



**CORRESPONDENCE VOTING FORM /**  
*FORMULÁŘ KE KORESPONDENČNÍMU HLASOVÁNÍ /*  
*FORMULARZ GŁOSOWANIA DROGĄ KORESPONDENCYJNĄ*

The undersigned, being a shareholder (the “Shareholder”) of PEGAS NONWOVENS SA, a public limited liability company (*Société Anonyme*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 112.044 (“PEGAS”), hereby states that he/she/it does not wish to (i) attend in person the annual general meeting of the shareholders of PEGAS (the “AGM” or the “Meeting”) which will be held at its registered office at 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 15 June 2017 at 11.00 a.m. Central European Time, or (ii) be represented by a proxy attending the AGM in person.

The Shareholder further states that he/she/it wishes to cast his/her/its vote at the AGM on the proposals of resolutions made by the Board of Directors on the agenda items (the “Resolutions”), by ticking the appropriate box set forth next to each Resolution made by the Board of Directors of PEGAS in this correspondence voting form. The omission to tick any boxes with respect to any resolution shall be considered as a void vote. In addition, if a proposed Resolution is amended during the AGM, correspondence votes on such resolution are deemed void.

The agenda of the AGM and the Resolutions are annexed to this correspondence voting form, and this annex shall constitute part of the present correspondence voting form.

The Shareholder states that he/she/it is fully aware of the contents of the convening notice to the AGM and that he/she/it has taken into account the contents of this convening notice in order to cast his/her/its vote on the Resolutions in the present correspondence voting form.

The Shareholder further states that he/she/it is fully aware that only those shareholders who have complied with the formalities as set forth in the convening notice, will be able to participate and vote at the AGM and that for the calculation of the quorum, only those correspondence voting forms that have been sent by registered mail and received by PEGAS prior to the AGM no later than on Wednesday 14 June 2017, at 11.59 p.m. CET will be taken into account.

This correspondence voting 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 correspondence voting form.

This correspondence voting 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 correspondence voting form, the English language version shall prevail.

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

*Níže podepsaný, jakožto akcionář („Akcionář“) PEGAS NONWOVENS SA, akciové společnosti (Société Anonyme) řídící se právem Lucemburského velkovévodství, se sídlem na adrese 68-70, boulevard de la*

*Pétrusse, L-2320 Lucemburk, zapsané v lucemburském obchodním rejstříku pod č. B 112.044 („PEGAS“), tímto prohlašuje, že se nehodlá (i) osobně zúčastnit řádné valné hromady akcionářů PEGAS („ŘVH“ nebo „Valná hromada“), která se koná dne 15. června 2017 v 11.00 hod. SEČ v sídle společnosti 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, ani (ii) se této ŘVH zúčastnit prostřednictvím zástupce.*

*Akcionář dále prohlašuje, že si přeje na ŘVH hlasovat o návrzích usnesení připravených představenstvem k jednotlivým bodům programu („Usnesení“) zaškrtnutím příslušného okénka v tomto formuláři ke korespondenčnímu hlasování vedle každého Usnesení přijímaného představenstvem Společnosti. Při nevyplnění žádného okénka u některého usnesení je hlas neplatný. Navíc, pokud se navrhané Usnesení v průběhu ŘVH změní, korespondenční hlasy týkající se tohoto usnesení se považují za neplatné.*

*Program této ŘVH a Usnesení jsou zde připojeny jako příloha, která je nedílnou součástí tohoto formuláře ke korespondenčnímu hlasování.*

*Akcionář dále prohlašuje, že je plně obeznámen s obsahem pozvánky na ŘVH a že jej vzal na vědomí, aby mohl o Usneseních hlasovat prostřednictvím tohoto formuláře ke korespondenčnímu hlasování.*

*Akcionář dále prohlašuje, že je plně obeznámen s tím, že pouze ti akcionáři, kteří splňují veškeré formality stanovené pozvánkou na ŘVH, se budou moci zúčastnit a využít svých hlasovacích práv na ŘVH a že pro účely výpočtu usnášeníschopnosti budou započítány pouze ty formuláře ke korespondenčnímu hlasování, které byly společnosti PEGAS zaslány doporučenou poštou a doručeny nejpozději ve středu 14. června 2017, ve 23.59 hod. SEČ.*

