

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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
(„PEGAS”)**

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PEGAS
odbyte w Hôtel Le Royal, 12, Boulevard Royal, L-2449 Luksemburg, Wielkie Księstwo
Luksemburga
w dniu 15 czerwca 2009 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego,**

W dniu piętnastego czerwca dwa tysiące dziewiątego roku o godzinie jedenastej czasu środkowoeuropejskiego odbywa 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 Prezes Rady Dyrektorów, pan Bernhard Lipinski, 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/protokolanta panią Delphine Hames, zatrudnioną w siedzibie spółki w Luksemburgu („Sekretarz Zgromadzenia”/ „Protokolant Zgromadzenia”).

Walne Zgromadzenie wybiera pana Frederica Collota, zatrudnionego w siedzibie spółki 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 stanowiącą po podpisaniu przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu lub ich przedstawicieli oraz przez członków Komisji, załącznik do niniejszego protokołu.

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, Recueil des Sociétés et Associations* C - nr 1072 z dnia 27 maja 2009 r. i nr 1111 z dnia 5 czerwca 2009 r. oraz w *Luxemburger Wort* z dnia 27 maja 2009 r. i 5 czerwca 2009 r. Kopie tych publikacji zostały złożone Komisji Walnego Zgromadzenia.

- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 15 maja 2009 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 15 maja 2009 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 28 maja 2009 r. w czeskiej gazecie „Hospodářské noviny”, oraz (iv) w dniu 29 maja 2009 r. w polskiej gazecie „Parkiet”. W dniu 15 maja 2009 r., zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało umieszczone na stronach internetowych spółki PEGAS, www.pegas.lu oraz www.pegas.cz.
- III. W odniesieniu do poniższego porządku obrad Walnego Zgromadzenia, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia nie jest wymagane określone kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością akcji reprezentowanych i głosujących na Walnym Zgromadzeniu.
- IV. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:
1. Wybór Komisji Walnego Zgromadzenia.
 2. Przedstawienie oraz omówienie raportu biegłych rewidentów z badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz sprawozdań Rady Dyrektorów PEGAS dotyczących jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
 3. Zatwierdzenie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
 4. Podział zysków lub pokrycie strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 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 2008 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 2009 r.
 7. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów pana Bernharda Lipinskiego, zamieszkałego przy Steinertsweg 44b, 64753 Brombachtal, Niemcy oraz pana Davida Ringa, zamieszkałego w Cedar House, Kenfield, Winchester, S022 EX, Zjednoczone Królestwo na niewykonawczych dyrektorów Spółki na kadencję, która zakończy się w dniu 30 listopada 2010 r.
 8. Zatwierdzenie zasad wynagrodzenia dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2009.
 9. Zatwierdzenie zasad wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2009.
 10. Zatwierdzenie całości premii wypłaconej na rzecz dyrektorów wykonawczych za rok obrotowy 2008 zgodnie z planem premii zatwierdzonym przez zwyczajne walne zgromadzenie, które odbyło się w 2008 r.
 11. 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 2 242 954 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 24,30 % 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.

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 2008 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 2008 r., a także wniosek w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat wykazanego/wykazanych na dzień 31 grudnia 2008 r.

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

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

Walne Zgromadzenie wybrało Komisję Walnego Zgromadzenia w składzie, opisanym powyżej.

2. PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: PRZEDSTAWIENIE ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 R. ORAZ SPRAWOZDAŃ RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCYCH JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć do wiadomości raport biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Dyrektorów dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się 0 głosów „przeciw”

3. PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) jednostkowe sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,

0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

4. PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKÓW LUB POKRYCIE STRAT ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 R.

UCHWAŁA

Na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. spółka PEGAS poniosła stratę w wysokości 1 061 284,41 EUR.

4.1 Walne Zgromadzenie postanawia przenieść stratę w wysokości 1 061 284,41 EUR poniesioną w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. na kolejny rok obrotowy.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

4.2. Ponieważ Uchwała przedstawiona w pkt 4.1 została przyjęta, na ZWZA nie przeprowadzono głosowania nad uchwałą przedstawioną w punkcie 4.2.

5. 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 2008 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 2008 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.)

