

## **Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**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**

---

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PEGAS NONWOVENS S.A.  
odbyte pod adresem  
68-70, Boulevard de la Pétrusse, L-2320 LUKSEMBURG  
Wielkie Księstwo Luksemburga,  
w dniu 21 lipca 2014 r., godz. 13.00 czasu środkowoeuropejskiego**

W dniu dwudziestego pierwszego lipca dwa tysiące czternastego roku o godzinie trzynastej czasu środkowoeuropejskiego odbywa się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („NWZ” lub „**Walne Zgromadzenie**”) spółki akcyjnej prawa luksemburskiego PEGAS NONWOVENS S.A., 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 członek Rady Dyrektorów, pan Marian Rašík, 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 panią Ekaterinę Lebedevą, prawniczkę prowadzącą praktykę w Wielkim Księstwie Luksemburga („**Sekretarz**”) oraz na sekretarza skrutacyjnego panią Eleni Kokkinou, prawniczkę prowadzącą 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 lub ich kopie 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 1623 z dnia 25 czerwca 2014 r. i nr 1714 z dnia 3 lipca 2014 r.

oraz w *Tageblatt* z dnia 25 czerwca 2014 r. i 3 lipca 2014 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) za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) działającego w Polsce, (ii) za pomocą systemu przekazywania informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) 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. Zawiadomienie o dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz o miejscu i terminie Walnego Zgromadzenia zostało także opublikowane w (i) w czeskiej gazecie „Lidové noviny”, oraz (ii) w polskiej gazecie „Parkiet”. W dniu 20 czerwca 2014 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 oraz pozycji 15 powyższego porządku obrad, dla uznania prawidłowości zwołania oraz możliwości prowadzenia obrad NWZ nie jest wymagana obecność określonego kworum, a uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na NWZ. Pozycje 2 do 10 były już przedmiotem obrad i głosowania podczas zwyczajnego walnego zgromadzenia, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2014 r. („ZWZ”) i dlatego też nie będą przedmiotem obrad NWZ. W odniesieniu do pozycji 11, 12, 13 i 14 podczas ZWZ nie osiągniętego wymaganego kworum równego co najmniej połowie kapitału zakładowego i dlatego też drugie NWZ będzie w sposób ważny rozważać i głosować na tych pozycjach niezależnie od proporcji kapitału reprezentowanego lub obecnego podczas NWZ. Uchwały w odniesieniu do punktów 11-14 muszą być podejmowane większością co najmniej dwóch trzecich oddanych głosów (rozumie się, że głosy oddane nie obejmują głosów z akcji akcjonariusza, który nie wziął udziału w głosowaniu, wstrzymał się od głosu lub zwrócił pustą lub nieważną kartę głosowania).
- IV. Porządek obrad NWZ jest taki sam, jak porządek obrad poprzedzającego je ZWZ:
1. Wybór Komisji Skrutacyjnej (*Bureau*) Walnego Zgromadzenia.
  2. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  3. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  4. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  5. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  6. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  7. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  8. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  9. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]
  10. [nie dotyczy – punkt został należycie omówiony i poddany pod głosowanie w trakcie ZWZ]

11. Konwersja istniejących 230.735 opcji na 230.735 warrantów, przyznanych w ramach programu opcji fantomowych, stworzonego w 2010 r. przez PEGAS na rzecz wybranych członków wyższego kierownictwa oraz członków Rady Dyrektorów PEGAS bez żadnego wynagrodzenia należnego na rzecz PEGAS ze strony posiadaczy takich opcji.
  12. Emisja 230.735 warrantów w ramach programu motywacyjnego, o którym mowa w pkt. 10, z wyłączeniem praw poboru przysługujących akcjonariuszom w związku taką emisją.
  13. Zmiana (poprzez zastąpienie) art. 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (w całości), 17.2 i 18.3 Statutu wraz z wprowadzeniem nowego kapitału docelowego.
  14. Upoważnienie Rady Dyrektorów do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru w stosunku do emisji nowych papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego, który ma być wprowadzony w ramach pkt. 13.
  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 są reprezentowane przez akcjonariuszy osobiście, poprzez należycie umocowanych pełnomocników lub w drodze wykonywania prawa głosu korespondencyjnie 4.488.162 akcje zwykłe, stanowiące (w zaokrągleniu) 48,63% 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 następujące raporty:
- i) raport specjalny Rady Dyrektorów PEGAS w sprawie wyłączenia lub ograniczenia przysługującego akcjonariuszom prawa poboru w ramach nowego programu motywacyjnego, o którym mowa w pkt. 10 oraz w ramach nowego kapitału docelowego, który ma być wprowadzony zgodnie z pkt. 13 porządku obrad (zawierający szczegółowe uzasadnienie powyższego oraz dotyczący w szczególności proponowanej ceny emisyjnej);
  - ii) pełne, nieskrócone brzmienie nowych artykułów 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7, 17.2 i 18.3, które zastąpią odpowiednie istniejące artykuły Statutu oraz tekst jednolity Statutu po przyjęciu proponowanych zmian.