*Tento formulář ke korespondenčnímu hlasování a jeho výklad se řídí lucemburským právem. Výhradní příslušnost k řešení případných sporů nebo nesrovnalostí vyplývajících z tohoto formuláře nebo v souvislosti s ním mají lucemburské soudy.*

*Tento formulář ke korespondenčnímu hlasování se vyhotovuje v anglické, polské a české jazykové verzi. V případě nesrovnalostí mezi anglickou, polskou a českou jazykovou verzí je rozhodující jazyková verze anglická.*

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

*Niżej podpisany, będący akcjonariuszem („Akcjonariusz“) PEGAS NONWOVENS SA, publicznej spółki akcyjnej (Société Anonyme) działającej pod prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg oraz zarejestrowanej w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu pod numerem B 112.044 („PEGAS“), niniejszym oświadczam, że nie zamierzam (i) uczestniczyć osobiście w zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy PEGAS („ZWZ“ lub „Walne Zgromadzenie“), które odbędzie się w siedzibie spółki pod adresem 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, dnia 15 czerwca 2017 roku o godzinie 11.00 czasu środkowoeuropejskiego, ani (ii) uczestniczyć w ZWZ za pośrednictwem pełnomocnika, obecnego na ZWZ osobiście.*

*Akcjonariusz następnie oświadczam, że zamierzam uczestniczyć w głosowaniu nad propozycjami uchwał przedstawionymi przez Radę Dyrektorów i ujętymi w porządku obrad („Uchwały“), poprzez zaznaczenie odpowiednich krater zamieszczonych pod każdą z Uchwał przygotowaną przez Radę Dyrektorów i przedstawioną w niniejszym formularzu głosowania drogą korespondencyjną. Nie zaznaczenie którejkolwiek z krater, pod którąkolwiek uchwałą będzie traktowane jako oddanie głosu nieważnego. Ponadto, jeżeli proponowana Uchwała zostanie zmieniona w trakcie odbywania ZWZ powoduje, że głosy oddane drogą korespondencyjną zostaną uznane za nieważne.*

*Porządek obrad ZWZ oraz treść Uchwał zawarte są w załączniku, który stanowi część niniejszego formularza głosowania drogą korespondencyjną.*

*Akcjonariusz oświadczam, że jestem w pełni świadomy treści zawiadomienia o zwołaniu ZWZ i wziął pod uwagę treść tego zawiadomienia na potrzeby udziału w głosowaniu nad Uchwałami przy użyciu niniejszego formularza głosowania drogą korespondencyjną.*

Akcjonariusz następnie oświadcza, że jest w pełni świadomy, że jedynie ci spośród akcjonariuszy, którzy uczynili zadość wymogom formalnym wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia, będą dopuszczeni do udziału i głosowania w ZWZ, a na potrzeby obliczenia quorum będą uwzględnione jedynie te formularze głosowania drogą korespondencyjną, które zostaną przesłane pocztą oraz otrzymane przez PEGAS przed datą odbycia ZWZ, nie później niż o godz. 23.59 czasu środkowoeuropejskiego w środę 14 czerwca 2017 roku. Niniejszy formularz głosowania drogą korespondencyjną podlega prawu luksemburskiemu i zgodnie z nim powinien być interpretowany. Sądy luksemburskie są wyłącznie właściwe do rozstrzygania sporów kwestii wynikających z niniejszego formularza głosowania drogą korespondencyjną lub pozostających w związku z nim .

Niniejszy formularz głosowania drogą korespondencyjną został sporządzony w angielskiej, polskiej i czeskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy nimi wiążąca jest wersja angielska.

