

[POZNÁMKA: TENTO DOKUMENT OBSAHUJE POUZE NÁVRH ROZHODNUTÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY (VČETNĚ ROZHODNUTÍ NAVRŽENÝCH AKCIONÁŘEM DRŽÍCÍM VÍCE NEŽ 5 % AKCIÍ) A JEJICH ZDŮVODNĚNÍ (VČETNĚ PŘÍSLUŠNÝCH ZDŮVODNĚNÍ AKCIONÁŘE DRŽÍCÍHO VÍCE NEŽ 5 % AKCIÍ). VLASTNÍ ZÁPIS O PRŮBĚHU ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY A ROZHODNUTÍ SE MOHOU LIŠIT OD ZNĚNÍ TOHOTO DOKUMENTU. ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÝCH ROZHODNUTÍ SLOUŽÍ POUZE PRO INFORMACI.]

NÁVRH

Rozhodnutí řádné valné hromady

společnosti
PEGAS NONWOVENS SA
Société Anonyme

Registrované sídlo: 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk
R.C.S. Lucembursko B 112.044

**Řádná valná hromada akcionářů společnosti PEGAS NONWOVENS SA
v sídle společnosti na adrese 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk,
Lucemburské velkovévodství
konaná dne 15. června 2017 v 11.00 středoevropského času**

V roce dva tisíce sedmáct, patnáctého dne měsíce června v 11.00 středoevropského času, se koná řádná valná hromada („**ŘVH**“ nebo „**Valná hromada**“) společnosti PEGAS NONWOVENS SA, lucemburské akciové společnosti (*société anonyme*), s registrovaným sídlem v 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk a registrované v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 112.044 („**PEGAS**“).

Valnou hromadu zahájil předseda představenstva, pan Marek Modecki, který Valné hromadě navrhl, aby pan Aldo Schuurman, advokát s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, byl jmenován předsedou Valné hromady („**Předseda**“). Valná hromada zvolila pana Aldo Schuurmana Předsedou.

Z pravomoci mu udělené Valnou hromadou Předseda jmenuje [●], advokáta s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, tajemníkem („**Tajemník**“) a [●], advokáta s obchodním sídlem v Lucemburském velkovévodství, sčítatelem hlasů („**Sčítatel hlasů**“, společně s Předsedou a Tajemníkem tvořící „**Výbor**“).

Akcionáři, kteří jsou přítomni, zastoupeni nebo hlasují korespondenčně, a počet akcií, které drží, jsou uvedeni na prezenční listině, jež tvoří přílohu tohoto zápisu a je podepsána každým přítomným akcionářem (nebo jeho zástupcem) a členy Výboru.

Plné moci akcionářů zastoupených na dnešní schůzi, jakož i akcionáři vyplněné formuláře pro korespondenční hlasování tvoří rovněž přílohu tohoto zápisu.

Poté, co byl Výbor takto vytvořen, Předseda prohlásil a Valná hromada vzala na vědomí, že:

- I. Akcionáři společnosti PEGAS byli na Valnou hromadu řádně pozváni pozvánkou obsahující program jednání této Valné hromady, která byla publikována ve věstníku Electronic Repository of Companies and Associations (RESA) dne [●]. května 2017, č. listu [●] a ve vydání *Tageblatt* z [●]. května 2017. Následně požádal akcionář R2G Wealth s.r.o., držící více než 5 % akcií, o přidání

dodatečných bodů programu jednání Valné hromady; upravený program byl publikován ve věstníku Electronic Repository of Companies and Associations (RESA) dne [●]. května 2017, č. listu [●] a ve vydání *Tageblatt* z [●]. května 2017. Kopie těchto jednotlivých publikací jsou uloženy u Výboru Valné hromady.

