

Rozhodnutí mimořádné 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

**Mimořádná valná hromada akcionářů společnosti PEGAS NONWOVENS SA
konaná v sídle společnosti 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk,
Lucemburské velkovévodství
dne 21. července 2014 v 13.00 středoevropského času**

V roce dva tisíce čtrnáct, dvacátého prvního dne měsíce července v 13.00 středoevropského času se koná mimořádná valná hromada („**MVH**“ nebo „**Valná hromada**“) společnosti PEGAS NONWOVENS SA, 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 člen představenstva, pan Marian Rašik, 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. Eakterinu Lebedeva, advokátku s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, tajemníkem („**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, nebo jejich kopie, 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. 1623 z 25. června 2014 a č. 1714 z 3. července 2014 a ve vydáních *Tageblatt* z 25. června 2014 a 3. července 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, (ii) zpravodajského systému Burzy cenných papírů Praha, (iii) oficiálně ustanoveného mechanismu (OAM) Burzy cenných papírů v Lucemburku, a (iv) 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*, (ii) polských novin *Parkiet*. Pozvánka na Valnou hromadu byla uveřejněna rovněž na webových

stránkách společnosti PEGAS dne 20. června 2014, spolu s ostatními dokumenty týkajícími se Valné hromady, jejichž publikace je vyžadována zákonem.

- III. Pokud jde o body 1 a 15 programu jednání, nevyžaduje se žádné specifické kvorum k platnému usnášení se nebo potvrzení MVH, a usnesení se přijímají prostou většinou hlasů odevzdaných akcionáři přítomnými nebo zastoupenými na MVH. O bodech 2 až 10 bylo platně rokováno a hlasováno na řádné valné hromadě konané 16. června 2014 ("ŘVH") a nebudou proto již projednávány na MVH. Pokud jde o body 11, 12, 13 a 14 programu, nebylo na ŘVH dosaženo potřebného kvóra, a proto o nich bude rokováno a hlasováno na MVH bez ohledu na výši základního kapitálu, který je na MVH přítomen nebo zastoupen. Rozhodnutí o bodech 11 až 14 musí být přijata alespoň dvoutřetinovou většinou odevzdaných hlasů (příčemž 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 odpovídá programu předchozí ŘVH a je následující:
1. Volba výboru (*Bureau*) valné hromady.
 2. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 3. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 4. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 5. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 6. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 7. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 8. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 9. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 10. [bod nebyl projednáván; o tomto bodu bylo platně rokováno a hlasováno na ŘVH].
 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 4 488 162 kmenových akcií, které představují 48,63 % (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) 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
- ii) 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 VÝBORU (*BUREAU*) 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 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.</p> <p>Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 488 162 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 0 akcií hlasovalo proti.</p>
ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM
<p>V souladu se stanovami společnosti PEGAS se musí Výbor MVH 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 svoláním MVH a který je obeznámen s jejími zakladatelskými dokumenty. Aldo Schuurman přezkoumal dokumenty zaslané akcionáři společnosti PEGAS pro účely této MVH 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 MVH pověří předsedu představenstva, nebo v jeho nepřítomnosti jakéhokoli jiného člena představenstva, který se účastní MVH zvláště, aby jmenoval jménem MVH příslušné členy Výboru z osob přítomných na MVH.</p>

2. BODY PROGRAMU JEDNÁNÍ (2) AŽ (10): O TĚCHTO BODECH BYLO PLATNĚ ROKOVÁNO A HLASOVÁNO NA PŘEDCHOZÍ ŘVH.

3. **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 jejich 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 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 4 010 397 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 477 765 akcií hlasovalo proti.

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.

4. **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 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 919 616 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 568 546 akcií hlasovalo proti.

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 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 919 616 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 568 546 akcií hlasovalo proti.

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).

5. 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 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 723 012 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 765 150 akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ PŘEDLOŽENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Společnost PEGAS zamýšlí změnit stávající stanovy k zohlednění rozhodnutí přijatých touto MVH, 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.

6. 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 změněnými stanovami.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno 4 488 162 hlasů v celkové výši 4 488 162 akcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují 48,63 % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 3 743 125 akcií, 0 akcií se zdrželo hlasování, 745 037 akcií hlasovalo proti.

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 předmětné 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.

7. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (15) : RŮZNÉ.

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí.

Protože na programu jednání nezbyly žádné další body, byla Valná hromada ukončena ve 14.15 SEČ.

[zbývající část stránky je úmyslně ponechána prázdná]



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

H.A. Schuurman
Předseda

Ekaterina Lebedeva
Tajemník

Eleni Kokkinou
Sčítatel hlasů