W wyniku obrad, Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

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

UCHWAŁY
<p>Walne Zgromadzenie wybrało Przewodniczącego wskazanego powyżej. Walne Zgromadzenie upoważnia Przewodniczącego do wyboru w imieniu NWZ spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu Sekretarza Skrutacyjnego NWZ oraz Sekretarza NWZ.</p> <p>Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48,63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).</p> <p>Uchwała przyjęta głosami za z 4.488.162 akcji,</p> <p>Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,</p> <p>Głosujący z akcji w liczbie 0 głosowali przeciw uchwale.</p>

UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW
<p>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 NWZ oraz jest zaznajomiony z dokumentami konstytucyjnymi PEGAS. Zapoznał się z dokumentami przesłanymi przez akcjonariuszy PEGAS dla celów niniejszego NWZ i jest w stanie wykonywać obowiązki powierzone Przewodniczącemu oraz wskazać członków Komisji spośród osób obecnych na NWZ. 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.</p>

2. **PUNKTY (2) DO (10) PORZĄDKU OBRAD BYŁY JUŻ W SPOSÓB WAŻNY PRZEDMIOTEM OBRAD NA ZWZ I ZOSTAŁY PODDANE POD GŁOSOWANIE PODCZAS ZWZ.**
  
3. **PKT (11) PORZĄDKU OBRAD: KONWERSJA ISTNIEJĄCYCH 230.735 OPCJI NA 230.735 WARRANTÓW, PRYZNANYCH W RAMACH PROGRAMU OPCJI FANTOMOWYCH, STWORZONEGO W 2010 R. PRZEZ PEGAS NA RZECZ WYBRANYCH CZŁONKÓW WYŻSZEGO KIEROWNICTWA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS BEZ ŻADNEGO WYNAGRODZENIA NALEŻNEGO NA RZECZ PEGAS ZE STRONY POSIADACZY TAKICH OPCJI.**

#### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie dokonuje konwersji 230.735 opcji fantomowych przyznanych w 2010-2013 przez PEGAS dyrektorom i wyższemu kierownictwu PEGAS i/lub jej spółkom powiązanym na 230.735 warrantów. Każdy warrant, po wykonaniu, przyznaje posiadaczowi prawo otrzymania (i) jednej akcji PEGAS po cenie wykonania odpowiadającej 473 koronom czeskim – odpowiadającej cenie akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze (GPWP) w dniu 15 grudnia 2009 r. zwiększona o 10% lub (ii) płatności w gotówce w wysokości finalnej ceny rynkowej jednej akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, pomniejszoną o kwotę 473 koron czeskich - odpowiadającej cenie akcji PEGAS notowanych na GPWP w dniu 15 grudnia 2009 r. zwiększona o 10%. Wszystkie warranty zostaną zrealizowane niezwłocznie od dnia ich emisji i będą miały ten sam okres wykonalności, który był początkowo planowany na opcji fantomowych.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów do potwierdzenia i wykonania konwersji 230.735 opcji fantomowych na 230.735 warrantów poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane być niezbędne dla niniejszego celu.

Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48,63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 4.010.397 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 477.765 głosowali przeciw uchwale

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Zaproponowana konwersja istniejących opcji na warranty jest zgodna z zatwierdzonymi premiami motywacyjnymi oraz zasadami w poprzednich latach. Nie ma potrzeby do wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w związku z konwersją, ponieważ były one emitowane bez wynagrodzenia, ponadto

opcje są konwertowane bez jakiegokolwiek zapłaty należnej PEGAS.

**4. PKT (12) PORZĄDKU OBRAD: EMISJA 230.735 WARRANTÓW W RAMACH PROGRAMU MOTYWACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 10, Z WYŁĄCZENIEM PRAW POBORU PRZYSŁUGUJĄCYCH AKCJONARIUSZOM W ZWIĄZKU TAKĄ EMISJĄ.**

**UCHWAŁA**

12.1 Walne Zgromadzenie zatwierdza emisję 230.735 nowych warrantów (stanowiących 2,5% kapitału zakładowego PEGAS) przeznaczonych dla dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych łącznie, za cenę emisyjną 5,89 koron czeskich za nowy warrant płatne gotówką przez dyrektorów, przy założeniu, że Rada Dyrektorów PEGAS zadecyduje o sposobie podziału nowych warrantów pomiędzy dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych. Każdy z nowych warrantów, po wykonaniu, będzie uprawniał posiadacza do otrzymania albo (i) jednej akcji PEGAS po cenę wykonania odpowiadającej 588,16 koronom czeskim (odpowiadającej średniej cenie akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.) pomniejszone o wartość dywidendy, które zostały prawidłowo zadeklarowane przez PEGAS, za akcje PEGAS, dla danego roku (lat) obrotowego (tj. rok obrotowy 2014 dla nowych warrantów przyznanych w 2014 r., lata obrotowe 2014 i 2015 dla nowych warrantów przyznanych w 2015 r., lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla nowych warrantów przyznanych w 2016 r.) albo (ii) płatność w gotówce w wysokości ostatecznej ceny jednej akcji PEGAS notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, oraz wszystkie dywidendy, które zostały prawidłowo zadeklarowane przez PEGAS, za jedną akcję PEGAS, dla danego roku (lat) obrotowego (tj. rok obrotowy 2014 dla nowych warrantów przyznanych w 2014 r., lata obrotowe 2014 i 2015 dla nowych warrantów przyznanych w 2015 r., lata obrotowe 2014, 2015 i 2016 dla nowych warrantów przyznanych w 2016 r.), oraz pomniejszone o cenę wykonania 588,16 koron czeskich (odpowiadającej średniej cenie akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów wykonania emisji nowych warrantów poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane lub niezbędne dla niniejszego celu, a także do przydzielenia 230.735 nowych warrantów pomiędzy dyrektorów i wyższą kadrę kierowniczą PEGAS i/lub jej spółek powiązanych zgodnie z kryteriami określonymi przez, i według uznania, Radę Dyrektorów.

Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48,63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3.919.616 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 568.546 głosowali przeciw uchwale



12.2 Walne zgromadzenie postanawia wyłączyć prawo poboru akcjonariuszy w związku z emisją 230.735 warrantów wymienionych powyżej.

Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48,63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3.919.616 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 568.546 głosowali przeciw uchwale

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Proponowana emisja nowych warrantów (oraz włączenie prawa poboru akcjonariuszy) jest zgodna z nowym programem motywacyjnym zatwierdzonym w wyżej wskazanej pozycji 10. Cena realizacji, którą stosuje się do nowych warrantów tj. 588,16 koron czeskich jest obliczana na podstawie średniej ceny Akcji PEGAS notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Cena zakupu nowych warrantów w wysokości 5,89 koron czeskich odpowiada jej godziwej wartości rynkowej określonej przez biegłego rewidenta. Zgodnie z art. 32-3 (5) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółach handlowych ze zmianami, Rada Dyrektorów PEGAS skieruje do akcjonariuszy PEGAS raport, w którym proponuje się późniejsze wyłączenie prawa poboru akcji (w odniesieniu także to wyłączenie lub ograniczenia prawo poboru na podstawie pkt. 14.)