- II. Navíc byla pozvánka na Valnou hromadu (následovaná později upraveným programem jednání) zaslána všem akcionářům ze seznamu akcionářů, členům představenstva a auditorům společnosti PEGAS a publikována prostřednictvím (i) systému ESPI, který je elektronickým zpravodajským systémem v Polsku, a to dne [●]. května 2017 (upravený program jednání [●]. května 2017), (ii) zpravodajského systému Burzy cenných papírů Praha dne [●]. května 2017 (upravený program jednání [●]. května 2017), (iii) oficiálně ustanoveného mechanismu (OAM) Burzy cenných papírů v Lucemburku dne [●]. května 2017 (upravený program jednání [●]. května 2017), a (iv) [●]. května 2017 v médiích, na která se lze rozumně spolehnout při efektivním rozšiřování informací mezi veřejnost v Evropském hospodářském prostoru (upravený program jednání [●]. května 2017). Oznámení o rozhodném dni, místě a datu konání Valné hromady bylo publikováno ve vydání (i) českých novin *Lidové noviny* ze dne [●]. května 2017, (ii) polských novin *Parkiet* ze dne [●]. května 2017. Pozvánka na Valnou hromadu byla, spolu s ostatními dokumenty týkajícími se Valné hromady, jejichž publikace je vyžadována zákonem, uveřejněna rovněž na webových stránkách společnosti PEGAS dne [●]. května 2017 (upravený program jednání [●]. května 2017).
- III. Pokud jde o body 1 až 9, 10 (druhá varianta) a 11 až 13 programu jednání, nevyžaduje se žádné specifické kvorum k platnému usnášení se nebo potvrzení ŘVH, a usnesení se přijímají prostou většinou hlasů odevzdaných akcionáři přítomnými nebo zastoupenými na ŘVH. Pokud jde o bod 10 (první varianta) programu jednání, valná hromada může platně rozhodnout, pouze pokud se valné hromady účastní nebo jsou zastoupeni akcionáři reprezentující alespoň polovinu základního kapitálu a dané rozhodnutí musí být přijato alespoň dvoutřetinovou (66 2/3%) většinou odevzdaných hlasů.
- IV. Program jednání Valné hromady je následující:
1. Volba výboru (*Bureau*) valné hromady.
 2. Prezentace a projednání zprávy auditorů týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 a zprávy představenstva společnosti PEGAS o samostatné a konsolidované účetní závěrce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016.
 3. Schválení samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016.
 4. Rozdělení hospodářského výsledku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 a výplata dividend ve výši 11 998 220 EUR, tj. 1,30 EUR za akcii.
 5. Zproštění členů představenstva a auditorů společnosti PEGAS odpovědnosti za finanční rok končící dne 31. prosince 2016 a v souvislosti s ním.
 6. Jmenování lucemburského nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises agréé*“), který provede posouzení samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící ke dni 31. prosince 2017.
 7. Schválení pravidel odměňování členů představenstva bez výkonné pravomoci za finanční rok 2017.
 8. Schválení pravidel odměňování členů představenstva s výkonnou pravomocí za finanční rok 2017.

9. Schválení nového motivačního plánu ve prospěch členů senior managementu a členů představenstva společnosti PEGAS spočívajícího ve vydání nových warrantů společnosti PEGAS a s tím spojené vyloučení přednostních upisovacích práv akcionářů.
 10. Zrušení 465 541 kusů vlastních akcií držených společností PEGAS (a odpovídající změna čl. 5.1 stanov) nebo, eventuálně, schválení použití 465 541 vlastních akcií držených společností PEGAS (jejichž celková jmenovitá hodnota činí 577 270,84 EUR) k zajištění závazků společnosti PEGAS z motivačních plánů z let 2014-2016 a 2017-2019 nebo k jejich prodeji společností PEGAS za účelem získání finančních prostředků.
 11. Zrušení zmocnění představenstva k nabyvání vlastních akcií uděleného rozhodnutím č. 11 řádné valné hromady společnosti PEGAS, která se konala 15. června 2016.
 12. Zvýšení současného počtu členů představenstva společnosti PEGAS z pěti (5) na šest (6) prostřednictvím jmenování pana Oldřicha Šlemra členem představenstva společnosti PEGAS.
 13. Různé.
- V. Dle prezenční listiny, z 9 229 400 kmenových akcií společnosti PEGAS s nominální hodnotou 1,24 EUR na akcii, držitelé [●] kmenových akcií, které představují [●] % (zaokrouhлено) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS v celkové hodnotě 11 444 456 EUR, jsou přítomni nebo řádně zastoupeni nebo řádně korespondenčně hlasovali na schůzi (přičemž k vlastním akciím drženým společností PEGAS nebylo pro účely určení míry účasti přihlíženo); schůze je tímto usnášenischopná a může platně projednat všechny body programu jednání.

