

PEGAS NONWOVENS SA
Société anonyme
Registered office:
68-70, boulevard de la Pétrusse
L-2320 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 112.044
("PEGAS")

**ATTENDANCE AND PROXY FORM
FOR THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF PEGAS
WHICH WILL BE HELD AT THE HÔTEL LE ROYAL,
12 BOULEVARD ROYAL, L-2449 LUXEMBOURG
ON MONDAY 16 JUNE 2014 AT 11 A.M. (CET)
(the "AGM" or the "Meeting") /**

*FORMULÁŘ OSOBNÍ ÚČASTI NEBO UDĚLENÍ PLNÉ MOCI PRO ÚČELY ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY
AKCIONÁŘŮ SPOLEČNOSTI PEGAS, KTERÁ SE KONÁ V PONDĚLÍ DNE 16. ČERVNA 2014 V 11:00 HOD.
SEČ V HÔTEL LE ROYAL, 12 BOULEVARD ROYAL, L-2449 LUCEMBURK („ŘVH“) /*

*FORMULARZ UCZESTNICTWA ORAZ UDZIELENIA PEŁNOMOCNICTWA
NA POTRZEBY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY PEGAS,
KTÓRE ODBĘDZIE SIĘ W HÔTEL LE ROYAL, 12 BOULEVARD ROYAL, L-2449 LUKSEMBURG
W PONIEDZIAŁEK 16 CZERWCA 2014 ROKU O GODZINIE 11.00 CZASU ŚRODKOWOEUROPEJSKIEGO
("ZWZ" LUB „WALNE ZGROMADZENIE“)*

The agenda of the AGM and the proposals of resolutions made by the Board of Directors on the agenda items (the Resolutions) of PEGAS are annexed to this attendance and proxy form, and this annex shall constitute part of the present attendance and proxy form. /

Program ŘVH a návrhy připravené představenstvem společnosti PEGAS k jednotlivým bodům na programu (Usnesení) jsou zde připojeny a jsou nedílnou součástí tohoto formuláře osobní účasti nebo udělení plné moci. /

Porządek obrad ZWZ oraz propozycje uchwał, przygotowane przez Radę Dyrektorów PEGAS (Uchwały), zawarte są w załączniku, który stanowi część niniejszego formularza uczestnictwa oraz udzielenia pełnomocnictwa.

Choose one of the 3 options and tick the corresponding box. /

Zvolte jednu z těchto tří možností a zaškrtněte ji v příslušném okénku. /

Wybierz jedną z trzech opcji i zaznacz odpowiednią kratkę.

- ☐ **1. I hold my shares through the clearing and settlement system maintained by Euroclear Bank S.A./N.V. as operator of the Euroclear system (hereinafter "Euroclear") or Clearstream Banking, société anonyme (hereinafter "Clearstream"), directly as a participant of such systems. /**

Držím své akcie prostřednictvím zúčtovacího a vypořádacího systému provozovaného společností Euroclear Bank S.A./N.V., provozovatele systému Euroclear (dále jen „Euroclear“) nebo společností Clearstream Banking, société anonyme (dále jen „Clearstream“) přímo jako účastník takových systémů. /

Posiadam akcje poprzez system rozrachunkowo-rozliczeniowy prowadzony przez Euroclear Bank S.A./N.V. jako operatora systemu Euroclear (dalej jako „Euroclear“) lub Clearstream Banking, société anonyme (dalej jako „Clearstream“), bezpośrednio jako uczestnik tych systemów.

- ☐ **2. I hold my shares through the clearing and settlement system maintained by Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (formerly UNIVYC, a.s.; hereinafter "CDCP"). /**

Držím své akcie prostřednictvím vypořádacího systému vedeného Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. (dříve UNIVYC, a.s.; dále jen „CDCP“). /

Posiadam akcje poprzez system rozrachunkowo-rozliczeniowy prowadzony przez Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (poprzednio UNIVYC, a.s.; dalej „CDCP“).

- ☐ 3. I hold my shares through the clearing and settlement system maintained by the Polish National Depository for Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna; hereinafter “NDS”). /

Držím své akcie prostřednictvím vypořádacího systému vedeného polským depozitářem cenných papírů (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna; dále jen „NDS“). /

Posiadam akcje poprzez system rozrachunkowo-rozliczeniowy prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna; dalej “KDPW”).

Choose one of the 3 options and tick the corresponding box. /

Zvolte jednu z těchto tří možností a zaškrtněte ji v příslušném okénku. /

Wybierz jedną z trzech opcji i zaznacz odpowiednią kratkę.

- ☐ 1. I will attend the AGM in person. /

ŘVH se zúčastním osobně. /

Będę uczestniczył w ZWZ osobiście.

- ☐ 2. I will not attend the AGM in person. I hereby appoint:¹ /

ŘVH se nezúčastním osobně. Zmocňuji tímto:² /

Nie będę uczestniczył w ZWZ osobiście. Niniejszym wyznaczam:³

4

as my proxy to act generally at the AGM in my name and on my behalf and to vote (a) on all the Resolutions and (b) any amendment to the Resolutions and any new resolutions that would be validly presented to AGM, as the proxy sees fit. /

aby mne zastupoval na ŘVH a aby mým jménem a za mne hlasoval(a) o všech Usneseních a (b) o případných změnách Usnesení a případných nových usneseních platně předložených ŘVH, jak uzná za vhodné. /

jako mojego pełnomocnika do występowania podczas ZWZ w moim imieniu i na moją rzecz oraz głosowania (a) w przedmiocie wszystkich Uchwał oraz (b) jakichkolwiek zmian Uchwał, a także jakichkolwiek innych uchwał, które będą w sposób ważny przedłożone ZWZ wedle uznania pełnomocnika.

