

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PEGAS NONWOVENS SA

Société Anonyme

Adres siedziby spółki: 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg

R.C.S. Luksemburg B 112.044

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PEGAS NONWOVENS SA
odbyte w siedzibie spółki pod adresem 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg,
Wielkie Księstwo Luksemburga,
w dniu 15 czerwca 2015 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego**

W dniu piętnastego czerwca dwa tysiące piętnastego roku o godzinie jedenastej czasu środkowoeuropejskiego odbywa się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („ZWZA” lub „**Walne Zgromadzenie**”) spółki akcyjnej prawa luksemburskiego PEGAS NONWOVENS SA, wpisanej do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 112.044, z siedzibą pod adresem 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg („**PEGAS**”).

Zgromadzenie otwiera Prezes Rady Dyrektorów, pan Marek Modecki, który proponuje kandydaturę pana Aldo Schuurmana, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga, na przewodniczącego Walnego Zgromadzenia („**Przewodniczący**”). Walne Zgromadzenie wybiera pana Aldo Schuurman na Przewodniczącego.

Przewodniczący na mocy upoważnienia otrzymanego od Walnego Zgromadzenia, wyznacza na sekretarza p. Ekaterinę Lebedevą, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz**”) oraz na sekretarza skrutacyjnego p. Eleni Kokkinou, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga („**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 formularze głosowania korespondencyjnego 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 1257 z dnia 15 maja 2015 r. oraz w *Tageblatt* z dnia 15 maja 2015 r. Kopie tych publikacji zostały złożone do Komisji Walnego Zgromadzenia.

- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało przesłane akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, członkom Rady Dyrektorów i biegłemu rewidentowi PEGAS oraz podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 14 maja 2015 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 14 maja 2015 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 14 maja 2015 r. za pomocą Oficjalnie Obranego Mechanizmu Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu, a także (iv) za pośrednictwem mediów, które mogą okazać się wiarygodnym środkiem publicznego udostępnienia informacji na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego w dniu 14 maja 2015 roku. Zawiadomienie o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o miejscu i terminie Walnego Zgromadzenia zostało także opublikowane w (i) w czeskiej gazecie „Lidové noviny” w dniu 15 maja 2015 r., oraz (ii) w polskiej gazecie „Parkiet” w dniu 15 maja 2015 r. W dniu 14 maja 2015 r., zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostało umieszczone na stronach internetowych spółki PEGAS, łącznie z innymi wymaganymi przez prawo dokumentami związanymi z Walnym Zgromadzeniem.
- III. W odniesieniu do pozycji od 1 do 9 powyższego porządku obrad, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad ZWZ nie jest wymagana obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na ZWZ.
- IV. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:
1. Wybór Komisji Skrutacyjnej (*Bureau*) Walnego Zgromadzenia.
 2. Prezentacja oraz omówienie raportu biegłych rewidentów z badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS dotyczących rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
 3. Zatwierdzenie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
 4. Podział zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz wypłata dywidendy w kwocie 10.613.810 EUR tj. 1,15 EUR na akcję.
 5. Udzielenie członkom Rady Dyrektorów oraz biegłemu rewidentowi PEGAS absolutorium z wykonania i w związku z wykonaniem przez niego obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
 6. Wybór niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) w Luksemburgu w celu dokonania badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy, który zakończy się 31 grudnia 2015 r.
 7. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów niewykonawczych w roku 2015.
 8. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku 2015.
 9. 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 4.690.266 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 50,82% 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 zaprezentowaniu i uznaniu powyższych kwestii 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 rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 r., a także wniosek w sprawie podziału zysków netto wykazanych na dzień 31 grudnia 2014 r.;

