

## **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**  
**(„PEGAS“)**

---

**Řádná valná hromada akcionářů společnosti PEGAS**  
**v hotelu Hôtel Le Royal, 12, Boulevard Royal v L-2449 Lucemburk, Lucemburské velkověvodství**  
**konaná dne 15. června 2010 v 11.00 středoevropského času**

V roce dva tisíce deset, patnáctého dne měsíce června v 11.00 středoevropského času, se koná řádná valná hromada („**ŘVH**“ nebo „**Valná hromada**“) společnosti PEGAS, lucemburské *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.

Valnou hromadu zahájil předseda představenstva, pan Bernhard Lipinski, který Valné hromadě navrhl, aby pan David Ring, neexecutivní ředitel společnosti PEGAS s obchodním sídlem na 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk, byl jmenován předsedou Valné hromady („**Předseda**“). Valná hromada zvolila pana Davida Ringa Předsedou.

Předseda jmenoval paní Hidu Ozveren, advokátku, s obchodním sídlem v Lucemburském velkověvodství, 18-20 rue Edward Steichen, L-2540 Lucemburk, tajemníkem („**Tajemník**“).

Valná hromada dále zvolila pana Fréderica Franckxe, advokáta, s obchodním sídlem v Lucemburském velkověvodství, 18-20 rue Edward Steichen, L-2540 Lucemburk, 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 hlasovací lístky akcionářů tvoří rovněž přílohu tohoto zápisu.

Poté, co byl Výbor takto vytvořen, Předseda prohlásil a akcionáři vzali na vědomí, že:

- I. Akcionáři společnosti PEGAS byli na Valnou hromadu řádně pozváni dvěma samostatnými oznámeními o konání Valné hromady, která obsahovala program jednání této Valné hromady; každé bylo dvakrát publikováno ve věstníku *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C* – č.° 1092 ze 26. května 2010 a C - č.° 1167 ze 4. června 2010 a ve vydáních *Luxemburger Wort* ze 26. května 2010 a 4. června 2010.
- II. Navíc byla oznámení o konání Valné hromady publikována prostřednictvím (i) systému ESPI, který je elektronickým zpravodajským systémem v Polsku, a to dne 13. května 2010, (ii) zpravodajského systému Burzy cenných papírů Praha dne 13. května 2010, (iii) úředního mechanismu Burzy cenných papírů v Lucemburku dne 13. května 2010, (iv) českého deníku *Hospodářské noviny* ze dne 26. května 2010, a (v) polských novin *Parkiet* ze dne 27. května 2010. Oznámení o konání Valné hromady bylo uveřejněno rovněž na webových stránkách společnosti PEGAS dne 13. května 2010.

- III. Pokud jde o body níže uvedeného programu jednání Valné hromady, nevyžaduje se žádné specifické kvórum k platnému rokování anebo usnášení se Valné hromady a rozhodnutí budou přijímána prostou většinou akcií zastoupených a hlasujících na Valné hromadě.
- 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 2009 a zprávy představenstva společnosti PEGAS o samostatné a konsolidované účetní závěrce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009.
  3. Schválení samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009.
  4. Rozdělení hospodářského výsledku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009.
  5. Zproštění členů představenstva a auditorů společnosti PEGAS odpovědnosti za finanční rok končící dne 31. prosince 2009 a a v souvislosti s ním.
  6. Jmenování lucemburského nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“), který provede přezkoumání samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící ke dni 31. prosince 2010.
  7. Ratifikace rozhodnutí představenstva o kooptaci pana Františka Řezáče do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS pro období končící dnem 30. listopadu 2012.
  8. Ratifikace rozhodnutí představenstva o kooptaci pana Františka Klašky do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS pro období končící dnem 30. listopadu 2012.
  9. Ratifikace rozhodnutí představenstva o kooptaci pana Mariana Rašíka do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS pro období končící dnem 28. února 2013.
  10. Ratifikace rozhodnutí představenstva o kooptaci pana Neila J. Everitta do funkce neexecutivního ředitele společnosti PEGAS pro období končící dnem 29. března 2012.
  11. Prodloužení jmenování pana Marka Modeckého jako neexecutivního ředitele společnosti PEGAS pro období končícího dnem konání řádné valné hromady, která se bude konat v roce 2012.
  12. Schválení pravidel odměňování neexecutivních ředitelů za finanční rok 2010.
  13. Schválení pravidel odměňování výkonných ředitelů za finanční rok 2010.
  14. Schválení nových zásad akciového bonusového programu pro členy vrcholového vedení a představenstva.
  15. Různé.
- V. Dle prezenční listiny z 9.229.400 kmenových akcií společnosti PEGAS s nominální hodnotou 1,24 EUR na akcii, držitelé 2.264.284 kmenových akcií, které představují 24,5 % (zaokrouhleno) upsaného akciového 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 tyto skutečnosti byly řádně uznány Valnou hromadou, přečetl Tajemník na žádost Předsedy zprávy představenstva a nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“) o samostatné a konsolidované účetní závěrce společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009 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 2009, jakož i návrh na rozdělení hospodářského výsledku realizovaného ke dni 31. prosince 2009.