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

5.2 Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte S.A., niezależnemu biegłemu rewidentowi (*réviseur d'entreprises*) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.)

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

6. PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D'ENTREPRISES) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIE 31 GRUDNIA 2009 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 2010 r., w celu dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2009 r.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

7. PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW PANA BERNHARDA LIPINSKIEGO, ZAMIESZKAŁEGO PRZY STEINERTSWEG 44B, 64753 BROMBACHTAL, NIEMCY ORAZ PANA DAVIDA RINGA, ZAMIESZKAŁEGO W CEDAR HOUSE, KENFIELD, WINCHESTER, S022 EX, ZJEDNOCZONE KRÓLESTWO NA NIWYKONAWCZYCH DYREKTORÓW SPÓŁKI NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ W DNIU 30 LISTOPADA 2010 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana Bernharda Lipinskiego, zamieszkałego przy Steinertsweg 44b, 64753 Brombachtal, Niemcy oraz pana Davida Ringa, zamieszkałego w Cedar House, Kenfield, Winchester, S022 EX, Zjednoczone Królestwo na niewykonawczych dyrektorów Spółki, dokonane w dniu 1 grudnia 2008 r. oraz zakończyć proces ich mianowania.

Pan Bernhard Lipinski oraz pan David Ring są mianowani na kadencję, kończącą się 30 listopada 2010 r.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 1 250 720 akcji,
Akcje w liczbie 460 000 wstrzymały się od głosu,
Akcje w liczbie 532 234 głosowały przeciw uchwale.

**8. PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA
DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2009.**

UCHWAŁA

W odniesieniu do roku obrotowego, kończącego się 31 grudnia 2009 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan Bernhard Lipinski, pan David Ring oraz pan Marek Modecki (dyrektorzy niewykonawczy) winni otrzymać łączną kwotę 198 000 EUR, płatną w gotówce tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i przyznaje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów niewykonawczych.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 170 720 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
Akcje w liczbie 532 234 głosowały przeciw uchwale.

**9. PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA
DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2009 R.**

Spółka powołała Komitet Wynagrodzeń, powierzając mu kwestie, związane z wynagrodzeniem dyrektorów wykonawczych. Komitet Wynagrodzeń działa w zakresie swoich formalnych uprawnień, zaś jej skład obejmuje dyrektorów niewykonawczych.

Działając w oparciu o zalecenia Komitetu Wynagrodzeń, Rada przedkłada do zatwierdzenia następującą uchwałę:

UCHWAŁA

W odniesieniu do roku obrotowego, kończącego się 31 grudnia 2009 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan František Řezáč, pan Aleš Gerža oraz pan František Klaška (dyrektorzy wykonawczy) winni otrzymać łączną kwotę 5 290 152 CZK, płatną w gotówce tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów.

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

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

10. PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE CAŁOŚCI PREMII WYPŁACONEJ NA RZECZ DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH ZA ROK OBROTOWY 2008 ZGODNIE Z PLANEM PREMII ZATWIERDZONYM PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY, KTÓRE ODBYŁO SIĘ W ROKU 2008.

UCHWAŁY

10.1 Zgodnie z planem premii na rok obrotowy, kończący się 31 grudnia 2008 r. i na kolejny rok, zatwierdzonym przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy w roku 2008, Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić wypłatę premii dla pana Františka Řezáča, pana Aleša Gerža, pana Františka Klačka oraz pana Miloša Bogdan (dyrektorów wykonawczych) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. w łącznej kwocie 2 149 563 CZK.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

10.2 W odniesieniu do premii należnej dyrektorom wykonawczym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i przyznaje jej prawo do podziału wyżej wymienionej łącznej kwoty pomiędzy dyrektorów wykonawczych zgodnie z kryteriami ustalonymi w Umowie dot. Premii Menedżerskiej.

Uchwała przyjęta głosami „za” z 2 242 954 akcji,
0 głosów wstrzymujących się
0 głosów „przeciw”

11. PUNKT (11) 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 2009 na podstawie okresowego raportu biegłego rewidenta (sporządzonego nie później niż na dwa miesiące przed dniem wypłaty), o ile zostanie wykazane, że środki przeznaczone na wypłatę są dostępne oraz pozwolą na to aktualne warunki finansowe.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto o godzinie 11.25.

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