- ☐ 3. I will not attend the AGM in person. I hereby appoint:⁵ /

ŘVH se nezúčastním osobně. Zmocňuji tímto:⁶ /

Nie będę uczestniczył w ZWZ osobiście. Niniejszym wyznaczam:⁷

- ☐ **the chairman of the AGM /**

předsedu ŘVH /

przewodniczącego ZWZ

OR /

NEBO /

ALBO

¹ Please tick the corresponding box.

² Zaškrtněte příslušné okénko.

³ Proszę zaznaczyć odpowiednią kratkę.

⁴ Please write here the full name of the individual (which shall not be the chairman of the AGM) with legal address and passport number or legal entity with registered office and registration number you are appointing as your proxy. / Vepište celé jméno této osoby (odlišné od předsedy ŘVH), kterou jste zmocnil zastupováním, včetně místa bydliště a čísla pasu, v případě právnické osoby sídlo a registrační číslo. / Proszę wpisać pełne imię i nazwisko osoby fizycznej łącznie z adresem oraz numerem paszportu albo firmę osoby prawnej łącznie z jej siedzibą oraz numerem rejestru, wyznaczonej jako pełnomocnika.

⁵ Please tick the corresponding box.

⁶ Zaškrtněte příslušné okénko.

⁷ Proszę zaznaczyć odpowiednią kratkę.



as my proxy to act generally at the AGM in my name and on my behalf and to vote on all the Resolutions with the following voting instructions:⁹ /

aby mne zastupoval na ŘVH a aby mým jménem a za mne hlasoval o všech Usneseních v souladu s těmito pokyny k hlasování:¹⁰ /

jako mojego pełnomocnika do występowania podczas ZWZ w moim imieniu i na moją rzecz oraz głosowania w przedmiocie wszystkich Uchwał, zgodnie z następującymi instrukcjami:¹¹

Resolution / Usnesení/ Uchwała	1	2	3	4	5.1	5.2	6.1	6.2	7	8	9	10	11	12.1	12.2	13	14
For / Pro / Za																	
Against / Proti / Przeciw																	
Abstention / Zdržel se / Wstrzymanie się																	

This attendance and proxy form is governed by, and shall be construed in accordance with Luxembourg law. Luxembourg courts have exclusive jurisdiction to hear any dispute or controversy arising out of or in connection with this attendance and proxy form. /

Tento formulář osobní účasti nebo udělení plné moci a jeho výklad se řídí lucemburským právem. Výhradní příslušnost k řešení případných sporů nebo nesrovnalostí vyplývajících z tohoto formuláře osobní účasti nebo udělení plné moci nebo v souvislosti s ním mají lucemburské soudy. /

Niniejszy formularz uczestnictwa oraz udzielenia pełnomocnictwa podlega prawu luksemburskiemu i zgodnie z tym prawem winien być interpretowany. Sądy luksemburskie są wyłącznie właściwe do rozstrzygania sporów lub kwestii wynikających z niniejszego formularza lub pozostających z nim w związku.

This attendance and proxy form has been drawn up in an English, Polish and Czech language version. In case of any discrepancy between the English, Polish and/or Czech language version of this attendance and proxy form, the English language version shall prevail. /

Tento formulář osobní účasti nebo udělení plné moci se vyhotovuje v anglické, polské a české jazykové verzi. V případě nesrovnalostí mezi anglickou, polskou a/nebo českou jazykovou verzí je rozhodující jazyková verze anglická. /

Niniejszy formularz uczestnictwa i pełnomocnictwa został sporządzony w angielskiej, polskiej i czeskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy nimi, wersją wiążącą jest wersja angielska.

Date and signature /

Datum a podpis /

Data i podpis

⁸ Please write here the full name of the individual with legal address and passport number or legal entity with registered office and registration number you are appointing as your proxy. / Vepište celé jméno této osoby, kterou jste zmocnil zastupováním, včetně místa bydliště a čísla pasu, v případě právnické osoby sídlo a IČ./ Proszę wpisać pełne imię i nazwisko osoby fizycznej (która nie może być przewodniczącym ZWZ) łącznie z adresem oraz numerem paszportu albo firmę osoby prawnej łącznie z jej siedzibą oraz numerem rejestru, wyznaczonej jako pełnomocnika.

⁹ Please tick the corresponding box.

¹⁰ Zaškrtněte příslušné okénko.

¹¹ Proszę zaznaczyć odpowiednią kratkę.

