

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

PEGAS NONWOVENS S.A.

Société Anonyme

**Adres siedziby spółki: 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg
wpisana do rejestru Handlu i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 112.044
(„PEGAS”)**

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PEGAS
zwołane na dzień 16 czerwca 2008 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego,
w Hôtel Le Royal, 12, Boulevard Royal, L-2449 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga**

W dniu 16 czerwca 2008 r., o godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego,

odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („**ZWZA**” lub „**Walne Zgromadzenie**”) spółki akcyjnej prawa luksemburskiego PEGAS, wpisanej do Rejestru Handlu i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 112. 044, z siedzibą pod adresem 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg.

Zgromadzenie otwiera pan Miloš Bogdan, który proponuje kandydaturę pana Davida Ringa, pełniącego funkcję dyrektora niewykonawczego PEGAS NONWOVENS S.A. (adres służbowy: 68-70, boulevard de la Pétrusse, Luksemburg), na przewodniczącego Zgromadzenia („**Przewodniczący**”). Walne Zgromadzenie wybiera pana Davida Ringa na Przewodniczącego.

Przewodniczący wyznacza na sekretarza pana Nicolasa Gauzesa, prawnika prowadzącego praktykę w Luksemburgu („**Sekretarz Zgromadzenia**”).

Walne Zgromadzenie wybiera pana Raphaëla Ponceleta, zamieszkałego w Luksemburgu, na sekretarza skrutacyjnego („**Sekretarz Skrutacyjny**”, który 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 członków Komisji.

Pełnomocnictwa dostarczone przez akcjonariuszy reprezentowanych na niniejszym Walnym Zgromadzeniu oraz karty do głosowania akcjonariuszy 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 C, Recueil des Sociétés et Associations* - nr 1308 z dnia 29 maja 2008 r. i nr 1406 z dnia 7 czerwca 2008 r. oraz w dzienniku *Luxemburger Wort* z dnia 29 maja 2008 r. i 7 czerwca 2008 r. Kopie tych publikacji zostały złożone do Komisji Walnego Zgromadzenia.
- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 14 maja 2008 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 14 maja 2008 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 22 maja 2008 r.

w czeskiej gazecie „Hospodářské noviny”, oraz (iv) w dniu 26 maja 2008 r. w polskiej gazecie „Parkiet”. 14 maja 2007 r. zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało umieszczone na stronach internetowych spółki PEGAS.

III. W wypadku poniższego porządku obrad Walnego Zgromadzenia, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością akcji reprezentowanych i głosujących na Walnym Zgromadzeniu.

IV. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Prezentacja oraz omówienie raportu biegłych rewidentów z badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz sprawozdań Rady Dyrektorów PEGAS dotyczących jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
3. Zatwierdzenie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
4. Podział zysków lub pokrycie strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
5. Udzielenie członkom Rady Dyrektorów oraz biegłym rewidentom PEGAS absolutorium z wykonania i w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
6. Wybór niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) w Luksemburgu w celu dokonania badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.
7. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów Marka Modeckiego, zamieszkałego przy 265, av. Moliere B-1050, Bruksela, Belgia, na niewykonawczego dyrektora Spółki na kadencję, która zakończy się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu w 2010 r.
8. Zatwierdzenie zmiany zasad wynagrodzenia dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2008.
9. Zatwierdzenie zmiany zasad wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2008.
10. Zatwierdzenie całości premii wypłaconej na rzecz dyrektorów wykonawczych za rok obrotowy 2007 zgodnie z planem premii zatwierdzonym przez zwyczajne walne zgromadzenie, które odbyło się w 2007 r.
11. Zatwierdzenie planu premii dla dyrektorów wykonawczych.
12. 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 2 098 606 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 22,70% 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 przedstawieniu powyższych informacji i uznaniu ich przez Walne Zgromadzenie za zgodne ze stanem faktycznym, Sekretarz Zgromadzenia odczytuje na prośbę Przewodniczącego sprawozdanie Rady Dyrektorów oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 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 i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r., a także wniosek w sprawie przeznaczenia zysku netto wykazanego na 31 grudnia 2007 r.

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

- 1. PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R. ORAZ SPRAWOZDAŃ RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCYCH JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R.**

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić raport biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Dyrektorów dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. Uchwała przyjęta głosami za z 2 098 606 akcji, Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu, Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

- 2. PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R.**

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. Uchwała przyjęta głosami za z 2 098 606 akcji, Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu, Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

3. PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKÓW LUB POKRYCIE STRAT ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R.

UCHWAŁA	
Na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. spółka PEGAS poniosła stratę w wysokości 1.669.896,74 EUR.	
3.1	Walne Zgromadzenie postanawia przenieść stratę w wysokości 1.669.896,74 EUR poniesioną w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. na kolejny rok obrotowy. Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji, Akcje w liczbie 345 151 wstrzymały się od głosu, Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale. Ponieważ Uchwała przedstawiona w pkt 3.1 została przyjęta, na ZWZA nie przeprowadzono głosowania nad uchwałą przedstawioną w punkcie 3.2.