Niniejszy formularz głosowania drogą korespondencyjną oraz dokumenty (oryginały lub ich poświadczone kopie) stanowiące jego załącznik powinny wskazywać podmiot składający podpis na niniejszym formularzu głosowania drogą korespondencyjną jego adres, lub w zależności od przypadku adres siedziby, oraz stanowić jednoznaczny dowód, że taka osoba jest w sposób ważny upoważniona do jego podpisania.

**The undersigned further 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.*

---

**Date and signature /**

*Datum a podpis /*

*Data i podpis*

**Surname and first name / Name of the company<sup>1</sup>:** \_\_\_\_\_ /  
*Příjmení a jméno / Obchodní firma společnosti<sup>2</sup>:*  
*Imię i nazwisko / Firma spółki<sup>3</sup>:*

**Address / Registered seat of the company<sup>4</sup>:** \_\_\_\_\_ /  
*Adresa/ Sídlo společnosti<sup>5</sup>:*  
*Adres / Siedziba spółki<sup>6</sup>:*

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> *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 jednájící 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.*

<sup>3</sup> *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 funkcją oraz numerem paszportu. W przypadku wystąpienia takiego podmiotu proszę wskazać również imię i nazwisko akcjonariusza, w imieniu którego podmiot ten działa.*

<sup>4</sup> Please write here the full legal address or registered office of the signatory.

<sup>5</sup> *Doplňte celou adresu nebo sídlo osoby podepisující tento formulář.*

<sup>6</sup> *Proszę wskazać pełny adres lub adres siedziby podmiotu podpisującego formularz.*

**ANNEX  
AGENDA  
PROPOSALS OF RESOLUTIONS /**

*PŘÍLOHA  
PROGRAM  
NÁVRH USNESENÍ /*

*ZAAŁACZNIK  
PORZĄDEK OBRAD  
PROPOZYCJE UCHWAŁ*

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

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

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

<b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b>	<b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b>	<b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b>	<b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b>
<p>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.</p> <p>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. /</p> <p><i>Valná hromada zvolila Aldo Schuurmana Předsedou Valné hromady. Valná hromada pověřila Předsedu, aby jménem Valné hromady jmenoval Tajemníka a Sčítatele hlasů z osob přítomných na Valné hromadě.</i></p> <p><i>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. /</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>Alternatywnie, w przypadku przeszkód w pełnieniu przez Aldo Schuurmana roli Przewodniczącego, Walne Zgromadzenie</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>upoważniło Prezesa Rady Dyrektorów, a w przypadku jego nieobecności, któregokolwiek 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.</p>			
--	--	--	--

**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 2016 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 2016. /**

*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./*

*PKT (2) PORZĄDKU OBRAD: PREZENTACJA ORAZ OMÓWIENIE RAPORTU BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 R. ORAZ SPRAWOZDANIA RADY DYREKTORÓW PEGAS DOTYCZĄCEGO ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 R.*

<p><b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p><b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b></p>	<p><b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b></p>	<p><b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b></p>
<p>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 2016. /</p> <p><i>Valná hromada vzala na vědomí zprávy auditora a představenstva týkající se samostatné a konsolidované účetní závěrky za finanční rok končící dnem 31. prosince 2016. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić raport biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Dyrektorów dotyczące rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**3. AGENDA ITEM (3): APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016. /**

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

*PKT (3) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 R.*

<p style="text-align: center;"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION /</b>  <i>NÁVRH USNESENÍ /</i>  <i>PROPOZYCJA UCHWAŁY</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote for</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <i>Pro /</i>  <i>Głosy</i>  <i>za</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote against</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <i>Proti /</i>  <i>Głosy</i>  <i>przeciw</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Abstention</b>  <i>/ Zdržuji se</i>  <i>hlasování /</i>  <i>Wstrzymanie się od</i>  <i>głosu</i></p>
<p>The Meeting resolves to approve (i) the annual accounts for the financial year ended 31 December 2016 and (ii) the consolidated accounts for the financial year ended 31 December 2016. /</p> <p><i>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. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić (i) roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz (ii) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**4. AGENDA ITEM (4): ALLOCATION OF THE NET RESULTS OF THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016 AND DISTRIBUTION OF A DIVIDEND IN THE AMOUNT OF EUR 11,998,220, I.E. EUR 1.30 PER SHARE. /**

