

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 Ekaterina Lebedeva, prawnika prowadzącego praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz**”) oraz na sekretarza skrutacyjnego Martha Michali 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 15 maja 2017 r., Dziennik nr RESA_2017_117.9 oraz w *Tageblatt* z dnia 15 maja 2017 r. Następnie, R2G Wealth s.r.o., akcjonariusz posiadający więcej niż 5% udziałów w kapitale zakładowym, zażądał wprowadzenia dodatkowych punktów do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, a zmieniony porządek obrad został opublikowany w Elektronicznym Repozytorium Spółek i Stowarzyszeń (RESA) w dniu 30 maja 2017 r. (*Electronic Repository of Companies and*

Associations – „RESA”) z dnia 30 maja 2017 r., Dziennik nr RESA_2017_130.7 oraz w *Tageblatt* z dnia 30 maja 2017 r. Kopie tych publikacji zostały złożone do Komisji Walnego Zgromadzenia.

- II. Ponadto, zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia (wraz z następnie przesłanym zmienionym porządkiem obrad) zostało przesłane akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, członkom Rady Dyrektorów i biegłemu rewidentowi PEGAS oraz podane do wiadomości publicznej (i) w dniu 15 maja 2017 r. (zmieniony porządek obrad w dniu: 30 maja 2017 r.) za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) w dniu 15 maja 2017 r. (zmieniony porządek obrad w dniu: 30 maja 2017 r.) za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) w dniu 15 maja 2017 r. (zmieniony porządek obrad w dniu: 30 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 15 maja 2017 roku (zmieniony porządek obrad w dniu: 30 maja 2017 r.). 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 2017 r., oraz (ii) w polskiej gazecie „Parkiet” w dniu 15 maja 2017 r. W dniu 15 maja 2017 r. (zmieniony porządek obrad w dniu: 30 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, 10 (opcja druga) oraz 11 do 13 powyższego porządku obrad, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad ZWZA nie jest wymaga obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na ZWZA. W odniesieniu do punktu 10 (opcja pierwsza) powyższego porządku obrad, ZWZ może obradować, o ile na ZWZ jest obecna lub reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, przy czym przyjęcie 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 (w odniesieniu do zmiany artykułu 5.1 Statutu) lub, alternatywnie, zatwierdzenia wykorzystania 465.541 akcji własnych posiadanych przez PEGAS (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 577.270,84 EUR) celem zabezpieczenia zobowiązań PEGAS związanych z Programami Motywacyjnymi na lata 2014-2016 oraz 2017-2019 lub ich sprzedaży w celu pozyskania funduszy.
 11. Odwołanie upoważnienia Zarządu PEGAS do przeprowadzenia skupu akcji własnych nadanego Uchwałą Nr 11 Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2016 r.
 12. Zwiększenie obecnej liczby członków Zarządu PEGAS z pięciu (5) do sześciu (6) poprzez powołanie Pana Oldřicha Šlemra do pełnienia funkcji członka zarządu PEGAS.
 13. Wolne wnioski.
- V. Z listy obecności wynika, 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 5.284.481 akcji zwykłych, stanowiących (w zaokrągleniu) 60,30% 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.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.284.481 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.210.119 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 74.362 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.210.119 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 74.362 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

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 odkupu 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 wypłatę Dywidendy 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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.284.481 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.195.151 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 74.362 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 14.968 głosowali przeciw uchwale.

5.2 Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée*, niezależnemu biegłemu rewidentowi (*réviseur d'entreprises agréé*) 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 5.284.481 głosów,

odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.195.151 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 74.362 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 14.968 głosowali przeciw uchwale.

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.284.481 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.

7. PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW NIETYKONAWCZYCH W ROKU 2017.

UCHWAŁA

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy nietykonawczy 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 nietykonawczych.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.709.442 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 575.039 głosowały przeciw uchwale.

Spółka R2G Wealth s.r.o., reprezentowana przez Pana Michała Smreka, poprosiła o możliwość wyjaśnienia oddanego głosu. Zgodnie z oświadczeniem Pana Michała Smreka, spółka R2G Wealth s.r.o. głosowała przeciwko uchwale, ponieważ jest przekonana, że łączna kwota wynagrodzenia dyrektorów nietykonawczych jest nieodpowiednia, biorąc pod uwagę wysokość ich stałego wynagrodzenia rocznego oraz ich udział, zarówno w przeszłości jak i obecnie, w programach motywacyjnych dla kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz członków Rady Dyrektorów.