Poté, co byly tyto skutečnosti ozřejměny a uznány řádnými Valnou hromadou, přečetl Tajemník na žádost Předsedy zprávu představenstva a nezávislého auditora („réviseur d'entreprises agréé“) o samostatné a konsolidované účetní závěrce společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 a předložil Valné hromadě k přezkumu a schválení rozvahu, výkaz zisků a ztrát a poznámky k účetní závěrce, konsolidovaný výkaz finančních výsledků, konsolidovaný výkaz komplexních příjmů, konsolidovaný výkaz cash flow, konsolidovaný výkaz změn vlastního jmění a poznámky ke konsolidované účetní závěrce společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016, jakož i návrh na rozdělení hospodářského výsledku realizovaného ke dni 31. prosince 2016.

Po projednání se Valná hromada usnesla na následujících rozhodnutích:

1. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (1): VOLBA VÝBORU (*BUREAU*) VALNÉ HROMADY.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada zvolila Předsedu Valné hromady, jak bylo uvedeno výše. Valná hromada pověřila Předsedu, aby jménem Valné hromady jmenoval Tajemníka a Sčítatele hlasů z osob přítomných na Valné hromadě.

NEBO

[Berouc na vědomí absenci Aldo Schuurmana navrženého, aby jednal jako Předseda ŘVH, ŘVH tímto pověřuje předsedu představenstva, nebo v jeho nepřítomnosti každého jiného člena představenstva, který se účastní ŘVH, každého samostatně, aby jmenovali jménem ŘVH příslušné členy orgánu ŘVH z osob přítomných na ŘVH.]

Proto [předseda představenstva NEBO [JMÉNO], člen představenstva společnosti PEGAS], zvolil [JMÉNO] jako Předsedu, [JMÉNO] jako Sčítatele hlasů a [JMÉNO] jako Tajemníka ŘVH.]

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na

základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

V souladu se stanovami společnosti PEGAS se musí Výbor ŘVH sestávat z Předsedy, Tajemníka a Sčítatele hlasů. Aldo Schuurman, advokát (*avocat à la Cour*), partner advokátní kanceláře Van Campen Liem Lucembursko, je lucemburský advokát, který představenstvu společnosti PEGAS pomáhal se svoláním ŘVH a který je obeznámen s jejími zakladatelskými dokumenty. Aldo Schuurman přezkoumal dokumenty zaslané akcionáři společnosti PEGAS pro účely této ŘVH a může nejlépe plnit povinnosti Předsedy představenstva a jmenovat ostatní členy Výboru. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby Výbor tvořili Aldo Schuurman jako Předseda, a aby Předseda jmenoval Sčítatele hlasů, Tajemníka. V případě, že zvolený Předseda nemůže funkci ve Výboru vykonávat, je navrženo, že ŘVH pověří předsedu představenstva, nebo v jeho nepřítomnosti jakéhokoli jiného člena představenstva, který se účastní ŘVH zvláště, aby jmenoval jménem ŘVH příslušné členy Výboru z osob přítomných na ŘVH.

2. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (2): PREZENTACE A PROJEDNÁNÍ ZPRÁVY AUDITORŮ TÝKAJÍCÍ SE SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2016 A ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS O SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2016.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, aby ŘVH vzala na vědomí zprávu auditora a zprávu představenstva společnosti PEGAS ohledně samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 v souladu s požadavky lucemburského práva. Zprávy jsou k dispozici akcionářům společnosti PEGAS v jejím sídle a zveřejněny na webových stránkách společnosti PEGAS od data zveřejnění pozvánky na ŘVH do data konání ŘVH. Zprávy budou dále na požádání zaslány jakémukoli akcionáři v uvedené lhůtě a dány akcionářům k dispozici na ŘVH.

3. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (3): SCHVÁLENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2016.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada schválila (i) samostatnou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 a (ii) konsolidovanou účetní závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Podle lucemburského práva musí valná hromada společnosti PEGAS schválit účetní závěrku do šesti měsíců od konce příslušného finančního roku. Účetní závěrku sestavilo představenstvo společnosti PEGAS s pomocí Signes S.à.r.l. Zpráva představenstva společnosti PEGAS obsahuje vysvětlivky k samostatné účetní závěrce, konsolidované účetní závěrce a činnosti společnosti PEGAS za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016. Auditóři společnosti PEGAS závěrky přezkoumali a vydali výrok, že (i) samostatná účetní závěrka poskytuje správnou a pravdivou představu o finanční situaci společnosti PEGAS ke dni 31. prosince 2016, jakož i o hospodářských výsledcích rok skončený k tomuto datu, a to v souladu s požadavky lucemburských právních předpisů a regulatorních pravidel týkajících se sestavování účetních závěrek, a (ii) konsolidovaná účetní závěrka poskytuje správnou a pravdivou představu o finanční situaci skupiny PEGAS ke dni 31. prosince 2016 a jejích finančních výsledcích a cashflows za ukončený rok, a to v souladu s Mezinárodními účetními standardy (*International Financial Reporting Standards*), které schválila Evropská unie. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

4. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (4): ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2016 A VÝPLATA DIVIDEND VE VÝŠI 11 998 220 EUR, TJ. 1,30 EUR ZA AKCII.

ROZHODNUTÍ

Předseda Valné hromady konstatoval, že podle samostatné účetní závěrky společnost PEGAS ve finančním roce končícím dnem 31. prosince 2016 realizovala zisk ve výši 14 253 869,31 EUR.

Valná hromada rozhodla o vytvoření nerozdělitelné rezervy ve výši 995 294,76 EUR; tato částka odpovídá celkovým nákladům na odkup vlastních akcií v kalendářních rocích 2016 a 2017.

Valná hromada rozhodla, že zbývající zisk ve výši 13 258 574,55 EUR bude převeden na dividendový účet. Valná hromada rozhodla o výplatě dividend ve výši 11 998 220 EUR, tj. 1,30 EUR za akcii („**Dividendy**“). Zbývající část zisku ve výši 1 260 354,55 EUR bude převedena na účet 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 13. říjen 2017;
- (ii) datum pro výplatu Dividend bude 26. říjen 2017;
- (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.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, aby společnost PEGAS vytvořila nerozdělitelnou rezervu ve výši 995 294,76 EUR; tato částka odpovídá celkovým nákladům na odkup vlastních akcií v kalendářních rocích 2016 a 2017. Zbývající zisk roku 2016 ve výši 13 258 574,55 EUR bude převeden na dividendový účet. Představenstvo navrhuje vyplatit Dividendy ve výši 11 998 220 EUR, tj. 1,30 EUR za akcii. Zbývající část ve výši 1 260 354,55 EUR bude převedena na účet nerozděleného zisku z předchozích let. Představenstvo společnosti PEGAS navrhuje, že rozhodným dnem pro nárok na výplatu Dividend bude 13. říjen 2017 a odhaduje, že Dividendy budou vyplaceny 26. října 2017. Představenstvo společnosti PEGAS se domnívá, že tento postup je nejen v souladu s požadavky lucemburských právních předpisů, nýbrž je i správný a rozumný. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch

navrhovaného rozhodnutí.

5. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (5): ZPROŠTĚNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A AUDITORŮ SPOLEČNOSTI PEGAS ODPOVĚDNOSTI ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2016 A V SOUVISLOSTI S NÍM.