Surname and first name / Name of the company¹²: _____
Příjmení a jméno / Obchodní firma společnosti¹³:
Imię i nazwisko / Firma spółki¹⁴:

Address / Registered seat of the company¹⁵: _____
Adresa/ Sídlo společnosti¹⁶:
Adres / Siedziba spółki¹⁷:

The person who will physically attend the AGM (either in its capacity as shareholder or proxyholder) must bring to the AGM a proof of their identity in the form of either a non-expired identity card or a passport. /

Osoba, která se ŘVH zúčastní osobně (bud' jakožto akcionář nebo zástupce) je povinen na ŘVH předložit doklad totožnosti (ve formě platného průkazu totožnosti nebo pasu). /

Osoba, która będzie osobiście uczestniczyła w ZWZ (bądź to jako akcjonariusz, bądź jako pełnomocnik) zobowiązana jest przynieść ze sobą dowód tożsamości w formie aktualnego dowodu osobistego lub paszportu.

Additionally, this Attendance and Proxy Form and/or documents (original(s) or certified copy(ies)) attached thereto must identify the signatory(ies) of this Attendance and Proxy Form and his/her/it address or, as the case may be, registered office, and contain conclusive evidence that the signatory(ies) of this Attendance and Proxy Form is(are) duly authorized or empowered to sign this Attendance and Proxy Form. /

V tomto formuláři osobní účasti nebo udělení plné moci a/nebo ve zde připojených dokumentech (v jejich originálech nebo ověřených kopiích) musí dále být uvedeny údaje o totožnosti osoby nebo osob podepisujících tento formulář, adresa jejich bydliště nebo sídla, a rovněž musí obsahovat nezvratný důkaz o tom, že tato osoba či tyto osoby jsou řádně oprávněny nebo zmocněny tento formulář osobní účasti nebo udělení plné moci podepsat./

Ponadto, niniejszy formularz uczestnictwa oraz pełnomocnictwa oraz dokumenty (oryginały lub ich poświadczone kopie), załączone do niniejszego formularza, powinny wskazywać podmiot składający podpis na niniejszym formularzu, jego adres lub, w zależności od przypadku, adres siedziby oraz zawierać jednoznaczny dowód, że taki podmiot jest w sposób ważny upoważniona do jego podpisania.

The undersigned declares that he/she/it holds registered shares in PEGAS and exercises the voting rights attached to all his/her/its shares as indicated herein./

Podepsaný tímto prohlašuje, že drží akcií společnosti PEGAS a vykonává svá hlasovací práva s nimi spojená, jak je uvedeno výše. /

Niżej podpisany/a deklaruje, że posiada akcji w kapitale zakładowym PEGAS oraz wykonuje prawo głosu ze wszystkich posiadanych akcji w sposób określony poniżej.

¹² Please write here the full name of the signatory and passport number or legal entity and registration number and the capacity of the signatory in case the latter acts on behalf and in the name of a shareholder (e.g. broker, investment bank or depositary) and name of the person duly and validly representing such legal entity with the indication of title and passport number. Please further write the name of the shareholder on behalf of which the signatory is acting for as the case may be.

¹³ *Doplňte celé jméno osoby podepisující tento formulář a číslo jejího pasu nebo název právnické osoby a její registrační číslo a uveďte oprávnění osoby podepisující tento formulář v případě, že jedná za akcionáře a/nebo jeho jménem (např. broker, investiční banka nebo depozitář) a jméno osoby řádně a platně jednajících za tuto právnickou osobu a/nebo jejím jménem, s označením její pozice a čísla pasu. Dále doplňte jméno akcionáře, za a/nebo jménem kterého osoba podepisující tento formulář jedná, pokud je to relevantní.*

¹⁴ *Proszę podać pełne imię i nazwisko oraz numer paszportu osoby podpisującej formularz albo firmę i numer ewidencyjny oraz rodzaj upoważnienia podmiotu podpisującego formularz w przypadku, gdy podmiot ten działa w imieniu i na rzecz akcjonariusza (np. makler, bank inwestycyjny lub depozytariusz) oraz imię i nazwisko osoby upoważnionej w sposób ważny do reprezentowania takiego podmiotu, łącznie z jej numerem paszportu. W przypadku wystąpienia takiego podmiotu proszę wskazać również imię i nazwisko akcjonariusza, w imieniu którego podmiot ten działa.*

¹⁵ Please write here the full legal address or registered office of the signatory.

¹⁶ *Doplňte celou adresu nebo sídlo osoby podepisující tento formulář.*

¹⁷ *Proszę wskazać pełny adres lub także adres siedziby podmiotu podpisującego formularz.*

**ANNEX
AGENDA
PROPOSALS OF RESOLUTIONS /**

*PŘÍLOHA
PROGRAM
NÁVRH USNESENÍ /*

*ZAŁĄCZNIK
PORZĄDEK OBRAD
PROPOZYCJE UCHWAŁ*

1. AGENDA ITEM (1): ELECTION OF THE SCRUTINY COMMITTEE (BUREAU) OF THE MEETING. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (1): VOLBA ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY. /

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

PROPOSAL OF RESOLUTION /

*NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY*

The Meeting elects Aldo Schuurman as the Chairman of the Meeting. The Meeting authorises the Chairman, in the name and on behalf of the Meeting, to appoint the Scrutineer and Secretary amongst the persons present at the Meeting.

