

[UWAGA: NINIEJSZY DOKUMENT ZAWIERA JEDYNIĘ PROJEKTY PROPONOWANYCH UCHWAŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA WRAZ Z ICH UZASADNIENIAMI. OSTATECZNY PROTOKÓŁ ORAZ TREŚĆ UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE MOGĄ ODBIEGAĆ OD PROJEKTÓW ZAWARTYCH W NINIEJSZYM DOKUMENCIE. UZASADNIENIA PROPONOWANYCH UCHWAŁ ZOSTAŁY PODANE WYŁĄCZNIE W CELACH INFORMACYJNYCH.]

PROJEKT

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 2017 r., godz. 11.00 czasu środkowoeuropejskiego**

W dniu piętnastego czerwca dwa tysiące siedemnastego 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 [●], prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz**”) oraz na sekretarza skrutacyjnego [●] 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 poprzez Elektroniczne Repozytorium Spółek i Stowarzyszeń (*Electronic Repository of Companies and Associations – „RESA”*) z dnia [●] maja 2017 r., Dziennik nr [●] oraz w *Tageblatt* z dnia [●] maja 2017 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 [●] maja 2017 r. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu [●] maja 2017 r. za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu [●] maja 2017 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 [●] maja 2017 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 [●] maja 2017 r., oraz (ii) w polskiej gazecie „*Parkiet*” w dniu [●] maja 2017 r. W dniu [●] maja 2017 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 oraz 11 powyższego porządku obrad, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad ZWZA nie jest wymagana obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na ZWZA. W odniesieniu do punktu 10 powyższego porządku obrad, ZWZ może obradować, o ile na ZWZ jest obecna lub reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, przy czym podjęcie stosownej uchwały wymaga większości co najmniej dwóch trzecich (66 2/3%) oddanych głosów.
- 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 2016 r. oraz sprawozdania Rady Dyrektorów PEGAS dotyczącego rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
 3. Zatwierdzenie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
 4. Podział zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz wypłata dywidendy w kwocie 11.998.220 EUR tj. 1,30 EUR w przeliczeniu na jedną akcję.

5. Udzielenie członkom Rady Dyrektorów oraz biegłym rewidentom PEGAS absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
 6. Wybór niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises agréé*) w Luksemburgu w celu dokonania badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy, który zakończy się 31 grudnia 2017 r.
 7. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów niewykonawczych w roku 2017.
 8. Zatwierdzenie zasad wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku 2017.
 9. Zatwierdzenie nowego programu motywacyjnego na rzecz niektórych członków kierownictwa wyższego szczebla oraz członków Rady Dyrektorów PEGAS polegającego na emisji przez PEGAS nowych warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
 10. Umorzenie 465 541 akcji własnych posiadanych przez PEGAS.
 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 [●] akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) [●]% objętego kapitału zakładowego spółki PEGAS wynoszącego 11.444.456 EUR (biorąc pod uwagę, że akcje własne posiadane przez PEGAS nie będą uwzględnione na potrzeby obliczenia frekwencji), 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 2016 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 2016 r., a także wniosek w sprawie podziału zysków netto wykazanych na dzień 31 grudnia 2016 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 ZWZA spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu Sekretarza Skrutacyjnego ZWZA oraz Sekretarza ZWZA. EWENTUALNIE: [W związku z nieobecnością Aldo Schuurmana mającego działać jako Przewodniczący, Walne Zgromadzenie upoważniło Prezesa Rady Dyrektorów, a w przypadku jego nieobecności, któregośkolwiek z członków Rady Dyrektorów biorącego udział w Walnym Zgromadzeniu, działających niezależnie, do dokonania, w imieniu Walnego Zgromadzenia, wyboru członków Komisji spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu. W związku z powyższym prezes Rady Dyrektorów LUB [IMIĘ I NAZWISKO], dyrektor PEGAS, dokonał wyboru [IMIĘ I NAZWISKO] jako Przewodniczącego, [IMIĘ I NAZWISKO] jako Sekretarza Skrutacyjnego oraz [IMIĘ I NAZWISKO] jako Sekretarza.] Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z akcji, Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY
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 ZWZA. 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 którykolwiek 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 2016 R. ORAZ SPRAWOZDANIA RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCEGO ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 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 2016 r.

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

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

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 2016 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 2016 R.

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z akcji, Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY
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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 R. ORAZ WYPŁATA DYWIDENDY W KWOCIE 11.998.220 EUR, TJ. 1,30 EUR W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ.