ROZHODNUTÍ

5.1 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 2016 (tj. od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016).

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

5.2 Valná hromada se dále rozhodla zprostit odpovědnosti společnost Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée*, nezávislého auditora („*réviseur d'entreprises agréé*“) společnosti PEGAS v souvislosti s výkonem jeho funkce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016 (tj. od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016) a v jeho souvislosti.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Představenstvo společnosti PEGAS úspěšně splnilo strategický cíl společnosti PEGAS pro rok 2016. Účetní závěrky ani zprávy k nim navíc neukázaly žádné problémy s řízením na straně členů představenstva, ani s auditem provedeným auditorem. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

6. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (6): JMENOVÁNÍ LUCEMBURSKÉHO NEZÁVISLÉHO AUDITORA („RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ“), KTERÝ PROVEDE POSOUZENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ KE DNI 31. PROSINCE 2017.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* nezávislým auditorem („*réviseur d'entreprises agréé*“) společností PEGAS pro období končící řádnou valnou hromadou akcionářů, která se bude konat v roce 2018, aby provedla přezkoumání samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky ke dni 31. prosince 2017.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Podle lucemburského práva je společnost PEGAS povinna jmenovat nezávislého auditora k provedení auditu samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za rok končící dnem 31. prosince 2017. Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée* má zkušenosti s auditem závěrek společnosti PEGAS z předešlých finančních roků a je i obeznámen s účetními postupy a praxí společnosti. Představenstvo společnosti PEGAS proto navrhuje, aby ŘVH hlasovala ve prospěch navrhovaného rozhodnutí.

7. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (7): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA BEZ VÝKONNÉ PRAVOMOCI ZA FINANČNÍ ROK 2017.

ROZHODNUTÍ

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2017 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva bez výkonné pravomoci obdrží odměnu v úhrnné výši 198 000 EUR (+DPH) 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.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

V pravidlech odměňování členů představenstva bez výkonné pravomoci nedošlo v posledních osmi letech k

významné změně. Vzhledem ke skutečnosti, že během tohoto období tržby společnosti PEGAS výrazně vzrostly, činnost společnosti má širší geografický dosah a připravuje se další expanze, navrhuje představenstvo zvýšení odměny členů představenstva bez výkonné pravomoci ve finančním roce 2017.

8. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (8): SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA S VÝKONNOU PRAVOMOCÍ ZA FINANČNÍ ROK 2017.

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

ROZHODNUTÍ

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2017 Valná hromada rozhodla, že členové představenstva s výkonnou pravomocí obdrží odměnu v úhrnné výši 5 213 604 Kč (+DPH) 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.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Navrhovaná pravidla odměňování členů představenstva s výkonnou pravomocí za finanční rok 2017 jsou v souladu se schválenými pravidly odměňování za předchozí roky.

9. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (9): SCHVÁLENÍ NOVÉHO MOTIVAČNÍHO PLÁNU VE PROSPĚCH ČLENŮ SENIOR MANAGEMENTU A ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS SPOČÍVAJÍCÍHO VE VYDÁNÍ NOVÝCH WARRANTŮ SPOLEČNOSTÍ PEGAS A S TÍM SPOJENÉ VYLOUČENÍ PŘEDNOSTNÍCH UPISOVACÍCH PRÁV AKCIONÁŘŮ.

ROZHODNUTÍ

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 12,70 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 2017, rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) druhé třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2018 a rozhodným dnem pro uplatnění (*vesting*) poslední třetiny nových warrantů je 15. prosinec 2019. Nový motivační plán vyprší 15. prosince 2022.

Valná hromada rozhodla o vydání celkem 230 735 nových warrantů členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejích propojených společností, a to za upisovací kurz 12,70 Kč za nový warrant, který upisovatelé 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 777 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2016 do 31. prosince 2016) sníženou o všechny dividendy na akcii společnosti PEGAS, které společnost PEGAS platně vyhlásila v daném finančním roce (finančních letech) (tj. ve finančním roce 2017 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2017, ve finančních letech 2017 a 2018 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2018 a ve finančních letech 2017, 2018 a 2019 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2019), 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 2017 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2017, ve finančních letech 2017 a 2018 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2018 a ve finančních letech 2017, 2018 a 2019 v případě nových warrantů s rozhodným dnem pro uplatnění (vesting) v roce 2019), sníženou o realizační cenu (strike price) ve výši 777 Kč (která představuje průměrnou cenu akcie společnosti PEGAS na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2016 do 31. prosince 2016).

