

## **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 2010 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego**

W dniu piętnastego czerwca dwa tysiące dziesiątego 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 Lipiński, który proponuje kandydaturę pana David Ring, 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 David Ring na Przewodniczącego.

Przewodniczący wyznacza na sekretarza panią Hida Ozyeren, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga, przy 18-20 rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg („**Sekretarz Zgromadzenia**”).

Walne Zgromadzenie wybiera pana Frédéric Franckx, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga, przy 18-20 rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg, 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 przez 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, Recueil des Sociétés et Associations* C - nr 1092 z dnia 26 maja 2010 r. i C - nr 1167 z dnia 4 czerwca 2010 r. oraz w *The Luxemburger Wort* z dnia 26 maja 2010 r. i 4 czerwca 2010 r.

- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 13 maja 2010 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 13 maja 2010 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 13 maja 2010 r. za pomocą Oficjalnie Wyznaczonego Mechanizmu Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu, (iv) w dniu 26 maja 2010 r. w czeskiej gazecie „Hospodářské noviny”, oraz (v) w dniu 27 maja 2010 r. w polskiej gazecie „Parkiet”. W dniu 13 maja 2010 r., zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało udostępnione na stronach internetowych spółki PEGAS, [www.pegas.lu](http://www.pegas.lu) oraz [www.pegas.cz](http://www.pegas.cz).
- III. W odniesieniu do 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 Komisji Walnego Zgromadzenia.
  2. Prezentacja oraz omówienie raportu biegłych rewidentów z badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz sprawozdań Rady Dyrektorów PEGAS dotyczących jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.
  3. Zatwierdzenie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.
  4. Podział zysków lub pokrycie strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 2009 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 2010 r.
  7. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów pana František Řezáč na wykonawczego dyrektora PEGAS na kadencję, która zakończy się w dniu 30 listopada 2012 r.
  8. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów pana František Klačka na wykonawczego dyrektora PEGAS na kadencję, która zakończy się w dniu 30 listopada 2012 r.
  9. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów pana Marian Rašík na wykonawczego dyrektora PEGAS na kadencję, która zakończy się w dniu 28 lutego 2013 r.
  10. Zatwierdzenie wyboru przez Radę Dyrektorów pana Neil J. Everitt na niewykonawczego dyrektora PEGAS na kadencję, która zakończy się w dniu 29 marca 2012 r.
  11. Przedłużenie mandatu pana Marka Modeckiego jako niewykonawczego dyrektora PEGAS na kadencję, która zakończy się podczas zwyczajnego walnego zgromadzenia w roku 2012
  12. Zatwierdzenie zasad wynagrodzenia dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2010.
  13. Zatwierdzenie zasad wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2010.

14. Zatwierdzenie nowych zasad wypłacania premii z akcji dla różnych członków naczelnego kierownictwa oraz członków Rady Dyrektorów.

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 2 264 284 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 24,5% 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 2009 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 2009 r., a także wniosek w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat wykazanego/wykazanych na dzień 31 grudnia 2009 r.

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

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

| UCHWAŁY                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Walne Zgromadzenie wybrało Komisję Walnego Zgromadzenia w składzie opisanym powyżej. |

# **2. PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R. ORAZ SPRAWOZDAŃ RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCYCH JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

| UCHWAŁA                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć do wiadomości raport biegłych rewidentów oraz sprawozdania Rady Dyrektorów dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. |
| Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 284 akcji,                                                                                                                                                                                                                 |
| Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,                                                                                                                                                                                                                     |
| Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.                                                                                                                                                                                                                   |

**3. PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 100 głosowały przeciw uchwale.

**4. PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKÓW LUB POKRYCIE STRAT ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

**UCHWAŁA**

Na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 6 981 014,61 EUR.

Walne Zgromadzenie postanawia (i) przeznaczyć 5% zysku, tj. kwotę 349 050,73 EUR na rezerwy ustawowe oraz (ii) przeznaczyć pozostałą część zysku, tj. kwotę 6 631 963,88 EUR na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 100 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

**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 2009 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 2009 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.)

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 284 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

- 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 2009 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.).

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 100 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

**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 SIĘ 31 GRUDNIA 2010 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 2011 r., w celu dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2010 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 100 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

7. **PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW PANA FRANTIŠEK ŘEZÁČ NA WYKONAWCZEGO DYREKTORA PEGAS NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ W DNIU 30 LISTOPADA 2012 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana František Řezáč (adres służbowy: Přímětická 3623/86, Znojmo, kod pocztowy 669 04, Republika Czeska; urodzonego dnia 19 kwietnia 1974 r. w Znojmo, Republika Czeska) na wykonawczego dyrektora PEGAS, dokonane w dniu 1 grudnia 2009 r. oraz zakończyć proces jego mianowania.

Pan František Řezáč jest mianowany na kadencję kończącą się dnia 30 listopada 2012 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 284 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

8. **PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW PANA FRANTIŠEK KLAŠKA NA WYKONAWCZEGO DYREKTORA PEGAS NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ W DNIU 30 LISTOPADA 2012 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana František Klaška (adres służbowy: Přímětická 3623/86, Znojmo, kod pocztowy 669 04, Republika Czeska; urodzonego dnia 3 kwietnia 1957 w Brno, Republika Czeska) na wykonawczego dyrektora PEGAS, dokonane w dniu 1 grudnia 2009 r. oraz zakończyć proces jego mianowania.

Pan František Klaška jest mianowany na kadencję kończącą się dnia 30 listopada 2012 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 100 głosowały przeciw uchwale.