UCHWAŁA
Na podstawie rocznego sprawozdania finansowego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 14.253.869,31 EUR. Walne Zgromadzenie postanawia utworzyć fundusz rezerwowy w kwocie 995.294,76 EUR, który nie będzie dostępny i który stanowić będzie całkowite koszty nabycia akcji własnych będących

przedmiotem wykupu w roku kalendarzowym 2016 i 2017.

Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć pozostałe zyski w kwocie 13.258.574,55 EUR na poczet dywidendy. Walne Zgromadzenie postanawia dokonać wypłaty dywidendy w kwocie 11.998.220 EUR, tj. 1,30 EUR na jedną akcję (Dywidenda). Różnica w kwocie 1.260.354,55 EUR zostanie dodana do 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 13 października 2017 roku;

(ii) dniem wypłaty dywidendy jest dzień 26 października 2017 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 głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby PEGAS utworzyła fundusz rezerwowy w kwocie 995.294,76 EUR, który nie będzie dostępny i który stanowić będzie całkowite koszty nabycia akcji własnych będących przedmiotem wykupu w roku kalendarzowym 2016 i 2017. Pozostałe zyski za 2016 rok w kwocie 13.258.574,55 EUR zostaną przeznaczone na poczet dywidendy. Rada Dyrektorów proponuje dokonać wypłaty dywidendy w kwocie 11.998.220 EUR, tj. 1,30 EUR na jedną akcję. Różnica w kwocie 1.260.354,55 EUR zostanie dodana do zysku pozostałego z poprzednich lat. Rada Dyrektorów PEGAS proponuje, aby dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 13 października 2017 roku oraz przewiduje, że dniem wypłaty Dywidendy będzie dzień 26 października 2017 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 PRZEZ NICH OBOWIĄZKÓW ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 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 2016 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.). Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z akcji, Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale. 5.2 Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, <i>société à responsabilité limitée</i>, niezależnemu biegłemu rewidentowi (<i>réviseur d'entreprises agréé</i>) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.). Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z akcji, Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY
Rada Dyrektorów PEGAS osiągnęła cele strategiczne PEGAS przyjęte na rok 2016. 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. PUNKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (*REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ*) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA

BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 R.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* na niezależnego biegłego rewidenta (*réviseur d'entreprises agréé*) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2018 r., w celu dokonania badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

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 2017 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 2017.

UCHWAŁA

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy niewykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 198.000 EUR (plus VAT), 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 głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowały przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

Polityka wynagradzania dyrektorów niewykonawczych nie zmieniła się zasadniczo w ciągu ostatnich ośmiu lat. Biorąc pod uwagę znaczny wzrost przychodów PEGAS w tym okresie, jak również większy zasięg geograficzny i dalsze rozszerzanie działalności Spółki, Rada Dyrektorów proponuje zwiększenie wynagrodzenia dyrektorów niewykonawczych w roku obrotowym 2017.

8. PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU 2017.

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 2017 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy wykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 5.213.604 CZK (plus VAT), 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 głosów, odpowiadających w sumie akcjom reprezentującym [●]% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu). Uchwała przyjęta głosami za z akcji, Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu, Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY
Proponowane zasady wynagradzania dyrektorów wykonawczych w roku obrotowym 2017 są zgodne z zatwierdzonymi zasadami wynagradzania za lata ubiegłe.

9. PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE NOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA RZECZ NIEKTÓRYCH CZŁONKÓW KIEROWNICTWA WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS POLEGAJĄCEGO NA EMISJI PRZEZ PEGAS NOWYCH WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH Z POZBAWIENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.

UCHWAŁA
Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić nowy program motywacyjny w formie warrantów subskrypcyjnych na rzecz członków Rady Dyrektorów i kierownictwa wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych, za cenę subskrypcyjną wynoszącą 12,70 CZK za jeden warrant subskrypcyjny, płatny gotówką przez uczestniczących w programie motywacyjnym. Łącznie wyemitowanych zostanie 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych, przy czym pierwsza część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2017 r., druga część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2018 r. oraz ostatnia część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych

przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2019 r. Nowy program motywacyjny wygasa w dniu 15 grudnia 2022 r.