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

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

UCHWAŁY
Walne Zgromadzenie wybrało Przewodniczącego wskazanego powyżej. Walne Zgromadzenie upoważnia Przewodniczącego do wyboru w imieniu ZWZ spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu Sekretarza Skrutacyjnego ZWZ oraz Sekretarza ZWZ. Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.690.266 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD
Zgodnie ze statutem PEGAS, Komisja Walnego Zgromadzenia musi składać się z Przewodniczącego, Sekretarza Zgromadzenia oraz Sekretarza Skrutacyjnego. Aldo Schuurman, adwokat (<i>avocat à la Cour</i>), partner Van Campen Liem Luxembourg, prawnik luksemburski, który asystował Radzie Dyrektorów PEGAS przy zwołaniu niniejszego ZWZA oraz jest zaznajomiony z dokumentami konstytucyjnymi PEGAS. Zapoznał się z dokumentami przesłanymi przez akcjonariuszy PEGAS dla celów niniejszego ZWZA i jest w stanie wykonywać obowiązki powierzone Przewodniczącemu oraz wskazać członków Komisji spośród osób obecnych na ZWZ. W związku z powyższym, Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby w skład Komisji weszli Aldo Schuurman jako Przewodniczący, który wyznaczy Sekretarza Skrutacyjnego oraz Sekretarza Zgromadzenia. Jeżeli którakolwiek z wymienionych powyżej osób nie będzie mogła wejść w skład Komisji, proponuje się, aby Prezes Rady Dyrektorów, a w razie jego nieobecności którykolwiek z członków Rady Dyrektorów biorący udział w Walnym Zgromadzeniu dokonał w imieniu Walnego Zgromadzenia wyboru spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu członków Komisji.

2. PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 R. ORAZ SPRAWOZDANIA RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCEGO ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 R.

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić raport biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Dyrektorów dotyczące rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.614.273 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 75.993 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD

Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby ZWZA zatwierdziło raport biegłych rewidentów oraz sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS dotyczące rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., wymaganych zgodnie z prawem luksemburskim. Wspomniany raport i sprawozdania zostały udostępnione akcjonariuszom do wglądu w siedzibie PEGAS, a także zostały opublikowane na stronie internetowej PEGAS w dniu publikacji zawiadomienia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i są dostępne do dnia odbycia ZWZA. Ponadto, powyższy raport i sprawozdania zostaną przekazane każdemu akcjonariuszowi, który zażąda ich w tym okresie, a także przekazane akcjonariuszom podczas ZWZA.

3. PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 R.

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.614.273 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 75.993 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD
Zgodnie z prawem luksemburskim ZWZA PEGAS musi zatwierdzić roczne sprawozdania finansowe w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego. Roczne sprawozdania finansowe zostały sporządzone przez Radę Dyrektorów PEGAS z pomocą Signes S.a.r.l. Sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS zawiera wyjaśnienie sprawozdań rocznych i skonsolidowanych oraz działalności PEGAS w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Biegli rewidenci PEGAS zapoznali się z ww. sprawozdaniami i stwierdzili w swoim raporcie, że (i) sprawozdanie roczne wiernie i rzetelnie odzwierciedla sytuację finansową PEGAS na dzień 31 grudnia 2014 r., jak również jej wyniki działalności w tymże roku, zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi Luksemburga w zakresie sporządzania sprawozdań rocznych oraz (ii) sprawozdanie skonsolidowane wiernie i rzetelnie odzwierciedla sytuację finansową PEGAS na dzień 31 grudnia 2014 r., jak również jej wyniki finansowe i przepływy pieniężne w tymże roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) przyjętymi przez Unię Europejską. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

4. **PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 R. ORAZ WYPŁATA DYWIDENDY W KWOCIE 10.613.810 EUR, TJ. 1,15 EUR NA AKCJĘ**

UCHWAŁA

Na podstawie rocznego sprawozdania finansowego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 10.516.132,14 EUR.

Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk w kwocie 10.516.132,14 EUR na poczet dywidendy. Walne Zgromadzenie postanawia wypłacić dywidendę w wysokości 10.613.810 EUR, tj. 1,15 EUR w przeliczeniu na jedną akcję (**Dywidenda**). Pozostała część Dywidendy w kwocie 97.677,86 EUR zostanie wypłacona z zysku pozostałego z poprzednich lat.

Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- (i) dniem ustalenia prawa do dywidendy (tj. dniem z końcem którego akcje uprawniające do wypłaty dywidendy są zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu rozrachunkowo-rozliczeniowego Czeskiego Centralnego Depozytu Papierów Wartościowych (*Centrální depozitář cenných papírů, a.s.*) oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub w ramach innych odpowiednich systemów rozrachunkowo-rozliczeniowych lub przez instytucje finansowe lub inne podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych) jest dzień 16 października 2015 roku;
- (ii) dniem wypłaty dywidendy jest dzień 28 października 2015 roku;
- (iii) uprawnieni akcjonariusze otrzymają Dywidendę w walucie Euro (EUR).

Następnie Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów do dokonania płatności Dywidendy w granicach określonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia w tym zakresie wszelkich koniecznych działań.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.690.266 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD

Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby PEGAS przeznaczyła zysk netto za 2014 rok w kwocie 10.516.132,14 EUR na poczet dywidendy. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje wypłacić dywidendę w wysokości 10.613.810 EUR, tj. 1,15 EUR w przeliczeniu na jedną akcję. Pozostała część Dywidendy w kwocie 97.677,86 EUR zostanie wypłacona z zysku z lat poprzednich. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 16 października 2015 roku oraz przewiduje, że dniem wypłaty Dywidendy będzie dzień 28 października 2015 roku. Zdaniem Rady Dyrektorów PEGAS, takie przeznaczenie zysku nie tylko pozostaje w zgodności z wymogami, jakie nakłada prawo luksemburskie, ale także jest logiczne i racjonalne. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

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 2014 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 2014 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.). Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.614.273 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 75.993 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.
5.2	Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, niezależnemu biegłemu rewidentowi (<i>réviseur d'entreprises</i>) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.). Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.614.273 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 75.993 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD
Rada Dyrektorów PEGAS osiągnęła cele strategiczne PEGAS przyjęte na rok 2014. Ponadto, ani sprawozdania roczne ani inne raporty nie ujawniły żadnych nieprawidłowości związanych z czynnościami zarządu wykonywanymi przez członków Rady Dyrektorów, ani też nieprawidłowości takie nie zostały ujawnione podczas badania sprawozdań PEGAS przeprowadzonego przez biegłego rewidenta. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

6. PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (*REVISEUR D'ENTREPRISES*) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA

**ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK
OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 R.**

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* na niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises*) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2016 r., w celu dokonania badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2015 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.690.266 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD

Zgodnie z prawem luksemburskim PEGAS jest zobowiązana do powołania niezależnego biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania jej sprawozdań rocznych i skonsolidowanych za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* posiada doświadczenie w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań PEGAS w latach ubiegłych i jest zaznajomiona z zasadami i praktykami PEGAS. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje zatem, aby ZWZA głosowało za podjęciem proponowanej uchwały.

**7. PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA
DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2015**

UCHWAŁA
W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2015 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy niewykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 135.000 EUR, płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów i daje jej prawo do podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów niewykonawczych. Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.690.266 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowały przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD
Proponowane zasady wynagradzania dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2015 są zgodne z zatwierdzonymi zasadami wynagradzania za lata ubiegłe.

8. PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2015

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

UCHWAŁA
W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2015 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy wykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 5.213.604 CZK, płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia. Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i dać jej prawo do powierzenia podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów wykonawczych Komisji ds. Wynagrodzeń działającej przy Radzie. Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 4.690.266 głosów, odpowiadających w sumie 4.690.266 akcjom reprezentującym 50,82% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z 4.690.266 akcji, Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE UDZIELONE PRZEZ ZARZĄD
Proponowane zasady wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2015 są zgodne z zatwierdzonymi zasadami wynagradzania za lata ubiegłe.

9. PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto o godzinie 11:30 czasu środkowoeuropejskiego.

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

A. Schuurman

E. Lebedeva

E. Kokkinou

Przewodniczący

Sekretarz

Sekretarz Skrutacyjny