



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 WEDNESDAY 15 JUNE 2011 AT 11 A.M. (CET)
(the "AGM") /**

*FORMULÁŘ OSOBNÍ ÚČASTI NEBO UDĚLENÍ PLNÉ MOCI PRO ÚČELY ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY
AKCIONÁŘŮ SPOLEČNOSTI PEGAS KTERÁ SE KONÁ VE STŘEDU DNE 15. ČERVNA 2011 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 ŚRODĘ 15 CZERWCA 2011 ROKU O GODZINIE 11.00 CZASU ŚRODKOWOEUROPEJSKIEGO
("ZWZ")*

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. My shares are recorded in the share register of PEGAS /

Mé akcie jsou zaregistrovány v seznamu akcionářů společnosti PEGAS /

Moje akcje są zarejestrowane w księdze akcyjnej PEGAS

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 Centrálni 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) /

Drżím 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 tři 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 neúčastním osobně. Zmocňuji tímto:² /

Nie będę uczestniczył w ZWZ osobiście. Niniejszym wyznaczam:³

- the chairman of the AGM /

předsedu ŘVH /

przewodniczącego ZWZ

OR /

NEBO /

ALBO



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 neúčastním osobně. Zmocňuji tímto:⁶/

Nie będę uczestniczył w ZWZ osobiście. Niniejszym wyznaczam:⁷

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 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 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.

the chairman of the AGM /

předsedu ŘVH /

przewodniczącego ZWZ

OR /

NEBO /

ALBO

8

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 / <i>Usnesení/ Uchwała</i>	1.1	1.2	2	3	4	5.1	5.2	6	7	8
For / <i>Pro / Za</i>										
Against / <i>Proti / Przeciw</i>										
Abstention / <i>Zdržel se / Wstrzymanie się</i>										

Resolution / <i>Usnesení/ Uchwała</i>	9
For / <i>Pro / Za</i>	
Against / <i>Proti / Przeciw</i>	
Abstention / <i>Zdržel se / Wstrzymanie się</i>	

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 łącznie z adresem oraz numerem paszportu albo firmy 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.

If amendments or new resolutions were to be validly presented at the AGM, I:¹² /

Pokud budou na ŘVH platně předloženy pozměňovací návrhy nebo zcela nové návrhy usnesení, pak:¹³/

Jeżeli zmiany lub inne uchwały zostaną w sposób ważny przedłożone ZWZ¹⁴:

- irrevocably give power to the above mentioned proxy to vote in my name and on my behalf and as he sees fit, /**

neodvolatelně zmocňuji výše uvedeného zástupce, aby hlasoval mým jménem a za mne, jak uzná za vhodné, /

nieodwołalnie upoważniam wskazanego powyżej pełnomocnika do głosowania w moim imieniu i na moją rzecz, według jego uznania,

OR /

NEBO/

ALBO

- abstain. /**

se zdržuji hlasování. /

wstrzymuję się od głosu.

Any blank form will be considered as a proxy to the chairman of the AGM 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 the AGM, as the proxy sees fit. Any lack of choice that is clearly expressed on the various voting instruction options provided above or any contradictory choice will be considered as a choice under option 2, with a proxy to the chairman of the AGM 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 the AGM, as the proxy sees fit. /

Případně nevyplněný formulář se bude považovat za zmocnění předsedy ŘVH k tomu, aby mne na ŘVH zastupoval a hlasoval mým jménem a za mne (a) o všech Usneseních a (b) o případných pozměňovacích návrzích Usnesení a o případných nových usneseních platně předložených na ŘVH, jak uzná za vhodné. Pokud nebude učiněna jasná volba možnosti ve výše uvedených pokynech k hlasování popřípadě bude volba rozporuplná, bude se považovat za volbu č. 2, přičemž pro takový případ zmocňuji předsedu ŘVH, aby mne na ŘVH zastupoval a mým jménem a za mne hlasoval (a) o všech Usneseních a (b) případných pozměňovacích návrzích a případných nových usneseních platně předložených na ŘVH, jak uzná za vhodné. /

Jakiegokolwiek puste formularze będą traktowane jako upoważnienie dla przewodniczącego ZWZ do działania podczas ZWZ w moim imieniu i na moją rzecz oraz głosowania (a) w przedmiocie wszystkich Uchwał oraz (b) jakiegokolwiek zmian Uchwał, a także jakiegokolwiek innych uchwał, które będą w sposób ważny przedłożone ZWZ, według jego uznania. W każdym przypadku brak jednoznacznego wyboru w odniesieniu do poszczególnych wariantów instrukcji przedstawionych powyżej lub wybór sprzeczny, będą traktowane jako wybór wariantu 2, z upoważnieniem dla przewodniczącego ZWZ do działania w moim imieniu oraz na moją rzecz oraz głosowania (a) w przedmiocie wszystkich Uchwał oraz (b) jakiegokolwiek zmian Uchwał, a także jakiegokolwiek innych uchwał, które będą w sposób ważny przedłożone ZWZ, według jego uznania.