Rada Dyrektorów odnotowała złożone wyjaśnienie, wskazując jednocześnie, że Walne Zgromadzenie nie podziela poglądu spółki R2G Wealth s.r.o. i przyjęło uchwałę proponowaną przez Radę Dyrektorów.

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 5.283.284 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 1.197 głosowali przeciw uchwale.

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.**

UCHWAŁY

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.144.707 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 1.139.774 głosowali przeciw uchwale.

10. **PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: UMORZENIE 465.541 AKCJI WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ PEGAS (W ODNIESIENIU DO ZMIANY ARTYKUŁU 5.1 STATUTU) LUB, ALTERNATYWNIE, ZATWIERDZENIA WYKORZYSTANIA 465.541 AKCJI WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ PEGAS (O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ WYNOSZĄCEJ 577.270,84 EUR) CELEM ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ PEGAS ZWIĄZANYCH Z PROGRAMAMI MOTYWACYJNYMI NA LATA 2014-2016 ORAZ 2017-2019 LUB ICH SPRZEDAŻY W CELU POZYSKANIA FUNDUSZY.**

UCHWAŁY

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 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.359.033 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 350.409 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 575.039 głosowali przeciw uchwale.

W związku z powyższym, druga uchwała objęta niniejszym punktem porządku obrad, zgłoszona przez spółkę R2G Wealth s.r.o., nie została poddana pod głosowanie, ponieważ jej treść wyklucza się z treścią przyjętej uchwały.

Spółka R2G Wealth s.r.o., reprezentowana przez Pana Michała Smreka, podtrzymała jednak zgłoszone zastrzeżenia: „Akcje własne posiadane przez Spółkę umożliwiają jej wypełnianie zobowiązań wynikających z programów motywacyjnych w sposób efektywny kosztowo, a w wypadku gdy posiadacz warrantu rezygnuje z otrzymania akcji, przy uwzględnieniu aktualnych zmian kursu akcji, stanowią skuteczny i efektywny sposób pozyskiwania kapitału. Umorzenie akcji własnych ma niekorzystny wpływ na profil kredytowy Spółki, obniża jej elastyczność w pozyskiwaniu finansowania i pozbawia ją możliwości sprzedaży akcji jednemu lub większej liczbie istniejących lub nowych akcjonariuszy po cenie wyższej od obowiązującego kursu akcji.”

Rada Dyrektorów odnotowała zgłoszone zastrzeżenia, wskazując jednocześnie, że Walne Zgromadzenie nie podziela poglądu spółki R2G Wealth s.r.o. i przyjęło uchwałę proponowaną przez Radę Dyrektorów.

11. PKT (11) PORZĄDKU OBRAD: ODWOŁANIE UPOWAŻNIENIA ZARZĄDU PEGAS DO PRZEPROWADZENIA SKUPU AKCJI WŁASNYCH NADANEGO UCHWAŁĄ NR 11 WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 15 CZERWCA 2016 R.

UCHWAŁY

Walne Zgromadzenie postanawia odwołać upoważnienie Zarządu PEGAS do przeprowadzenia skupu akcji własnych nadanego Uchwałą Nr 11 Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2016 r., z takim skutkiem, że od dnia niniejszego Walnego Zgromadzenia, Zarząd PEGAS nie będzie dłużej uprawniony do dokonywania prowadzenia skupu akcji własnych.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała została odrzucona głosami oddanymi z 4.064.541 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 869.531 głosowali dla uchwały,

Głosujący z akcji w liczbie 350.409 wstrzymali się od głosu.

12. PKT (12) PORZĄDKU OBRAD: ZWIEKSZENIE OBECNEJ LICZBY CZŁONKÓW ZARZĄDU PEGAS Z PIĘCIU (5) DO SZEŚCIU (6) POPRZEZ POWOŁANIE PANA OLDRICHA ŚLEMRA DO PEŁNIENIA FUNKCJI CZŁONKA ZARZĄDU PEGAS.

UCHWAŁY

Walne Zgromadzenie postanawia zwiększyć obecną liczbę członków Zarządu PEGAS z pięciu (5) do sześciu (6) poprzez powołanie Pana Oldřicha Šlemra do Zarządu PEGAS jako pełnienia funkcji dyrektora niewykonawczego, na okres kończący się ZWZA PEGAS, które odbędzie się w 2019 r.

Za niniejszą uchwałą zostało w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, oddanych 5.284.481 głosów, odpowiadających w sumie 5.284.481 akcjom reprezentującym 60,30% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała została odrzucona głosami oddanymi z 1.622.041 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 869.531 głosowali dla uchwały,

Głosujący z akcji w liczbie 2.792.909 wstrzymali się od głosu.

13. PKT (13) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

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

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