**5. PKT (13) PORZĄDKU OBRAD: ZMIANA (POPRZEZ ZASTĄPIENIE) ART. 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (W CAŁOŚCI), 17.2 I 18.3 STATUTU WRAZ Z WPROWADZENIEM NOWEGO KAPITAŁU DOCELOWEGO.**

#### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenia postanawia zmienić i zastąpić istniejące artykuły 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (w całości) 17.2 i 18.3 Statutu, zgodnie z treścią dokumentu przedłożonego Walnemu Zgromadzeniu.

Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48.63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3.723.012 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 765.150 głosowali przeciw uchwale

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

PEGAS zamierza znowelizować istniejący Statut w celu wdrożenia uchwał podjętych na obecnym NWZ, jak również w celu odnowienia/ zmiany istniejącego kapitału docelowego, o którym stanowią postanowienia Statutu oraz zastąpić niektóre nieaktualne artykuły Statutu (w związku z nowym ustawodawstwem).

Celem proponowanego podwyższonego kapitału docelowego, PEGAS pozostawia swobodę decyzją Radzie Dyrektorów zamierzającą do poprawy pozycji Spółki umożliwiając Radzie Dyrektorów elastyczność finansową w dalszym rozwoju Spółki, jak również zezwalając Radzie Dyrektorów wykorzystanie nowych możliwości inwestycyjnych.

#### 6. PKT (14) PORZĄDKU OBRAD: UPOWAŻNIENIE RADY DYREKTORÓW DO WYŁĄCZENIA LUB OGRANICZENIA PRAWA POBORU W STOSUNKU DO EMISJI NOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W RAMACH NOWEGO KAPITAŁU DOCELOWEGO, KTÓRY MA BYĆ WPROWADZONY W RAMACH PKT. 13.

#### UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów PEGAS do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do emisji nowych papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego, jak określono w zmienionym Statucie.

Za niniejszą uchwałą zostały oddane w sposób ważny, bądź to osobiście bądź poprzez pełnomocnika albo za pomocą formularza głosowania korespondencyjnego, 4.488.162 głosy, odpowiadające w sumie 4.488.162 akcjom reprezentującym 48,63% objętego kapitału zakładowego (w zaokrągleniu).

Uchwała przyjęta głosami za z 3.743.125 akcji,

Głosujący z akcji w liczbie 0 wstrzymali się od głosu,

Głosujący z akcji w liczbie 745.037 głosowali przeciw uchwale

#### UZASADNIENIE RADY DYREKTORÓW

Zgodnie z art. 32-3 (5) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych ze zmianami, Rada Dyrektorów PEGAS skieruje do akcjonariuszy PEGAS raport, w którym proponuje się późniejsze wyłączenie lub ograniczenie prawa poboru aktualnych akcjonariuszy PEGAS w stosunku do nowych papierów wartościowych emitowanych w ramach nowego kapitału docelowego zgodnie z pkt. 13 (a także w stosunku do wyłączenia prawa poboru zgodnie z pkt. 12). W swoim raporcie Rada Dyrektorów PEGAS wyjaśniła, możliwość niniejszej emisji pozostawi swobodę decyzją Radzie Dyrektorów zamierzającą do poprawy pozycji Spółki umożliwiając Radzie



Dyrektorów elastyczność finansową w dalszym rozwoju Spółki, jak również zezwalając Radzie Dyrektorów wykorzystanie nowych możliwości inwestycyjnych. Zgodnie Rada Dyrektorów PEGAS jest zdania, że akcjonariusze PEGAS powinni postanowić o upoważnieniu Rady Dyrektorów do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru aktualnych akcjonariuszy PEGAS w stosunku do emisji papierów wartościowych w ramach nowego kapitału docelowego wprowadzonego zgodnie z pkt. 13.

**7. PKT (15) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI**

Nie zaproponowano żadnych uchwał.

Z uwagi na wyczerpanie porządku obrad, Walne Zgromadzenie zamknięto o godz. 14:15 czasu środkowoeuropejskiego.

[pozostałą część strony celowo zostawia się pustą]

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

---

H.A. Schuurman  
Przewodniczący

---

Ekaterina Lebedeva  
Sekretarz

---

Eleni Kokkinou  
Sekretarz Skrutacyjny