*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. /*

*PKT (4) PORZĄDKU OBRAD: PODZIAŁ ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 R. ORAZ WYPŁATA DYWIDENDY W KWOCIE 11.998.220 EUR, TJ. 1,30 EUR W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ.*

<p style="text-align: center;"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION /</b>  <i>NÁVRH USNESENÍ /</i>  <i>PROPOZYCJA UCHWAŁY</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote for</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <i>Pro /</i>  <i>Głosy</i>  <i>za</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote against</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <i>Proti /</i>  <i>Głosy</i>  <i>przeciw</i></p>	<p style="text-align: center;"><b>Abstention</b>  <i>/ Zdržuji se</i>  <i>hlasování /</i>  <i>Wstrzymanie się od</i>  <i>głosu</i></p>
<p>The Chairman of the Meeting notes, according to the annual accounts, that PEGAS has made a profit in the amount of EUR 14,253,869.31 in respect of the financial year ended 31 December 2016.</p> <p>The Meeting resolves to create a non-available reserve for the amount of EUR 995,294.76 which amount represents the total acquisition cost of the own shares bought back in calendar years 2016 and 2017.</p> <p>The Meeting resolves to allocate the remaining profit, i.e. the amount of EUR 13,258,574.55 to the dividend account. The Meeting resolves to make a dividend payment in the amount of EUR 11,998,220, i.e. EUR 1.30 per share (the “<b>Dividend</b>”). The difference in the amount of EUR 1,260,354.55 will be added to the retained earnings of previous years.</p> <p>The Meeting resolves that:</p> <p>(i) the record date (i.e. the date by the end of which the shares</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>entitled to dividend are registered on securities accounts held in the settlement systems of the Czech Central Securities Depository (<i>Centrální depozitář cenných papírů, a.s.</i>), the Polish National Depository for Securities (<i>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna</i>) or other relevant settlement systems, financial intermediaries or other entities operating the securities accounts) shall be 13 October 2017;</p> <p>(ii) the payment date of the Dividend shall be 26 October 2017;</p> <p>(iii) eligible shareholders shall receive the payment of Dividend in Euro (EUR).</p> <p>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. /</p> <p><i>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.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>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 („<b>Dividendy</b>“). Zbývající část zisku ve výši 1 260 354,55 EUR bude převedena na účet nerozděleného zisku z předchozích let.</i></p> <p><i>Valná hromada rozhodla, že:</i></p> <p>(i) <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;</i></p> <p>(ii) <i>datum pro výplatu Dividend bude 26. říjen 2017;</i></p> <p>(iii) <i>výplata Dividend akcionářům s nárokem na výplatu Dividend bude realizována platbou v Euro (EUR).</i></p> <p><i>Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění k výplatě Dividend v mezích tohoto usnesení a k přijetí veškerých opatření s výplatou Dividend souvisejících. /</i></p> <p><i>Na podstawie rocznego sprawozdania finansowego, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. spółka PEGAS osiągnęła zysk w wysokości 14.253.869,31 EUR.</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia utworzyć fundusz rezerwowy w</i></p>			
--	--	--	--



<p>kwocie 995.294,76 EUR, który nie będzie dostępny i który stanowić będzie całkowite koszty nabycia akcji własnych będących przedmiotem wykupu w roku kalendarzowym 2016 i 2017.</p> <p>Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć pozostałe zyski w kwocie 13.258.574,55 EUR na poczet dywidendy. Walne Zgromadzenie postanawia dokonać wypłaty dywidendy w kwocie 11.998.220 EUR, tj. 1,30 EUR na jedną akcję (Dywidenda). Różnica w kwocie 1.260.354,55 EUR zostanie dodana do zysku pozostałego z poprzednich lat.</p> <p>Walne Zgromadzenie postanawia, że:</p> <p>(i) dniem ustalenia prawa do dywidendy (tj. dniem z końcem którego akcje uprawniające do wypłaty dywidendy są zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu rozrachunkowo-rozliczeniowego Czeskiego Centralnego Depozytu Papierów Wartościowych (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub w ramach innych odpowiednich systemów rozrachunkowo-rozliczeniowych lub przez instytucje finansowe lub inne podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych) jest dzień 13 października 2017 roku;</p> <p>(ii) dniem wypłaty dywidendy jest dzień 26 października 2017 roku;</p> <p>(iii) uprawnieni akcjonariusze otrzymają Dywidendę w walucie Euro (EUR).</p> <p>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.</p>			
--	--	--	--