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.

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

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ

Cílem zavedení nového plánu je (i) vytvořit nový motivační program na období let 2017-2019, který by udržoval zájem členů představenstva na vývoji cen akcií, (ii) zohlednit vyplácené dividendy při výpočtu celkového výnosu akcií, a (iii) poskytnout členům představenstva možnost koupit akcie společnosti PEGAS za předem stanovenou cenu.

Realizační cena (*strike price*) u nových warrantů, tj. 777 Kč, se počítá na základě průměrné ceny, za kterou se akcie společnosti PEGAS obchodovaly na Burze cenných papírů Praha v období od 1. října 2016 do 31. prosince 2016. Kupní cena nového warrantu, tj. 12,70 Kč odpovídá tržní hodnotě stanovené znaleckým oceněním.

V souladu s článkem 32-3 (5) lucemburského zákona z 10. srpna 1915, o obchodních společnostech, v platném znění, předložilo představenstvo společnosti PEGAS akcionářům společnosti zprávu, v níž akcionářům navrhlo vyloučení přednostních upisovacích práv. Tato zpráva je k dispozici akcionářům v sídle společnosti PEGAS a dále bude zveřejněna na webových stránkách společnosti PEGAS ode dne zveřejnění pozvánky na ŘVH do dne jejího konání. Navíc bude zpráva zaslána každému akcionáři, který o

to v uvedeném období požádá; bude též zpřístupněna akcionářům na ŘVH.

- 10. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (10): ZRUŠENÍ 465 541 KUSŮ VLASTNÍCH AKCIÍ DRŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ PEGAS (A ODPOVÍDAJÍCÍ ZMĚNA ČL. 5.1 STANOV) NEBO, EVENTUÁLNĚ, SCHVÁLENÍ POUŽITÍ 465 541 VLASTNÍCH AKCIÍ DRŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ PEGAS (JEJICHŽ CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA ČINÍ 577 270,84 EUR) K ZAJIŠTĚNÍ ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI PEGAS Z MOTIVAČNÍCH PLÁNŮ Z LET 2014-2016 A 2017-2019 NEBO K JEJICH PRODEJI SPOLEČNOSTÍ PEGAS ZA ÚČELEM ZÍSKÁNÍ FINANČNÍCH PROSTŘEDKŮ.**

ROZHODNUTÍ

Valná hromada rozhodla o snížení základního kapitálu na částku 10 867 185,16 EUR prostřednictvím zrušení 465 541 kusů vlastních akcií držených společností PEGAS (jejichž celková jmenovitá hodnota činí 577 270,84 EUR). K provedení výše uvedeného Valná hromada rozhodla změnit článek 5.1 stanov společnosti PEGAS a nahradit jej tímto zněním (v anglické i francouzské verzi; v případě rozporu má anglické znění přednost před francouzským):

“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.”

NEBO

Valná hromada rozhodla o použití 465 541 vlastních akcií držených společností PEGAS (jejichž celková jmenovitá hodnota činí 577 270,84 EUR) k zajištění závazků společnosti PEGAS z motivačních plánů z let 2014-2016 a 2017-2019 nebo k jejich prodeji společností PEGAS za účelem získání finančních prostředků.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ (PRVNÍ VARIANTA)

Představenstvo považuje za vhodné zrušit vlastní akcie, které společnost PEGAS drží, protože není zamýšleno dát je znovu do oběhu.

Důsledkem zrušení akcií je snížení základního kapitálu společnosti PEGAS o částku odpovídající celkové jmenovité hodnotě daných kusů vlastních akcií; nerozdělitelná rezerva na vlastní akcie nebude nadále vyžadována.

**ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ (DRUHÁ VARIANTA)
(PŘEDLOŽENÉ AKCIONÁŘEM DRŽÍCÍM VÍCE NEŽ 5 %)**

Podle podmínek motivačních plánů z let 2014-2016 a 2017-2019 je společnost PEGAS povinná dát členům představenstva a senior managementu, majícím prospěch z těchto plánů, k dispozici celkem 461 470 warrantů, které opravňují uvedené členy představenstva a senior managementu k získání odpovídajícího počtu akcií nebo peněžního ekvivalentu. Vlastní akcie (465 541 kusů) držené v současnosti společností PEGAS, které byly nabyty společností PEGAS za průměrnou cenu 801,70 Kč, představují pro společnost PEGAS hospodárný způsob k vyrovnání svých závazků podle příslušných motivačních plánů; v případě, že se držitelé warrantů rozhodnou nevyužít práva obdržet akcie, se pak jedná s ohledem na současný vývoj ceny akcie o hospodárný a účinný způsob, jak získat vlastní zdroje pro projekty (např. v Jižní Africe). Zrušení akcií by snížilo úvěrový profil společnosti PEGAS, což není v současné fázi společnosti PEGAS investující významně do rozvoje podnikání a vytváření hodnot pro akcionáře žádoucí. Zrušení by navíc snížilo finanční flexibilitu společnosti PEGAS, jelikož v opačném případě by společnost byla schopná prodat akcie v případě potřeby financování z vlastních zdrojů, a to bez nutnosti projít procesem zvýšení základního kapitálu, který by vyžadoval čas na přípravu a náklady na upsání. Zrušení by zbavilo společnost PEGAS možnosti převést akcie jednomu nebo více současným nebo novým akcionářům za běžnou cenu zvýšenou o prémii. Vzhledem k zadluženosti, struktuře splatnosti zdrojů financování a plánům rozvoje společnosti PEGAS se jeví potřeba budoucího financování z vlastních zdrojů jako reálná a vlastní akcie by proto měly být zachovány rovněž za tímto účelem.

KOMENTÁŘ PŘEDSTAVENSTVA K NAVRHOVANÉMU ROZHODNUTÍ (DRUHÁ VARIANTA)

Společnost PEGAS nabyla 461 470 vlastních akcií v programu zpětného odkupu akcií, který oznámila 11. srpna 2015 a provedla v období od 13. srpna 2015 do 8. února 2016. V souladu s použitelnými pravidly EU o zneužívání trhu bylo účelem programu zpětného odkupu akcií snížení základního kapitálu a/nebo plnění povinností vyplývajících z akciového opčního programu pro členy představenstva a zaměstnance nebo jiného poskytnutí akcií členům představenstva a zaměstnancům společnosti PEGAS a jejích dceřiných společností. Pokud by společnost PEGAS použila vlastní akcie, které nabyla v rámci uvedeného programu zpětného odkupu, k jinému účelu (např. by je prodala, jak je akcionářem uvedeno v jeho návrhu rozhodnutí), ztratila by výhodu výjimky safe-harbour upravené pravidly o zneužívání trhu a byla by tudíž vystavena riziku, že její chování bude považováno za manipulaci s trhem.

11. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (11): ZRUŠENÍ ZMOCNĚNÍ PŘEDSTAVENSTVA K NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ UDĚLENÉHO ROZHODNUTÍM Č. 11 ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY SPOLEČNOSTI PEGAS, KTERÁ SE KONALA 15. ČERVNA 2016.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada se rozhodla zrušit zmocnění k nabývání vlastních akcií udělené představenstvu společnosti PEGAS rozhodnutím č. 11 řádné valné hromady společnosti PEGAS, která se konala 15. června 2016, takže společnost PEGAS nebude po konání Valné hromady nadále oprávněna k nákupu vlastních akcií.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

**ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ
(PŘEDLOŽENÉ AKCIONÁŘEM DRŽÍCÍM VÍCE NEŽ 5 %)**

Vlastní akcie (465 541 kusů) držené v současnosti společností PEGAS postačují k pokrytí závazků společnosti PEGAS vyplývajících z motivačních plánů z let 2014-2016 a 2017-2019. Vzhledem k zadluženosti, struktuře splatnosti zdrojů financování a plánům rozvoje společnosti PEGAS by nebylo obezřetné, aby představenstvo nabývalo další akcie. Nákupy akcií, které by nebyly ve vztahu k plnění příslušných motivačních plánů, by ve skutečnosti mohly zbytečně a nechtěně zvýšit náklady společnosti PEGAS na příslušné motivační plány.

12. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (12): ZVÝŠENÍ SOUČASNÉHO POČTU ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS Z PĚTI (5) NA ŠEST (6) PROSTŘEDNICTVÍM JMENOVÁNÍ PANA OLDŘICHA ŠLEMRA ČLEMEM PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS.

ROZHODNUTÍ

Valná hromada se rozhodla zvýšit současný počet členů představenstva společnosti PEGAS z pěti (5) na šest (6) prostřednictvím jmenování pana Oldřicha Šlemra neexecutivním členem představenstva společnosti PEGAS na funkční období končící na řádné valné hromadě společnosti PEGAS v roce 2019.

Pro toto rozhodnutí bylo platně vysloveno.....hlasů v celkové výšiakcií osobně, na základě plné moci nebo prostřednictvím korespondenčního hlasování, které představují % (zaokrouhleně) upsaného základního kapitálu společnosti PEGAS.

Toto rozhodnutí bylo schváleno počtem akcií,

..... akcií se zdrželo hlasování,

..... akcií hlasovalo proti.

**ZDŮVODNĚNÍ NAVRHOVANÉHO ROZHODNUTÍ
(PŘEDLOŽENÉ AKCIONÁŘEM DRŽÍCÍM VÍCE NEŽ 5 %)**

R2G Wealth s.r.o. je vlastněna R2G Foundation, nadací rodiny p. Šlemra. Pan Šlemr, vzděláním ekonom, je jedním z nejúspěšnějších českých průmyslníků od „sametové revoluce“ v roce 1989. Spolu se svým obchodním partnerem p. Šlemr systematicky transformoval MITAS, starého socialistického výrobce pneumatik, na globálního lídra v oblasti speciálních pneumatik a gumárenských výrobků, CGS. Pan Šlemr byl převážně zodpovědný za finance, obchodní rozvoj, expanzi a strategický management. Pan Šlemr převedl svůj 50 % podíl v CGS v květnu 2016 na Trelleborg AG. Před tímto prodejem v květnu 2016 společnost pod vedením p. Šlemra vyrostla natolik, že zaměstnávala přibližně 6 500 zaměstnanců a měla 13 výrobních míst, z nichž 11 bylo ve střední a východní Evropě, jedno v USA a jedno v Mexiku.

Pan Šlemr by do představenstva společnosti PEGAS přinesl značné zkušenosti, zejména v těchto oblastech:

- Více než 25 let zkušeností se seniorním řízením v globálním průmyslovém lídrovi trhu;
- Rozvoj podniku z lokálního na regionální, z regionálního na globální;
- Vybudování zámořských výrobních kapacit a odbytových sítí na globální úrovni;
- Provádění strategických akvizic konkurentů a jejich efektivní a zisková integrace;
- Komplexní struktury financování; a

- Hluboké zkušenosti se správou a řízením společností z výkonu funkce ve statutárních orgánech několika významných průmyslových společností.

Není mnoho českých podnikatelů, pokud takoví jsou, se srovnatelnými průmyslovými a finančními odbornými znalostmi.

13. BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (13) : RŮZNÉ.

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí.

Protože na programu jednání nezbyly žádné další body, byla Valná hromada [v poledne] ukončena.

Tento zápis Valné hromady byl přečten Valné hromadě, originál zápisu byl podepsán Výborem; nikdo z akcionářů nevyslovil přání zápis podepsat.