Po projednání se Valná hromada usnesla na následujících rozhodnutích:

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

Valná hromada zvolila orgány Valné hromady, jak bylo uvedeno výše.
--

**2. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (2) : PREZENTACE A PROJEDNÁNÍ ZPRÁVY AUDITORŮ TÝKAJÍCÍ SE SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2009 A ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS O SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2009.**

ROZHODNUTÍ
Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009.  Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.284 akcií,  0 akcií se zdrželo hlasování,  0 akcií hlasovalo proti.

**3. SCHVÁLENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2009.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada schválila (i) samostatnou finanční závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009 a (ii) konsolidovanou finanční závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

100 akcií hlasovalo proti.

**4. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (4) : ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2009.**

**ROZHODNUTÍ**

Předseda Valné hromady konstatoval, že podle samostatné finanční závěrky společnost PEGAS ve finančním roce končícím dnem 31. prosince 2009 realizovala zisk ve výši 6.981.014,61 EUR.

Valná hromada rozhodla, že (i) 5% zisku, tj. částka 349.050,73 EUR, bude převedeno do zákonného rezervního fondu a (ii) zbývající částku, tj. 6.631.963,88 EUR, bude použito na úhradu ztrát z předchozích let.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

100 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**5. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (5) : ZPROŠTĚNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A AUDITORŮ SPOLEČNOSTI PEGAS ODPOVĚDNOSTI ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2009 A 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 2009 (tj. od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009).

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.284 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

5.2 Valná hromada se dále rozhodla zprostit odpovědnosti společnost Deloitte S.A., nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises*“) společnosti PEGAS v souvislosti s výkonem jeho funkce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2009 (tj. od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009) a v jeho souvislosti.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

100 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**6. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (6) : JMENOVÁNÍ LUCEMBURSKÉHO NEZÁVISLÉHO AUDITORA („*RÉVISEUR D'ENTREPRISES*“), KTERÝ PROVEDE PŘEZKOUMÁNÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ KE DNI 31. PROSINCE 2010.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte S.A. nezávislým auditorem („*réviseur d'entreprises*“) společnosti PEGAS pro období končící samostatnou Valnou hromadou akcionářů, která se bude konat v roce 2011, aby provedla přezkoumání samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky ke dni 31. prosince 2010.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

100 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**7. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (7): RATIFIKACE ROZHODNUTÍ PŘEDSTAVENSTVA O KOOPTACI PANA FRANTIŠKA ŘEZÁČE DO FUNKCE VÝKONNÉHO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI PEGAS PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 30. LISTOPADU 2012.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada svým rozhodnutím ratifikuje kooptaci pana Františka Řezáče, s obchodním sídlem Přímětická 3623/86, Znojmo, PSČ 669 04, Česká republika, nar. dne 19. dubna 1974 ve Znojmě, Česká republika, do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS ze dne 1. prosince 2009, a potvrzuje tak jeho jmenování.

Pan Řezáč je jmenován na období končící dnem 30. listopadu 2012.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.284 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**8. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (8) : RATIFIKACE ROZHODNUTÍ PŘEDSTAVENSTVA O KOOPTACI PANA FRANTIŠKA KLAŠKY DO FUNKCE VÝKONNÉHO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI PEGAS PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 30. LISTOPADU 2012.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada svým rozhodnutím ratifikuje kooptaci pana Františka Klašky, s obchodním sídlem Přímětická 3623/86, Znojmo, PSČ 669 04, Česká republika, nar. dne 3. dubna 1957 v Brně, Česká republika, do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS ze dne 1. prosince 2009, a potvrzuje tak jeho jmenování.

Pan Klaška je jmenován na období končící dnem 30. listopadu 2012.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

100 akcií hlasovalo proti.

**9. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (9) : RATIFIKACE ROZHODNUTÍ PŘEDSTAVENSTVA O KOOPTACI PANA MARIANA RAŠÍKA DO FUNKCE VÝKONNÉHO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI PEGAS PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 28. ÚNORA 2013.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada svým rozhodnutím ratifikuje kooptaci pana Mariana Rašíka, s obchodním sídlem Přímětická 3623/86, Znojmo, PSČ 669 04, Česká republika, nar. dne 15. května 1971 v Karviné, Česká republika, do funkce výkonného ředitele společnosti PEGAS ze dne 26. února 2010, a potvrzuje tak jeho jmenování.