Alternatively, in case of impediments of Aldo Schuurman proposed to act as Chairman, the Meeting authorises the chairman of the Board of Directors or, in case of his absence, any other member of the Board of Directors present at the Meeting, acting individually, to appoint, in the name and on the behalf of the Meeting, the members of the Bureau amongst the persons present at the Meeting. /

Valná hromada zvolila Aldo Schuurmana Předsedou Valné hromady. Valná hromada pověřila Předsedu, aby jménem Valné hromady jmenoval Tajemníka a Ščitatele hlasů z osob přítomných na Valné hromadě.

V případě, že Aldo Schuurman navržený k jednání jako Předseda ŘVH nemůže funkci v orgánu ŘVH vykonávat, ŘVH pověří předsedu představenstva, nebo v jeho nepřítomnosti samostatně každého jiného člena představenstva, který se účastní ŘVH, aby jmenoval jménem ŘVH členy orgánu ŘVH z osob přítomných na ŘVH. /

Walne Zgromadzenie wybiera Aldo Schuurmana jako Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie upoważnia Przewodniczącego do wyboru w imieniu Walnego Zgromadzenia spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu Sekretarza Skrutacyjnego ZWZ oraz Sekretarza ZWZ.

Alternatywnie, w przypadku przeszkód w pełnieniu przez Aldo Schuurmana roli Przewodniczącego, Walne Zgromadzenie upoważniło Prezesa Rady Dyrektorów, a w przypadku jego nieobecności, któregośkolwiek z członków Rady Dyrektorów biorącego udział w Walnym Zgromadzeniu, działających samodzielnie, do dokonania, w imieniu Walnego Zgromadzenia, wyboru członków Komisji spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu. W związku z powyższym prezes Rady Dyrektorów.

2. AGENDA ITEM (2): PRESENTATION AND DISCUSSION OF THE REPORT OF THE AUDITORS REGARDING THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013 AND OF THE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS ON THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (2): PREZENTACE A PROJEDNÁNÍ ZPRÁVY AUDITORŮ TÝKAJÍCÍ SE SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013 A ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS O SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013./

PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGLYCH REWIDENTÓW Z BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R. ORAZ SPRAWOZDANIA RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCYCH ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

The Meeting resolves to acknowledge the reports of the auditor and of the Board of Directors regarding the annual accounts and the consolidated accounts as of and for the financial year ended 31 December 2013. /

Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013. /

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 2013 r.

3. AGENDA ITEM (3): APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (3): SCHVÁLENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013. /

PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

The Meeting resolves to approve (i) the annual accounts for the financial year ended 31 December 2013 and (ii) the consolidated accounts for the financial year ended 31 December 2013. /

Valná hromada schválila (i) samostatnou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 a (ii) konsolidovanou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013. /

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

4. AGENDA ITEM (4): ALLOCATION OF THE NET RESULTS OF THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013 AND DISTRIBUTION OF A DIVIDEND IN THE AMOUNT OF EUR 10,152,340, I.E. EUR 1.10 PER SHARE. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (4): ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2013 A VÝPLATA DIVIDEND VE VÝŠI 10 152 340 EUR, TJ. 1,10 EUR ZA AKCII. /

PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R. ORAZ WYPŁATA DYWIDENDY W KWOCIE 10.152.340 EUR, T.J. 1,10 EUR NA AKCJĘ.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

The Chairman of the Meeting notes, according to the annual accounts, that PEGAS has made a profit in the amount of EUR 8,045,372.01 in respect of the financial year ended 31 December 2013.

The Meeting resolves to allocate profit, i.e. the amount of EUR 8,045,372.01, to the dividend account. The Meeting resolves to make a dividend payment in the amount of EUR 10,152,340, i.e. EUR 1.10 per share (the Dividend). The remaining part of the Dividend in the amount of EUR 2,106,967.99 will be paid out of the retained earnings of previous years.

The Meeting resolves that:

- (i) the record date (i.e. the date by the end of which the shares entitled to dividend are registered on securities accounts held in the settlement systems of the Czech Central Securities Depository (*Centrální depozitář cenných papírů, a.s.*), the Polish National Depository for Securities (*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna*) or other relevant settlement systems, financial intermediaries or other entities operating the securities accounts) shall be 17 October 2014;
- (ii) the payment date of the Dividend shall be 29 October 2014;
- (iii) eligible shareholders shall receive the payment of Dividend in Euro (EUR).

The Meeting furthermore resolves to empower the Board of Directors to effect the payment of the Dividend within the limits of this resolution and to take any actions necessary in relation thereto. /

Předseda Valné hromady konstatoval, že podle samostatné účetní závěrky společnost PEGAS ve finančním roce končícím dnem 31. prosince 2013 realizovala zisk ve výši 8 045 372,01 EUR.

Valná hromada rozhodla, že částka 8 045 372,01 EUR bude převedena na dividendový účet. Valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 10 152 340 EUR, tj. 1,1 EUR za akcii („Dividendy“). Zbývající část Dividend ve výši 2 106 967,99 EUR bude vyplacena z nerozděleného zisku z předchozích let.