**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 2016. /**

*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. /*

*PKT (5) PORZĄDKU OBRAD: UDZIELENIE CZŁONKOM RADY DYREKTORÓW ORAZ BIEGŁYM REWIDENTOM PEGAS ABSOLUTORIUM Z WYKONANIA PRZEZ NICH OBOWIĄZKÓW ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 R.*

<p><b>PROPOSAL OF RESOLUTION /</b>  <i>NÁVRH USNESENÍ /</i>  <b>PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p><b>Vote for</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Pro /</b>  <b>Głosy</b>  <b>za</b></p>	<p><b>Vote against</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Proti /</b>  <b>Głosy</b>  <b>przeciw</b></p>	<p><b>Abstention</b>  <i>/ Zdržuji se</i>  <b>hlasování /</b>  <b>Wstrzymani</b>  <b>e się od</b>  <b>głosu</b></p>
<p>5.1 The Meeting resolves to a 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</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/></p>

<p>December 2016 (i.e. from 1 January 2016 until 31 December 2016). /</p> <p><i>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). /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium członkom Rady Dyrektorów z wykonania oraz w związku z wykonaniem przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.).</i></p>			
<p>5.2 The Meeting further resolves to grant a discharge to Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, the independent auditor (“réviseur d’entreprises agréé”) of PEGAS for the performance of its duties during, and in connection with, the financial year ended 31 December 2016 (i.e. from 1 January 2016 until 31 December 2016). /</p> <p><i>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. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia także udzielić absolutorium Deloitte Audit, société à responsabilité limitée, niezależnemu biegłemu rewidentowi (réviseur d’entreprises agréé) spółki PEGAS, z wykonania obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.).</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**6. AGENDA ITEM (6): APPOINTMENT OF A LUXEMBOURG INDEPENDENT AUDITOR (“RÉVISEUR D’ENTREPRISES AGRÉÉ”) TO REVIEW THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING 31 DECEMBER 2017./**

*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. /*

*PKT (6) PORZĄDKU OBRAD: WYBÓR NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA (REVISEUR D’ENTREPRISES AGRÉÉ) W LUKSEMBURGU W CELU DOKONANIA BADANIA ROCZNYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY, KTORY ZAKONCZY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 R.*

<p><b>PROPOSAL OF RESOLUTION /</b>  <i>NÁVRH USNESENÍ /</i>  <b>PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p><b>Vote for</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Pro /</b>  <i>Głosy</i>  <b>za</b></p>	<p><b>Vote against</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Proti /</b>  <i>Głosy</i>  <b>przeciw</b></p>	<p><b>Abstention</b>  <i>/ Zdržuji se</i>  <b>hlasování /</b>  <i>Wstrzymani</i>  <b>e się od</b>  <i>głosu</i></p>
--	---	--	---

<p>The Meeting resolves to appoint Deloitte Audit, société à responsabilité limitée as the independent auditor (“réviseur d’entreprises agréé”) of PEGAS for a term ending at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2018, to review the annual accounts and the consolidated accounts as at 31 December 2017. /</p> <p><i>Valná hromada rozhodla o jmenování společnosti Deloitte Audit, société à responsabilité limitée nezávislým auditorem („réviseur d’entreprises agréé“) společnosti 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. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Deloitte Audit, société à responsabilité limitée na niezależnego biegłego rewidenta (réviseur d’entreprises agréé) spółki PEGAS na okres kończący się w dniu zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki, które odbędzie się w 2018 r., w celu dokonania badania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki PEGAS na dzień 31 grudnia 2017 r.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--	--------------------------	--------------------------	--------------------------