Pan Rašík je jmenován na období končící dnem 28. února 2013.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

100 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**10. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (10) : RATIFIKACE ROZHODNUTÍ PŘEDSTAVENSTVA O KOOPTACI PANA NEILA J. EVERITTA DO FUNKCE NEEKUTIVNÍHO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI PEGAS PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 29. BŘEZNA 2012.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada svým rozhodnutím ratifikuje kooptaci pana Neila J. Everitta, s obchodním sídlem 68–70, boulevard de la Pétrusse, Lucemburk, PSČ L-2320, Lucemburské velkovévodství, nar. dne 27. února 1961 v Cambridge, Spojené království, do funkce neekutivního ředitele společnosti PEGAS ze dne 29. března 2010, a potvrzuje tak jeho jmenování.

Pan Everitt je jmenován na období končící dne 29. března 2012.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

100 akcií hlasovalo proti.

- 11. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (11) : PRODLOUŽENÍ JMENOVÁNÍ PANA MARKA MODECKIHO JAKO NEEKUTIVNÍHO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI PEGAS PRO OBDOBÍ KONČÍCÍHO DNEM KONÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY, KTERÁ SE BUDE KONAT V ROCE 2012.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada svým rozhodnutím jmenuje pana Marka Modeckiho, s obchodním sídlem Centrum LIM, Aleje Jerozolimskie 65/79, Varšava, PSČ 00-697, Polsko, nar. dne 27. prosince 1958 ve Varšavě, Polsko, do funkce neexecutivního ředitele společnosti PEGAS, a prodlužuje tak jeho jmenování do funkce ředitele společnosti PEGAS.

Pan Modecki je jmenován na dobu končící dnem konání řádné Valné hromady v roce 2012.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.284 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

- 12. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (12) : SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ NEEKUTIVNÍCH ŘEDITELŮ ZA FINANČNÍ ROK 2010.**

**ROZHODNUTÍ**

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2010 Valná hromada rozhodla, že pan Bernhard Lipinski, pan David Ring, pan Marek Modecki a pan Neil J. Everitt (neexecutivní ředitelé) obdrží odměnu v úhrnné výši 245.589 EUR za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti. Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k rozdělení odměny mezi neexecutivní ředitele.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.184 akcií,

100 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.



**13. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (13) : SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ VÝKONNÝCH ŘEDITELŮ ZA FINANČNÍ ROK 2010.**

Na základě výboru představenstva pro odměňování představenstvo navrhuje toto rozhodnutí:

**ROZHODNUTÍ**

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2010 Valná hromada rozhodla, že pan František Řezáč, pan František Klaška a pan Marian Rašík (výkonní ředitelé) obdrží odměnu v úhrnné výši 4.963.604 Kč za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti.

Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění, aby rozdělením odměny mezi výkonné ředitele pověřilo výbor představenstva pro odměňování.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 2.264.284 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

0 akcií hlasovalo proti.

**14. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (14) : SCHVÁLENÍ NOVÝCH ZÁSAD AKCIOVÉHO BONUSOVÉHO PROGRAMU PRO ČLENY VRCHOLOVÉHO VEDENÍ A PŘEDSTAVENSTVA.**

**ROZHODNUTÍ**

Valná hromada rozhodla o schválení úhrnného počtu 230.735 virtuálních opcí (které představují 2,5% základního kapitálu společnosti PEGAS) pro členy představenstva a vrcholové vedení společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených osob, a to bezúplatně. Každá virtuální opce dává členu představenstva v případě realizace právo na virtuální akcii, tj. právo na částku v hotovosti rovnající se rozdílu mezi částkou 473,00 Kč představující kurz akcií společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha ("BCP") ke dni 15. prosince 2009 zvýšený o 10%, a závěrnou cenou akcií na BCP v den předcházející dni realizace virtuální opce (nebo na jiném trhu, pokud bude obchodování na BCP přerušeno). 25% virtuálních opcí (tj. 57.684 kusů opcí) na ně přechází každým rokem, tj. první opce na ně přejdou dne 18. prosince 2010 a poslední 18. prosince 2013, přičemž první opce přecházející 18. prosince 2010 plně nahradí poslední opce v rámci současného akciového bonusového programu, který ŘVH schválila v roce 2007, které přešly ke stejnému dni.

Valná hromada dává představenstvu pokyn a oprávnění k alokaci uvedených virtuálních opcí mezi členy představenstva a vrcholové vedení společnosti v souladu s kritérii, které představenstvo stanoví na základě svého posouzení.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem 1.784.600 akcií,

0 akcií se zdrželo hlasování,

479.684 akcií hlasovalo proti.

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

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí.

Protože na programu jednání nezbyly žádné další body, byla Valná hromada v 11.45 hod. (SEČ) ukončena.

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

David Ring  
Předseda

Hida Ozveren  
Tajemník

Frédéric Franckx  
Sčítatel hlasů

*Toto je český překlad originálu zápisu z VH vedeném v anglickém jazyce. Anglická verze zápisu je určující v případě rozdílů mezi českým překladem a anglickým originálem.*