Valná hromada rozhodla, že:

- (i) *rozhodný den (tj. den, na jehož konci jsou akcie s nárokem na dividendy registrovány na účtu cenných papírů evidovaném vypořádacím systémem českého Centrálního depozitáře cenných papírů a.s., polského Národního depozitáře cenných papírů (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna) nebo jiným příslušným vypořádacím systémem, finančními zprostředkovateli, nebo jiným subjektem spravujícím účty cenných papírů) bude 17. říjen 2014;*
- (ii) *datum pro výplatu dividendy bude 29. říjen 2014;*
- (iii) *výplata Dividend akcionářům s nárokem na výplatu Dividend bude realizována platbou v Euro (EUR).*

Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k výplatě Dividend v mezích tohoto usnesení a

k přijetí veškerých opatření s výplatou Dividend souvisejících. /

Na podstawie rocznego sprawozdania finansowego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 8.045.372,64EUR.

*Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk w kwocie 8.045.372,64 EUR na poczet dywidendy. Walne Zgromadzenie postanawia wypłacić dywidendę w wysokości 10.152.340 EUR, tj. 1,10 EUR w przeliczeniu na jedną akcję (**Dywidenda**). Pozostała część Dywidendy w kwocie 2.106.967,99 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 17 października 2014 roku;*
- (ii) dniem wypłaty dywidendy jest dzień 29 października 2014 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.

5. AGENDA ITEM (5): DISCHARGE OF THE LIABILITY OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDITORS OF PEGAS FOR, AND IN CONNECTION WITH, THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (5): ZPROŠTĚNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A AUDITORŮ SPOLEČNOSTI PEGAS ODPOVĚDNOSTI ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2013 A V SOUVISLOSTI S NÍM. /

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 2013 R.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

- 5.1 The Meeting resolves to grant discharge to the members of the Board of Directors for the performance of their duties during, and in connection with, the financial year ended 31 December 2013 (i.e. from 1 January 2013 until 31 December 2013). /

Valná hromada se rozhodla zprostit odpovědnosti členy představenstva v souvislosti s výkonem jejich funkce za a v souvislosti s finančním rokem končícím dnem 31. prosince 2013 (tj. od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013). /

Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium członkom Rady Dyrektorów z wykonania oraz w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

- 5.2 The Meeting further resolves to give discharge to Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée*, the independent auditor (“*réviseur d’entreprises*”) of PEGAS for the performance of its duties during, and in connection with, the financial year ended 31 December 2013 (i.e. from 1 January 2013 until 31 December 2013). /

Valná hromada se dále rozhodla zprostit odpovědnosti společnost Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, nezávislého auditora („réviseur d’entreprises“) společnosti PEGAS v souvislosti s výkonem jeho funkce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2013 (tj. od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013) a v jeho souvislosti. /

Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, niezależnemu biegłemu rewidentowi (réviseur d’entreprises) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.).

6. AGENDA ITEM (6): RENEWAL APPOINTMENT OF MAREK MODECKI AND JAN SÝKORA AS MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (6): ZNOVUJMENOVÁNÍ P. MARKA MODECKI A P. JANA SÝKORY ČLENY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS. /

PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: ODNOWIENIE POWOŁANIA MARKA MODECKIEGO I JANA SÝKORY JAKO CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

- 6.1 The Meeting resolves to re-appoint as a non-executive director of PEGAS, Mr. Marek Modecki, born on 27 December 1958, for a term ending at the annual general meeting of PEGAS to be held in 2016. /

Valná hromada se rozhodla znovuzvolit člena neexekutivního představenstva společnosti PEGAS, pana Marka Modeckého, dat. nar. 27 prosince 1958, pro období končící na ŘVH společnosti PEGAS v roce 2016. /

Walne Zgromadzenie postanawia ponownie powołać jako dyrektora niewykonawczego PEGAS Pana Marka Modeckiego, urodzonego 27 grudnia 1958, na kadencję kończącą się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się w 2016 r.

- 6.2 The Meeting resolves to re-appoint as a non-executive director of PEGAS, Mr. Jan Sýkora, born on 18 January 1972, for a term ending at the annual general meeting of PEGAS to be held in 2016. /

Valná hromada se rozhodla znovuzvolit neexekutivního člena představenstva společnosti PEGAS, pana Jana Sýkoru, dat. nar. 18. ledna 1972, pro období končící na ŘVH společnosti PEGAS v roce 2016. /

Walne Zgromadzenie postanawia ponownie powołać jako dyrektora niewykonawczego PEGAS, Pana Jana Sýkoru, urodzonego 18 stycznia 1972 r., na kadencję kończącą się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbędzie się w 2016 r.

7. AGENDA ITEM (7): APPOINTMENT OF A LUXEMBOURG INDEPENDENT AUDITOR (“RÉVISEUR D’ENTREPRISES”) TO REVIEW THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING 31 DECEMBER 2014./

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (7) : JMENOVÁNÍ LUCEMBURSKÉHO NEZÁVISLÉHO AUDITORA („RÉVISEUR D’ENTREPRISES“), KTERÝ PROVEDE POSOUZENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ KE DNI 31. PROSINCE 2014. /

PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D’ENTREPRISES) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.

PROPOSAL OF RESOLUTION /

NÁVRH USNESENÍ /

PROPOZYCJA UCHWAŁY

The Meeting resolves to appoint Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* as the independent auditor (“réviseur d’entreprises”) of PEGAS for a term ending at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2015, to review the annual accounts and the consolidated accounts as at 31 December 2014. /

Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte Audit, société à responsabilité limitée nezávislým auditorem („réviseur d’entreprises“) společnosti PEGAS pro období končící řádnou valnou hromadou akcionářů, která se bude konat v roce 2015, aby provedla přezkoumání samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky ke dni 31. prosince 2014. /

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 2015 r., w celu dokonania badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2014 r.