Walne Zgromadzenie postanawia wyemitować 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych na rzecz członków Rady Dyrektorów i kierownictwa wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych łącznie, za cenę subskrypcyjną wynoszącą 12,70 CZK za jeden warrant subskrypcyjny, płatny gotówką przez subskrybentów, przy czym członkowie Rady Dyrektorów PEGAS zdecydują o sposobie podziału nowych warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Rady Dyrektorów i kierownictwo wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych. Każdy nowy warrant subskrypcyjny, jeżeli wykupiony, będzie uprawniał posiadacza do otrzymania albo: (i) jednej akcji spółki PEGAS za cenę wykonania wynoszącą 777 CZK (co odpowiada średniej cenie akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.) pomniejszoną o wszystkie dywidendy na każdą akcję, które zostały zatwierdzone przez PEGAS, za dany rok obrotowy (tj. rok obrotowy 2017 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2017 r., rok obrotowy 2017 i 2018 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2018 r., oraz rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2019 r.), albo (ii) płatności gotówką w wysokości ostatecznej ceny jednej akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, powiększoną o wszystkie dywidendy na każdą akcję zatwierdzone przez PEGAS, za dany rok obrotowy (tj. rok obrotowy 2017 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2017 r., rok obrotowy 2017 i 2018 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2018 r., oraz rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2019 r.), pomniejszoną o cenę wykonania wynoszącą 777 CZK (co odpowiada średniej cenie akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.).

Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów do przeprowadzenia emisji nowych warrantów subskrypcyjnych poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane lub konieczne w tym celu oraz do przydziału 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Rady Dyrektorów oraz kierownictwo wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych, zgodnie z kryteriami ustalonymi według uznania Rady Dyrektorów.

Walne Zgromadzenie postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w związku z emisją 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych, o których mowa powyżej.

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

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

Celem emisji jest (i) utworzenie nowego programu motywacyjnego na okres 2017-2019, aby motywować dyrektorów do działań na rzecz wzrostu wartości akcji, (ii) włączenie wypłat dywidendy na cele obliczenia całkowitej wartości akcji oraz (iii) umożliwienie członkom Rady Dyrektorów zakupu akcji PEGAS po ustalonej cenie. Cena wykonania nowych warrantów subskrypcyjnych tj. 777 CZK odpowiada średniej cenie akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. Cena zakupu nowych warrantów subskrypcyjnych wynosi 12,70 CZK i odpowiada ich wartości rynkowej określonej w wycenie eksperta.

Zgodnie z artykułem 32-3 (5) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami, Rada Dyrektorów PEGAS sporządziła opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Opinia pozostaje do wglądu akcjonariuszy w siedzibie spółki i jest dostępna na stronie internetowej PEGAS od dnia publikacji ogłoszenia o zwołaniu ZWZA do dnia przeprowadzenia ZWZA. Ponadto, opinia zostanie dostarczona na adres każdego z akcjonariuszy, który w tym okresie zażąda jej przesłania, a także będzie udostępniona akcjonariuszom na ZWZA.

10. PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: UMORZENIE 465.541 AKCJI WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ PEGAS.

UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia obniżyć kapitał zakładowy do kwoty 10.867.185,16 EUR poprzez umorzenie 465.541 akcji własnych posiadanych przez PEGAS (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 577.270,84 EUR).

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie postanawia zmienić i zastąpić artykuł 5.1 Statutu PEGAS, który odtąd będzie miał następujące brzmienie (zarówno w języku angielskim jak i francuskim; w przypadku rozbieżności wersja angielska przeważa nad wersją francuską):

“5.1 The share capital of the Company is EUR 10,867,185.16 (ten million eight hundred sixty-seven thousand one hundred eighty-five euros and sixteen cents), divided into 8,763,859 (eight million seven hundred sixty-three thousand eight hundred fifty-nine) fully paid shares with a nominal value of EUR 1.24 (one euro and twenty-four cents) each.”

“5.1 Le capital social de la Société s’élève à 10.867.185,16 EUR (dix millions huit cent soixante-sept mille cent quatre-vingt-cinq euros et seize centimes) et se divise en 8.763.859 (huit millions sept cent soixante-trois mille huit cent cinquante-neuf) actions entièrement libérées d’une valeur nominale de 1,24 EUR (un euro et vingt-quatre centimes) chacune.”

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

Uchwała przyjęta głosami za z akcji,

Głosujący z akcji w liczbie wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie głosowali przeciw uchwale.

UZASADNIENIE PROPONOWANEJ UCHWAŁY

Rada Dyrektorów uważa, iż właściwym jest umorzenie akcji własnych posiadanych przez PEGAS, ze względu na brak zamiaru przywrócenia ich do ponownego obiegu.

W wyniku umorzenia akcji własnych, kapitał zakładowy PEGAS zostanie obniżony o kwotę odpowiadającą całkowitej wartości nominalnej akcji własnych, a niewykorzystana rezerwa na akcje własne nie będzie dłużej wymagana.

11. PKT (11) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto [w południe].

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