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.

¹² Please tick the corresponding box.

¹³ Zaškrtněte příslušné okénko.

¹⁴ Proszę zaznaczyć odpowiednią kratkę.

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 nesrovnalosti 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

Surname and first name / Name of the company: _____ /

Příjmení a jméno / Obchodní firma společnosti: /

Imię i nazwisko / Firma spółki:

Address / Registered seat of the company: _____ /

Adresa/ Sídlo společnosti: /

Adres / Siedziba spółki:

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 (buď 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 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, 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 osobę składającą podpis na niniejszym formularzu, oraz zawierać jednoznaczny dowód, że taka osoba jest w sposób ważny upoważniona do jego podpisania.

For company use only: number of shares held:

/ Pouze pro potřeby společnosti: počet akcií ve vlastnictví: /

Do wyłącznego użytku spółki: liczba posiadanych akcji:

**ANNEX /
AGENDA /
PROPOSALS OF RESOLUTIONS /**

**PŘÍLOHA /
PROGRAM /
NÁVRH USNESENÍ**

**ZAŁĄCZNIK /
PORZĄDEK OBRAD /
PROPOZYCJE UCHWAŁ**

1. AGENDA ITEM (1): ELECTION OF THE 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	
1.1	The AGM elects Mr. Neil J. Everitt as chairman of the AGM. / <i>Pan Neil J. Everitt Předseda Valné hromady. /</i> <i>Pan Neil J. Everitt jako przewodniczący ZW.</i>
1.2	The AGM elects Mr. Frédéric Franckx as scrutineer of the AGM. / <i>Valná hromada zvolila pana Frédérica Franckxa sčítatelem hlasů Valné hromady./</i> <i>ZWZ wybiera Pana Frédéric Franckx jako sekretarza skrutacyjnego ZWZ.</i>

2. AGENDA ITEM (2): PRESENTATION AND DISCUSSION OF THE REPORT OF THE AUDITORS REGARDING THE STATUTORY ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010 AND OF THE REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS ON THE STATUTORY ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (2) : PREZENTACE A PROJEDNÁNÍ ZPRÁVY AUDITORŮ TÝKAJÍCÍ SE SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2010 A ZPRÁVY PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PEGAS O SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2010./

PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGLYCH REWIDENTÓW Z BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R. ORAZ SPRAWOZDAŃ RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCYCH JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 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 statutory accounts and the consolidated accounts as of and for the financial year ended 31 December 2010. /

Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2010. /

Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć do wiadomości raport biegłych rewidentów oraz sprawozdania Rady Dyrektorów dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

3. AGENDA ITEM (3): APPROVAL OF THE STATUTORY ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (3) : SCHVÁLENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2010. /

PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.

PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY

The Meeting resolves to approve (i) the statutory accounts for the financial year ended 31 December 2010 and (ii) the consolidated accounts for the financial year ended 31 December 2010. /

Valná hromada schválila (i) samostatnou finanční závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2010 a (ii) konsolidovanou finanční závěrku za finanční rok končící dnem 31. prosince 2010./

Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

4. AGENDA ITEM (4): ALLOCATION OF THE NET RESULTS OF THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (4) : ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE 2010. /

PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKÓW LUB POKRYCIE STRAT ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.

PROPOSAL OF RESOLUTION /
NÁVRH USNESENÍ /
PROPOZYCJA UCHWAŁY

The Chairman of the Meeting notes, according to the statutory accounts, that PEGAS has made a profit in the amount of EUR 6,716,525.54 in respect of the financial year ended 31 December 2010.

The Meeting resolves to allocate (i) 5% of the profits, i.e. the amount of EUR 335,826.28, to the legal reserve, (ii) the amount of EUR 899,554.69, to cover the losses of previous years, and (iii) the remaining amount, i.e. the amount of EUR 5,481,144.57, to profit carried forward. /

Předseda Valné hromady konstatoval, že podle samostatné finanční závěrky společnost PEGAS ve finančním roce končícím dnem 31. prosince 2010 realizovala zisk ve výši 6.716.525,54 EUR.

Valná hromada rozhodla, že (i) 5% zisku, tj. částka 335.826,28 EUR, bude převedeno do zákonného rezervního fondu, (ii) částka 899.554,69 EUR bude použita na úhradu ztrát minulých let a (iii) zbývající částka, tj. částka 5.481.144,57 EUR, bude převedena do nerozděleného zisku minulých let./

Na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 6 716 525,54 EUR.

Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć (i) 5% zysku, tj. kwotę 335 826,28 EUR na rezerwy ustawowe (ii) część zysku w kwocie 899 554,69 EUR na pokrycie strat z lat ubiegłych, oraz (iii) pozostałą część zysku, tj. kwotę 5 481 144,57 EUR do zagospodarowania w przyszłości.

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 2010. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (5) : ZPROŠTĚNÍ ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A AUDITORŮ SPOLEČNOSTI PEGAS ODPOVĚDNOSTI ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ DNE 31. PROSINCE 2010 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 2010 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 2010 (i.e. from 1 January 2010 until 31 December 2010)./

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 2010 (tj. od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010)./

Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium członkom Rady Dyrektorów z wykonania oraz w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.).

5.2 The Meeting further resolves to give discharge to Deloitte S.A., 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 2010 (i.e. from 1 January 2010 until 31 December 2010). /

Valná hromada se dále rozhodla zprostit odpovědnosti společnost Deloitte S.A., nezávislého auditora („réviseur d’entreprises“) společnosti PEGAS v souvislosti s výkonem jeho funkce za finanční rok končící dnem 31. prosince 2010 (tj. od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010) a v jeho

souvislosti. /

Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte S.A., niezależnemu biegłemu rewidentowi (réviseur d'entreprises) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (tj. w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.).

6. AGENDA ITEM (6): APPOINTMENT OF A LUXEMBOURG INDEPENDENT AUDITOR (“RÉVISEUR D’ENTREPRISES”) TO REVIEW THE STATUTORY ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS AS AT 31 DECEMBER 2011. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (6) : JMENOVÁNÍ LUCEMBURSKÉHO NEZÁVISLÉHO AUDITORA („RÉVISEUR D’ENTREPRISES“), KTERÝ PROVEDE POSOUZENÍ SAMOSTATNÉ A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA FINANČNÍ ROK KONČÍCÍ KE DNI 31. PROSINCE 2011./

PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D’ENTREPRISES) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA JEDNOSTKOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2010 R.

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

The Meeting resolves to appoint Deloitte S.A. 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 2012, to review the statutory accounts and the consolidated accounts as at 31 December 2011./

Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte S.A. nezávislým auditorem („réviseur d’entreprises“) společnosti PEGAS pro období končící samostatnou Valnou hromadou akcionářů, která se bude konat v roce 2012, aby provedla přezkoumání samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky ke dni 31. prosince 2011./

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Deloitte S.A. na niezależnego biegłego rewidenta (réviseur d’entreprises) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2012 r., w celu dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2011 r.

7. AGENDA ITEM (7): APPROVAL OF A REMUNERATION POLICY FOR NON-EXECUTIVE DIRECTORS FOR THE FINANCIAL YEAR 2011. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (7) : SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ NEEKUTIVNÍCH ŘEDITELŮ ZA FINANČNÍ ROK 2011.

PKT (7) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW NIEWYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2011.

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

In respect of the financial year ending on 31 December 2011, the Meeting resolves that Mr. Marek Modecki and Mr. Neil J. Everitt (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 2011 Valná hromada rozhodla, že pan Marek Modecki a pan Neil J. Everitt (neexecutivní ředitelé) 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 neexecutivní ředitele. /

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2011 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan Marek Modecki oraz pan Neil J. Everitt (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.

8. AGENDA ITEM (8): APPROVAL OF A REMUNERATION POLICY FOR EXECUTIVE DIRECTORS FOR THE FINANCIAL YEAR 2011. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (8) : SCHVÁLENÍ PRAVIDEL ODMĚŇOVÁNÍ VÝKONNÝCH ŘEDITELŮ ZA FINANČNÍ ROK 2011./

PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU OBROTOWYM 2011.

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 2011, the Meeting resolves that Mr. František Řezáč, Mr. František Klačka and Mr. Marian Rašik (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 the splitting of this remuneration among the Executive Directors to the Board's Remuneration Committee. /

Ve vztahu k finančnímu roku končícímu dnem 31. prosince 2011 Valná hromada rozhodla, že pan František Řezáč, pan František Klačka a pan Marian Rašik (výkonní ředitelé) 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 výkonné ředitele pověřilo výbor představenstva pro odměňování. /

W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2011 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że pan František Řezáč, pan František Klačka oraz pan Marian Rašik (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.

9. AGENDA ITEM (9): AUTHORISATION TO BE GRANTED TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR ACQUISITION OF OWN SHARES BY PEGAS. /

BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (9) : UDĚLENÍ ZMOCNĚNÍ PŘEDSTAVENSTVU K NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ SPOLEČNOSTÍ PEGAS./

PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: UPOWAŻNIENIE DLA RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE DOKONANIA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH PRZEZ PEGAS.