4. PKT (5) PORZĄDKU OBRAD: UDZIELENIE CZŁONKOM RADY DYREKTORÓW ORAZ BIEGŁYM REWIDENTOM PEGAS ABSOLUTORIUM Z WYKONANIA I W ZWIĄZKU Z WYKONANIEM PRZEZ NICH OBOWIĄZKÓW ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 R.

UCHWAŁY	
4.1	Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium członkom Rady Dyrektorów z wykonania oraz w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.) Uchwała przyjęta głosami za z 2 098 606 akcji, akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu, akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.
4.2	Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium KPMG AUDIT S.á r.l., niezależnemu biegłemu rewidentowi („<i>réviseur d’entreprises</i>”) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.) Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji, Akcje w liczbie 345 151 wstrzymały się od głosu, Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

5. PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBOR NIEZALEZNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D'ENTREPRISES) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAN FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY KONCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2008 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie dokuje wyboru Deloitte S.A. na niezależnego biegłego rewidenta („réviseur d'entreprises”) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2009 r., w celu dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2008 r..

Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji,

Akcje w liczbie 345 151 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

6. PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADE DYREKTORÓW MARKA MODECKIEGO, ZAMIESZKAŁEGO PRZY 265, AV. MOLIERE B-1050, BRUKSELA, BELGIA, NA NIWYKONAWCZEGO DYREKTORA SPÓŁKI NA KADENCJE, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ NA ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU W 2010 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana Marka Modeckiego, urodzonego 27 grudnia 1958 r., zamieszkałego przy av. Molière 265, B-1050 Bruksela, Belgia, na dyrektora niewykonawczego spółki PEGAS na kadencję, która zakończy się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2010 roku.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji,

Akcje w liczbie 345 151 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

7. PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZMIANY ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2008.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić zwiększenie wynagrodzenia dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2008 o 5% w stosunku do wynagrodzenia wypłaconego w roku 2007 dyrektorom niewykonawczym (tj. o kwotę 3.000 EUR/osobę). Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów niewykonawczych, według zasad stosowanych w roku poprzednim.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 345 151 głosowały przeciw uchwale.

8. PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZMIANY ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2008 R.

UCHWAŁY

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić zwiększenie wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych za rok obrotowy 2008 o 5% w stosunku do wynagrodzenia wypłacanego w roku 2007 dyrektorom wykonawczym (tj. o kwotę 109.122 CZK).

Z uwagi na zmiany korporacyjne dokonane w Grupie PEGAS w 2007 roku, Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić dalsze zwiększenie wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2008 o dodatkową kwotę 4.575.104 CZK z tytułu pełnionej przez nich funkcji. Z kolei wynagrodzenie otrzymywane przez dyrektorów wykonawczych PEGAS od innych spółek wchodzących w skład Grupy PEGAS zostanie obniżone o tę samą kwotę w wysokości 4.575.104 CZK tzn. na poziomie sprawozdań skonsolidowanych zmiana będzie miała charakter neutralny.

Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów wykonawczych na zasadach stosowanych w roku poprzednim.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 753 455 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 345 151 głosowały przeciw uchwale.

9. PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE CAŁOŚCI PREMII WYPŁACONEJ NA RZECZ DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH ZA ROK OBROTOWY 2007 ZGODNIE Z PLANEM PREMII ZATWIERDZONYM PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY, KTÓRE ODBYŁO SIĘ W ROKU 2007.

UCHWAŁY

- 9.1 Zgodnie z planem premii zatwierdzonym na rok 2007 przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy w roku 2007, Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić wypłatę premii dla dyrektorów wykonawczych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. w łącznej kwocie 4.611.725 CZK.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 149 485 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 949 121 głosowały przeciw uchwale.

- 9.2 W odniesieniu do premii należnej dyrektorom wykonawczym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r., Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału wyżej wymienionej łącznej kwoty pomiędzy dyrektorów wykonawczych zgodnie z kryteriami ustalonymi przez Radę Dyrektorów i według jej uznania.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 149 485 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 949 121 głosowały przeciw uchwale.

10. PUNKT (11) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE PLANU PREMII DLA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH.

UCHWAŁY

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić plan premii dla dyrektorów wykonawczych na rok obrotowy 2008 i na kolejne lata obrotowe, który został opisany w dokumencie przedstawionym Walnemu Zgromadzeniu.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 149 485 akcji,

Akcje w liczbie 345 151 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 603 970 głosowały przeciw.

11. PUNKT (12) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że Rada Dyrektorów zamierza wypłacić pewną kwotę z kapitału zapasowego (utworzonego z kwoty stanowiącej nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej) w trzecim kwartale roku obrotowego 2008 na podstawie okresowego raportu biegłego rewidenta (sporządzonego nie później niż na dwa miesiące przed dniem wypłaty), który wykaże, że środki przeznaczone na wypłatę są możliwe do wypłaty oraz pod warunkiem wystąpienia korzystnej sytuacji finansowej Spółki.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto o godz. 11.40.

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

[Podpisy: Sekretarza Zgromadzenia, Sekretarza Skrutacyjnego oraz Przewodniczącego Zgromadzenia].