8. AGENDA ITEM (8): APPROVAL OF A REMUNERATION POLICY FOR NON-EXECUTIVE DIRECTORS FOR THE FINANCIAL YEAR 2014. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (8): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA BEZ VÝKONNÉ PRAVOMOCI ZA FINANČNÍ ROK 2014. /

PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2014.

**PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY**

In respect of the financial year ending on 31 December 2014, the Meeting resolves that the Non-Executive Directors should receive an aggregate amount of EUR 135,000 as directors' fee, payable in cash. The Meeting resolves to authorise and empower the Board of Directors to split this remuneration among the Non-Executive Directors. /

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2014 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva bez výkonné pravomoci obdrží odměnu v úhrnné výši 135 000 EUR za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti. Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k rozdělení odměny mezi členy představenstva bez výkonné pravomoci. /

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2014 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.

9. AGENDA ITEM (9): APPROVAL OF A REMUNERATION POLICY FOR EXECUTIVE DIRECTORS FOR THE FINANCIAL YEAR 2014. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (9): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA S VÝKONNOU PRAVOMOCÍ ZA FINANČNÍ ROK 2014. /

PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2014.

Based on the recommendations of the Board's Remuneration Committee, the Board proposes the following resolution: /

Na základě výboru představenstva pro odměňování představenstvo navrhuje toto rozhodnutí: /

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

PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY

In respect of the financial year ending on 31 December 2014, the Meeting resolves that the Executive Directors should receive an aggregate amount of CZK 5,213,604 as directors' fee, payable in cash.

The Meeting resolves to authorize and empower the Board of Directors to delegate to the Board's Remuneration Committee the splitting of this remuneration among the Executive Directors. /

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2014 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva s výkonnou pravomocí obdrží odměnu v úhrnné výši 5 213 604 Kč za výkon funkce; odměna se vyplácí v hotovosti.

Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění, aby rozdělením odměny mezi členy představenstva s výkonnou pravomocí pověřilo výbor představenstva pro odměňování. /

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2014 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.

10. AGENDA ITEM (10): APPROVAL OF A NEW INCENTIVE SCHEME FOR THE BENEFIT OF VARIOUS MEMBERS OF SENIOR MANAGEMENT AND THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS CONSISTING OF NEW WARRANTS TO BE ISSUED BY PEGAS. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (10): SCHVÁLENÍ NOVÉHO MOTIVAČNÍHO PLÁNU VE PROSPĚCH ČLENŮ SENIOR MANAGEMENTU A ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS SPOČÍVAJÍCÍHO VE VYDÁNÍ NOVÝCH WARRANTŮ SPOLEČNOSTÍ PEGAS. /

PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE NOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA RZECZ WYBRANYCH CZŁONKÓW WYŻSZEGO KIEROWNICTWA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS, OBEJMUJĄCEGO NOWE WARRANTY, KTÓRE MAJĄ BYĆ WYDANE PRZEZ PEGAS.

Based on the recommendations of the Board's Remuneration Committee, the Board proposes the following resolution: /

Na základě výboru představenstva pro odměňování představenstvo navrhuje toto rozhodnutí: /

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

PROPOSAL OF RESOLUTION /

NÁVRH USNESENÍ /

PROPOZYCJA UCHWAŁY

The Meeting resolves to approve a new incentive scheme for the grant of warrants to the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates, for a subscription price of CZK 5.89 per warrant to be paid in cash by the participants in the scheme. A total number of 230,735 new warrants will be issued with the first 1/3 of the new warrants vesting on 15 December 2014, the second 1/3 of the new warrants vesting on 15 December 2015 and the last 1/3 of the new warrants vesting on 15 December 2016. The expiration date of the new incentive scheme is 15 December 2019. /

Valná hromada se rozhodla schválit nový motivační plán pro udělování warrantů členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejích propojených společností, a to za upisovací kurz 5,89 Kč za warrant, který účastníci programu uhradí v hotovosti. Celkem bude vydáno 230 735 kusů nových warrantů, přičemž rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) první třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2014, rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) druhé třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2015 a rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) poslední třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2016. Nový motivační plán vyprší 15. prosince 2019. /

Walne Zgromadzenie dokonuje zatwierdzenia nowego programu motywacyjnego przyznającego warranty na rzecz dyrektorów i wyższego kierownictwa PEGAS i/lub jej spółek powiązanych za cenę emisyjną 5,89 czeskich korun za warrant płatne gotówką przez uczestników programu. Całkowita liczba 230.735 nowych warrantów zostanie wyemitowana w ten sposób, że 1/3 Nowych Warrantów zostanie przyznanych dnia 15 grudnia 2014 r., kolejna 1/3 Nowych Warrantów dnia 15 grudnia 2015 r., a ostatnia 1/3 Nowych Warrantów dnia 15 grudnia 2016 r. Data wygaśnięcia programu motywacyjnego to 15 grudnia 2019 r.