**7. AGENDA ITEM (7): APPROVAL OF A REMUNERATION POLICY FOR NON-EXECUTIVE DIRECTORS FOR THE FINANCIAL YEAR 2017. /**

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

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

<p style="text-align: center;"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b></p>
<p>In respect of the financial year ending on 31 December 2017, the Meeting resolves that the Non-Executive Directors should receive an aggregate amount of EUR 198,000 (plus VAT) 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. /</p> <p><i>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. /</i></p> <p><i>W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy niewykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 198.000 EUR (plus VAT), płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia dla dyrektorów. Walne</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 2017. /**

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

*PKT (8) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE ZASAD WYNAGRADZANIA DYREKTORÓW WYKONAWCZYCH W ROKU 2017.*

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:*

<b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b>	<b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b>	<b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b>	<b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b>
<p>In respect of the financial year ending on 31 December 2017, the Meeting resolves that the Executive Directors should receive an aggregate amount of CZK 5,213,604 (plus VAT) as directors' fee, payable in cash.</p> <p>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. /</p> <p><i>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.</i></p> <p><i>Valná hromada tímto dává představenstvu pokyn a oprávnění, aby rozdělením odměny mezi členy představenstva s výkonnou pravomocí pověřilo výbor představenstva pro odměňování. /</i></p> <p><i>W odniesieniu do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie postanawia, że dyrektorzy wykonawczy winni otrzymać łączną kwotę 5.213.604 CZK (plus VAT), płatną w gotówce, tytułem wynagrodzenia.</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów i dać jej prawo do powierzenia podziału tego wynagrodzenia pomiędzy dyrektorów wykonawczych Komisji ds. Wynagrodzeń działającej przy Radzie.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**9. AGENDA ITEM (9): 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 AND EXCLUSION OF SHAREHOLDERS' PRE-EMPTIVE SUBSCRIPTION RIGHTS IN CONNECTION THEREWITH. /**

*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. /*

*PKT (9) PORZĄDKU OBRAD: ZATWIERDZENIE NOWEGO PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA RZECZ NIEKTÓRYCH CZŁONKÓW KIEROWNICTWA WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW PEGAS POLEGAJĄCEGO NA EMISJI PRZEZ PEGAS NOWYCH WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH Z POZBAWIENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.*

<p align="center"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p align="center"><b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b></p>	<p align="center"><b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b></p>	<p align="center"><b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b></p>
<p>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 12.70 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 2017, the second 1/3 of the new warrants vesting on 15 December 2018 and the last 1/3 of the new warrants vesting on 15 December 2019. The expiration date of the new incentive scheme is 15 December 2022.</p> <p>The Meeting resolves to issue 230,735 new warrants to the directors and senior management of PEGAS and/or its affiliates collectively, for a subscription price of CZK 12.70 per new warrant to be paid in cash by the subscribers, 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 777 (representing the average of PEGAS's share price on the Prague Stock Exchange from 1 October 2016 to 31 December 2016) 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 2017 for the new warrants to be vested in 2017, the financial years 2017 and 2018 for the new warrants to be vested in 2018 and the financial years 2017, 2018 and 2019 for the new warrants to be vested in 2019), 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 2017 for the new warrants to be vested in 2017, the financial years 2017 and 2018 for the new warrants to be vested in 2018 and the financial years 2017, 2018 and 2019 for the new warrants to be</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>vested in 2019), less the strike price of CZK 777 (representing the average of PEGAS's share price on the Prague Stock Exchange from 1 October 2016 to 31 December 2016).</p>			
<p>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.</p>			
<p>The Meeting resolves to exclude shareholders' pre-emptive subscription rights in connection with the issue of 230,735 warrants mentioned above. /</p>			
<p><i>Valná hromada se rozhodla schválit nový motivační plán pro udělování warrantů členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich 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.</i></p>			
<p><i>Valná hromada rozhodla o vydání celkem 230 735 nových warrantů členům představenstva a členům senior managementu společnosti PEGAS a/nebo jejich 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</i></p>			