9. **PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW PANA MARIAN RAŠÍK NA WYKONAWCZEGO DYREKTORA PEGAS NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ W DNIU 28 LUTEGO 2013 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana Marian Rašík (adres służbowy: Přímětická 3623/86, Znojmo, kod pocztowy 669 04, Republika Czeska; urodzonego dnia 15 maja 1971 r. w Karviná, Republika Czeska) na wykonawczego dyrektora PEGAS, dokonane w dniu 26 lutego 2010 r. oraz zakończyć proces jego mianowania.

Pan Marian Rašík jest mianowany na kadencję kończącą się dnia 28 lutego 2013 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 100 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

10. **PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE WYBORU PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW PANA NEIL J. EVERITT NA NIWYKONAWCZEGO DYREKTORA PEGAS NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ W DNIU 29 MARCA 2012 R.**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić mianowanie pana Neil J. Everitt (adres służbowy: 68-70, boulevard de la Pétrusse, Luxembourg, kod pocztowy L-2320, Wielkie Księstwo Luksemburga; urodzonego dnia 27 lutego 1961 r. w Cambridge, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej) na niewykonawczego dyrektora PEGAS, dokonane w dniu 29 marca 2010 r. oraz zakończyć proces jego mianowania.

Pan Neil J. Everitt jest mianowany na kadencję kończącą się dnia 29 marca 2012 r.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 100 głosowały przeciw uchwale.

**11. PRZEDŁUŻENIE MANDATU PANA MARKA MODECKIEGO JAKO NIEWYKONAWCZEGO DYREKTORA PEGAS NA KADENCJĘ, KTÓRA ZAKOŃCZY SIĘ PODCZAS ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA W ROKU 2012**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia dokonać wyboru pana Marka Modeckiego (adres służbowy: Centrum LIM, Aleje Jerozolimskie 65/79, Warszawa, kod pocztowy 00-697, Polska; urodzonego dnia 27 grudnia 1958 r. w Warszawie, Polska) na niewykonawczego dyrektora PEGAS, przedłużając jego mandat jako dyrektora PEGAS.

Pan Marek Modecki jest mianowany na kadencję kończącą się podczas ZWZA w roku 2012.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 284 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

**12. PKT (12) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2010**

**UCHWAŁA**

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2010 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan Bernhard Lipinski, pan David Ring, pan Marek Modecki oraz pan Neil J. Everitt (dyrektorzy niewykonawczy) winni otrzymać łączną kwotę 245 589 EUR, płatną w gotówce tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów niewykonawczych.

Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 184 akcji,

Akcje w liczbie 100 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

**13. PKT (13) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA  
DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2010**

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

| UCHWAŁA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2010 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan František Řezáč, pan František Klaška oraz pan Marian Rašík (dyrektorzy wykonawczy) winni otrzymać łączną kwotę 4 963 604 CZK, płatną w gotówce tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów.</p> <p>Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i dać jej prawo do powierzenia podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów wykonawczych Komisji ds. Wynagrodzeń działającej przy Radzie.</p> <p>Uchwała przyjęta głosami za z 2 264 284 akcji,<br/>Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,<br/>Akcje w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.</p> |

**14. PKT (14) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE NOWYCH ZASAD WYPŁACANIA PREMII Z AKCJI DLA RÓŻNYCH CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW**

**UCHWAŁA**

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić nieodpłatne przyznanie łącznej liczby 230 735 opcji na akcje fantomowe (stanowiące 2,5% kapitału zakładowego PEGAS) dyrektorom oraz naczelnemu kierownictwu PEGAS oraz jej spółek powiązanych. Każda opcja na akcję fantomową, w momencie jej wykonania, będzie przyznawała prawo do otrzymania akcji fantomowej, tj. prawo do otrzymania w gotówce kwoty równej różnicy pomiędzy 473,00 CZK (wartością odpowiadającą kursowi akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze („GPW w Pradze”) z dnia 15 grudnia 2009 r. powiększonemu o 10%) a kursem zamknięcia akcji PEGAS w dniu poprzedzającym dzień wykonania opcji na akcje fantomowe na GPW w Pradze (lub na innym rynku, jeżeli notowania na GPW w Pradze zostaną zawieszone). 25% opcji na akcje fantomowe (tj. 57 684 opcji) będzie uwalnianych corocznie (gdzie pierwsze opcje zostaną uwolnione w dniu 18 grudnia 2010 r. zaś ostatnie opcje zostaną uwolnione w dniu 18 grudnia 2013 r.), przy czym pierwsze opcje, które zostaną uwolnione w dniu 18 grudnia 2010 r. w pełni zastąpią ostatnie opcje przyznawane według dotychczasowych zasad wypłacania premii z akcji, zatwierdzonych przez ZWZA w roku 2007, które zostaną uwolnione w tym samym terminie.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału wyżej wymienionych opcji na akcje fantomowe pomiędzy dyrektorów i naczelną kierownictwo zgodnie z kryteriami ustalonymi przez Radę Dyrektorów, według jej wyłącznego uznania.

Uchwała przyjęta głosami za z 1 784 600 akcji,

Akcje w liczbie 0 wstrzymały się od głosu,

Akcje w liczbie 479 684 głosowały przeciw uchwale.

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

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

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

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

David Ring  
Przewodniczący

Hida Ozveren  
Sekretarz

Frederic Franckx  
Członek komisji skrutacyjnej

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem na język polski protokołu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy sporządzonego w języku angielskim. W wypadku rozbieżności pomiędzy tekstem angielskim i jego polską wersją, obowiązuje dokument sporządzony w języku angielskim.