- 11. AGENDA ITEM (11): CONVERSION INTO 230,735 WARRANTS OF THE EXISTING 230,735 OPTIONS GRANTED UNDER A PHANTOM OPTIONS SCHEME THAT WAS ESTABLISHED IN 2010 BY PEGAS FOR THE BENEFIT OF VARIOUS MEMBERS OF SENIOR MANAGEMENT AND THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS, WITHOUT ANY CONSIDERATION BEING OWED TO PEGAS BY THE HOLDERS OF SUCH EXISTING OPTIONS. /**

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (11): PŘEMĚNA 230 735 KUSŮ VIRTUÁLNÍCH OPCÍ POSKYTNUTÝCH V RÁMCI BONUSOVÉHO PROGRAMU ZŘÍZENÉHO V ROCE 2010 VE PROSPĚCH ČLENŮ SENIOR MANAGEMENTU A ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS NA 230 735 KUSŮ WARRANTŮ, A TO BEZ ÚPLATY ZE STRANY DRŽITELŮ VIRTUÁLNÍCH OPCÍ VE PROSPĚCH SPOLEČNOSTI PEGAS. /

PKT (11) PORZĄDKU OBRAD: KONWERSJA 230.735 WARRANTÓW NA PODSTAWIE ISTNIEJĄCYCH 230.735 OPCJI 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.

PROPOSAL OF RESOLUTION /

NÁVRH USNESENÍ /

PROPOZYCJA UCHWAŁY

The Meeting resolves to convert 230,735 phantom options granted in 2010-2013 by PEGAS to the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates into 230,735 warrants. Each warrant, when exercised, will grant the holder the right to receive (i) one share in PEGAS for a strike price corresponding to CZK 473.-, representing the PEGAS's share price on the Prague Stock Exchange (the "PSE") as of 15 December 2009 increased by 10%, or (ii) a payment in cash amounting to the final price of one share of PEGAS on the Prague Stock Exchange on the business day preceding the exercise date, less CZK 473.- representing the PEGAS's share price on the PSE as of 15 December 2009 increased by 10%. All the warrants will vest immediately from their granting date and will have the same exercise period that initially planned for the phantom options.

The Meeting authorizes and empowers the Board of Directors to evidence and execute the conversion of the 230,735 phantom options into 230,735 warrants by the signature of agreements or any other documents which might be required or necessary for that purpose. /

Valná hromada rozhodla o konverzi 230 735 virtuálních opcí (phantom options) udělených v letech 2010-2013 společností PEGAS členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností na 230 735 warrantů. Každý warrant při uplatnění zakládá právo majitele na (i) jednu akcii společnosti PEGAS za realizační cenu ve výši 473 Kč, která představuje cenu akcií společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha ("BCPP") ke dni 15. prosince 2009 zvýšenou o 10%, nebo (ii) výplatu v hotovosti ve výši odpovídající konečné ceně jedné akcie společnosti PEGAS na BCPP v pracovní den předcházející dni uplatnění, sníženou o 473 Kč, což představuje cenu akcie společnosti PEGAS na BCPP ke dni 15. prosince 2009 zvýšenou o 10%. Rozhodný den pro uplatnění (vesting) warrantů nastane dnem udělení a na warranty se bude vztahovat stejné období pro uplatnění, jaké bylo původně plánováno ve vztahu k virtuálním opcím (phantom options).

Valná hromada zmocňuje a pověřuje představenstvo ke zdokumentování a realizaci konverze 230 735 zdánlivých opcí (phantom options) na 230 735 warrantů formou podpisu smluv a jiných dokumentů k tomu potřebných nebo nezbytných. /

Walne Zgromadzenie dokonuje konwersji 230.735 opcji fantomowych przyznanych w 2010-2013 przez PEGAS dyrektorem 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 Gieldzie 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 Gieldzie 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.

12. AGENDA ITEM (12): ISSUE OF 230,735 WARRANTS UNDER THE INCENTIVE SCHEME MENTIONED UNDER ITEM 10 AND EXCLUSION OF SHAREHOLDERS' PRE-EMPTIVE SUBSCRIPTION RIGHTS IN CONNECTION THEREWITH. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (12): VYDÁNÍ 230 735 KUSŮ WARRANTŮ V RÁMCI NOVÉHO MOTIVAČNÍHO PLÁNU DLE BODU 10 PROGRAMU A S TÍM SPOJENÉ VYLOUČENÍ PŘEDNOSTNÍCH UPISOVACÍCH PRÁV AKCIONÁŘŮ. /

PKT (12) PORZÁDKU 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.

PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY

- 12.1 The Meeting resolves to issue 230,735 new warrants (representing 2.5% of the PEGAS's share capital) to the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates collectively, for a subscription price of CZK 5.89 per new warrant to be paid in cash by the directors, it being understood that the Board of Directors of PEGAS will decide how the new warrants will be divided among the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates. Each new warrant, when exercised, will entitle the holder to either receive (i) one share in PEGAS for a strike price corresponding to CZK 588.16 (representing the average of PEGAS's share price on the Prague Stock Exchange from 1 October 2013 to 31 December 2013) less all the dividends which have been validly declared by PEGAS, per PEGAS's share, for the relevant financial year(s) (i.e. the financial year 2014 for the new warrants to be vested in 2014, the financial years 2014 and 2015 for the new warrants to be vested in 2015 and the financial years 2014, 2015 and 2016 for the new warrants to be vested in 2016), or (ii) a payment in cash amounting to the final price of one share of PEGAS on the Prague Stock Exchange on the business day preceding the exercise date, plus all the dividends which have been validly declared by PEGAS, per PEGAS's share, for the relevant financial year(s) (i.e. the financial year 2014 for the new warrants to be vested in 2014, the financial years 2014 and 2015 for the new warrants to be vested in 2015 and the financial years 2014, 2015 and 2016 for the new warrants to be vested in 2016), less the strike price of CZK 588.16 (representing the average of PEGAS's share price on the Prague Stock Exchange from October 1, 2013 to December 31, 2013).