<p>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).</p> <p>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.</p> <p>Valná hromada se rozhodla vyloučit přednostní upisovací práva akcionářů ve vztahu k emisi 230 735 kusů warrantů uvedených výše. /</p> <p>Walne Zgromadzenie Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić nowy program motywacyjny w formie warrantów subskrypcyjnych na rzecz członków Rady Dyrektorów i kierownictwa wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych, za cenę subskrypcyjną wynoszącą 12,70 CZK za jeden warrant subskrypcyjny, płatny gotówką przez uczestniczących w programie motywacyjnym. Łącznie wyemitowanych zostanie 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych, przy czym pierwsza część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2017 r., druga część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2018 r. oraz ostatnia część stanowiąca 1/3 nowych warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie od dnia 15 grudnia 2019 r. Nowy program motywacyjny wygasa w dniu 15 grudnia 2022 r.</p> <p>Walne Zgromadzenie postanawia wyemitować 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych na rzecz członków Rady Dyrektorów i kierownictwa wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych łącznie, za cenę subskrypcyjną wynoszącą 12,70 CZK za jeden warrant subskrypcyjny, płatny gotówką przez subskrybentów, przy czym członkowie Rady Dyrektorów PEGAS zdecydują o sposobie podziału nowych warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Rady Dyrektorów i kierownictwo wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych. Każdy nowy warrant subskrypcyjny, jeżeli wykupiony, będzie uprawniał posiadacza do otrzymania albo:</p> <p>(i) jednej akcji spółki PEGAS za cenę wykonania wynoszącą 777 CZK (co odpowiada średniej cenie akcji PEGAS na Gieldzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.) pomniejszoną o wszystkie dywidendy na każdą akcję, które zostały zatwierdzone przez PEGAS, za dany rok obrotowy (tj. rok obrotowy 2017 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2017 r., rok obrotowy 2017 i 2018 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2018 r., oraz rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2019 r.), albo</p>			
--	--	--	--

<p>(ii) płatności gotówką w wysokości ostatecznej ceny jednej akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu roboczym poprzedzającym datę wykonania, powiększoną o wszystkie dywidendy na każdą akcję zatwierdzone przez PEGAS, za dany rok obrotowy (tj. rok obrotowy 2017 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2017 r., rok obrotowy 2017 i 2018 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2018 r., oraz rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 dla nowych warrantów subskrypcyjnych przysługujących w 2019 r.), pomniejszoną o cenę wykonania wynoszącą 777 CZK (co odpowiada średniej cenie akcji PEGAS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w okresie od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.).</p>			
<p>Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Dyrektorów do przeprowadzenia emisji nowych warrantów subskrypcyjnych poprzez podpisanie umów lub innych dokumentów, które mogą być wymagane lub konieczne w tym celu oraz do przydziału 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Rady Dyrektorów oraz kierownictwo wyższego szczebla spółki PEGAS oraz/lub spółek zależnych, zgodnie z kryteriami ustalonymi według uznania Rady Dyrektorów.</p>			
<p>Walne Zgromadzenie postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w związku z emisją 230.735 nowych warrantów subskrypcyjnych, o których mowa powyżej.</p>			

**10. AGENDA ITEM (10): CANCELLATION OF 465,541 PIECES OF OWN SHARES HELD BY PEGAS (AND CORRESPONDING AMENDMENT OF ARTICLE 5.1 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION) OR, ALTERNATIVELY, APPROVAL OF THE USE OF THE 465,541 OWN SHARES HELD BY PEGAS (THE AGGREGATE NOMINAL VALUE OF WHICH IS EQUAL TO EUR 577,270.84) IN TREASURY TO HEDGE PEGAS' OBLIGATIONS PURSUANT TO THE 2014-2016 AND 2017-2019 INCENTIVE SCHEMES OR TO BE SOLD BY PEGAS TO RAISE FUNDS. /**