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

The Meeting resolves to authorize the Board of Directors to decide on the acquisition of own shares by PEGAS, within the limits set forth by the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (the “**Law**”) pursuant to the following modalities:

- (i) a maximum of ten per cent (10%) of the total number of PEGAS’ shares, *i.e.* nine hundred twenty-two thousand nine hundred forty (922,940) shares, may be acquired by PEGAS;
- (ii) the consideration paid by PEGAS for such acquisition shall, in any case, range between CZK 100 and CZK 1,000 (or the equivalent amounts in other currencies), included, per share; and
- (iii) this authorization shall be valid for a period of five (5) years starting from the date of the present Meeting.

The Meeting further grants full power to the Board of Directors to (a) perform such acquisition (in one or several tranches) of own shares by PEGAS, at any time when, and in any manner as, deemed appropriate by the Board of Directors, provided that the conditions laid down in the present resolution and the Law are respected when an authorized acquisition of PEGAS’ own shares takes place, (b) fix the amount of, or the price range of, the consideration within the limits determined by the Meeting in the present resolution in accordance with PEGAS’ corporate interest, and (c) undertake all such acts and matters deemed appropriate, by the Board of Directors, in order to proceed with the authorized acquisition of PEGAS’ own shares by PEGAS. /

*Valná hromada zmocňuje představenstvo k rozhodnutí o akvizici vlastních akcií ze strany společnosti PEGAS v souladu s lucemburským zákonem ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech („**Zákon**”) následujícím způsobem:*

- (i) *maximálně deset procent (10%) z celkového počtu akcií společnosti PEGAS, tj. devět set dvacet dva tisíc devět set čtyřicet (922.940) akcií, může být nabyto společností PEGAS;*
- (ii) *PEGAS za tuto akvizici zaplatí úplatu v rozmezí 100 Kč až 1.000 Kč (nebo ekvivalent těchto částek v jiných měnách), včetně, za akcii; a*
- (iii) *toto zmocnění platí na dobu pěti (5) let počínaje dnem konání této Valné hromady.*

Valná hromada dále zmocňuje představenstvo, aby (a) tuto akvizici vlastních akcií ze strany společnosti PEGAS realizovalo (v jedné nebo několika tranších), jakmile a jakýmkoli způsobem to uzná za vhodné, přičemž bude postupovat v souladu s podmínkami tohoto usnesení a Zákona, (b) stanovilo výši nebo rozmezí úplaty v rozmezí stanoveném Valnou hromadou v tomto usnesení v souladu s obchodními zájmy společnosti PEGAS a (c) provedlo veškeré další úkony a vyřídilo veškeré další záležitosti, jak představenstvo uzná za vhodné, k realizaci akvizice vlastních akcií společnosti PEGAS ze strany společnosti PEGAS. /

*Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów do podjęcia decyzji w sprawie nabycia akcji własnych przez PEGAS, w granicach określonych przez luksemburską ustawę z dnia 10 sierpnia 1915 roku o spółkach handlowych („**Ustawa**”), z zastrzeżeniem następujących warunków:*

- (i) *PEGAS może nabyć nie więcej niż dziesięć procent (10%) całkowitej liczby akcji PEGAS, t.j. dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset czterdzieści (922 940) akcji;*
- (ii) *wynagrodzenie wypłacone przez PEGAS w wyniku takiego nabycia w każdym wypadku powinno się mieścić w granicach od CZK 100 do 1000 CZK (lub ekwiwalentnych sum wyrażonych w innej walucie)*

za akcję włącznie;

(iii) niniejsze upoważnienie jest ważne przez okres pięciu (5) lat poczynając od daty niniejszego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie następnie upoważnia w pełnym zakresie Radę Dyrektorów do (a) dokonania takiego nabycia (w jednej lub kilku transzach) akcji własnych przez PEGAS, w czasie oraz w sposób, który uzna za odpowiedni, z zastrzeżeniem warunków zawartych w niniejszej uchwale oraz z poszanowaniem przepisów Ustawy; (b) ustalenia wysokości wynagrodzenia lub jego przedziału, w granicach przyjętych w niniejszej uchwale przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z interesem PEGAS; oraz (c) dokonania wszelkich czynności, uznanych przez Radę Dyrektorów za wskazane, w celu dokonania nabycia akcji własnych przez PEGAS.

10. AGENDA ITEM (10) : MISCELLANEOUS. /
BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (10) : RŮZNÉ. /
PKT (10) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI.

No resolution is proposed. /

Nenavrhuje se žádné rozhodnutí./

Nie zaproponowano żadnych uchwał.