The Meeting authorizes and empowers the Board of Directors to evidence and execute the issuance of new warrants by the signature of agreements or any other documents which might be required or necessary for that purpose, and to allocate the 230,735 new warrants between the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates in accordance with criteria determined by, and at the discretion of, the Board of the Directors. /

Valná hromada rozhodla o vydání celkem 230 735 nových warrantů (které představují 2,5 % základního kapitálu společnosti PEGAS) členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností, a to za upisovací kurz 5,89 Kč za nový warrant, který členové představenstva uhradí v hotovosti, s tím, že představenstvo společnosti PEGAS rozhodne, jak budou nové warranty rozděleny mezi členy představenstva a členy senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností. Každý nový warrant dává majiteli při uplatnění právo na (i) jednu akcii společnosti PEGAS za realizační cenu (strike price) ve výši 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013) sníženou o všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2016), nebo (ii) výplatu v hotovosti ve výši odpovídající konečné ceně akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v pracovní den předcházející dni uplatnění, plus všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2014 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2014, ve finančních letech 2014 a 2015 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2015 a ve finančních letech 2014, 2015 a 2016 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2016), sníženou o realizační cenu (strike price) ve výši 588,16 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2013 do 31. prosince 2013).

Valná hromada zmocňuje a pověřuje představenstvo ke zdokumentování a realizaci vydání nových warrantů formou podpisu smluv a jiných dokumentů k tomu nezbytných nebo potřebných, a k alokaci 230 735 nových warrantů mezi členy představenstva a členy senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich propojených společností v souladu s kritérii stanovenými představenstvem a na základě uvážení představenstva. /

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 zdecyduje 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 Gieldzie 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 Gieldzie 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 Gieldzie 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.

- 12.2 The Meeting resolves to exclude shareholders' pre-emptive subscription rights in connection with the issue of 230,735 warrants mentioned above. /

Valná hromada se rozhodla vyloučit přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k emisii 230 735 kusů warrantů uvedených výše. /

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

13. AGENDA ITEM (13): AMENDMENT (IN THE FORM OF A REPLACEMENT) OF ARTICLES 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (IN ITS ENTIRETY), 17.2 AND 18.3 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, INCLUDING THE INTRODUCTION OF A NEW AUTHORISED CAPITAL. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (13): ZMĚNA (NOVÉ ZNĚNÍ) ČLÁNKŮ 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (V CELÉM ROZSAHU), 17.2 A 18.3 STANOV SPOLEČNOSTI PEGAS, VČETNĚ SCHVÁLENÍ NOVÉHO AUTORIZOVANÉHO KAPITÁLU. /

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.

PROPOSAL OF RESOLUTION /

*NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY*

The Meeting resolves to amend and replace the existing articles 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (in its entirety), 17.2 and 18.3 of the Articles of Association in accordance with the document submitted to the Meeting. /

Valná hromada rozhodla o změně (formou nahrazení novým zněním) článků 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.5, 7 (v celém rozsahu), 17.2 a 18.3 stanov v souladu s dokumentem předloženým valné hromadě. /

Walne Zgromadzenie 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.

14. AGENDA ITEM (14): AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO EXCLUDE OR LIMIT SHAREHOLDERS' PRE-EMPTIVE SUBSCRIPTION RIGHTS WITH RESPECT TO THE ISSUE OF NEW SECURITIES WITHIN THE NEW AUTHORISED CAPITAL TO BE INTRODUCED UNDER ITEM 13. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (14): ZMOCNĚNÍ PŘEDSTAVENSTVA VYLOUČIT NEBO OMEZIT PŘEDNOSTNÍ PRÁVO AKCIONÁŘŮ K ÚPISU NOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ VYDANÝCH V RÁMCI NOVÉHO AUTORIZOVANÉHO KAPITÁLU, KTERÝ MÁ BÝT SCHVÁLEN POD BODEM 13 PROGRAMU /

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.

PROPOSAL OF RESOLUTION /

*NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY*

The Meeting resolves to authorise the Board of Directors of PEGAS to exclude or limit shareholders' pre-emptive subscription rights with respect to the issue of new securities within the new authorised capital as set out in the amended Articles of Association. /

Valná hromada se rozhodla pověřit představenstvo společnosti PEGAS, aby vyloučilo nebo omezilo přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k vydání nových cenných papírů představujících nový autorizovaný kapitál v souladu se změněnými stanovami. /

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.

15. AGENDA ITEM (15): MISCELLANEOUS. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (15): RŮZNÉ. /

PKT (15) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI.

No resolution is proposed. /

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí /

Nie zaproponowano żadnych uchwał.