rady Dyrektorów do

wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru aktualnych akcjonariuszy PEGAS w stosunku do emisji papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego wprowadzonego zgodnie z pkt. 13.

**15. PKT (15) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI**

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto o godzinie 11:45 czasu środkowoeuropejskiego.

[pozostałą część strony celowo zostawia się pustą]

Po odczytaniu niniejszego protokołu Walnemu Zgromadzeniu, Komisja podpisała oryginał niniejszego protokołu. Żaden z akcjonariuszy nie wyraził woli podpisania niniejszego protokołu.

---

H.A. Schuurman  
Przewodniczący

---

Ekaterina Lebedeva  
Sekretarz

---

Eleni Kokkinou  
Sekretarz Skrutacyjny