*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. /*

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

<p><b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p><b>Vote for</b> / Hlasuji Pro / Głosy za</p>	<p><b>Vote against</b> / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</p>	<p><b>Abstention</b> / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</p>
--	---	--	---



<p><b>OPTION 1</b></p> <p>The Meeting resolves to reduce the share capital to EUR 10,867,185.16 by cancelling 465,541 pieces of own shares held by PEGAS (the aggregate nominal value of which is equal to EUR 577,270.84).</p> <p>In furtherance of the foregoing, the Meeting resolves to amend and replace article 5.1 of PEGAS' Articles of Association, which shall henceforth read as follows (both in English and in French; the English text prevailing over the French text in case of discrepancy):</p> <p>“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.”</p> <p>“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.” /</p> <p><i>VARIANTA 1</i></p> <p><i>Valná hromada rozhodla o snížení základního kapitálu na částku 10 867 185,16 EUR prostřednictvím zrušení 465 541 kusů vlastních akcií držících 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):</i></p> <p><i>“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.”</i></p> <p><i>“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.” /</i></p> <p><i>OPCJA 1</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia obniżyć kapitał zakładowy do kwoty 10.867.185,16 EUR poprzez umorzenie 465.541 akcji własnych posiadanych przez PEGAS (o łącznej wartości nominalnej</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--	--------------------------	--------------------------	--------------------------

<p>wynoszącej 577.270,84 EUR).</p> <p><i>W związku z powyższym Walne Zgromadzenie postanawia zmienić i zastąpić artykuł 5.1 Statutu PEGAS, który odtąd będzie miał następujące brzmienie (zarówno w języku angielskim jak i francuskim; w przypadku rozbieżności wersja angielska przeważa nad wersją francuską):</i></p> <p><i>“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.”</i></p> <p><i>“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.”</i></p>			
<p>OPTION 2</p> <p>The Meeting resolves to approve the use of the 465,541 own shares held by PEGAS (the aggregate nominal value of which is equal to EUR 577,270.84) in treasury to hedge PEGAS' obligations pursuant to the 2014-2016 and 2017-2019 Incentive Schemes or to be sold by PEGAS to raise funds. /</p> <p>VARIANTA 2</p> <p><i>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./</i></p> <p>OPTION 2</p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia wykorzystać 465.541 akcji własnych posiadanych przez PEGAS (o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 577.270,84 EUR) celem zabezpieczenia zobowiązań PEGAS związanych z Programami Motywacyjnymi na lata 2014-2016 oraz 2017-2019 lub ich sprzedaży przez PEGAS w celu pozyskania funduszy.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**11. AGENDA ITEM (11): CANCELLATION OF THE AUTHORISATION GIVEN TO THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS AT RESOLUTION 11 OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF PEGAS HELD ON 15 JUNE 2016 TO ACQUIRE ITS OWN SHARES. /**

*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. /*

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

<p align="center"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION / NÁVRH USNESENÍ / PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p align="center"><b>Vote for / Hlasuji Pro / Głosy za</b></p>	<p align="center"><b>Vote against / Hlasuji Proti / Głosy przeciw</b></p>	<p align="center"><b>Abstention / Zdržuji se hlasování / Wstrzymani e się od głosu</b></p>
<p>The Meeting resolves to cancel the authorisation given to the Board of Directors of PEGAS at Resolution 11 of the Annual General Meeting of PEGAS held on 15 June 2016 to acquire its own shares, such that PEGAS shall, from the date of this Meeting, no longer be authorised to purchase own shares. /</p> <p><i>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. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia odwołać upoważnienie Zarządu PEGAS do przeprowadzenia skupu akcji własnych nadanego Uchwałą Nr 11 Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2016 r., z takim skutkiem, że od dnia niniejszego Walnego Zgromadzenia, Zarząd PEGAS nie będzie dłużej uprawniony do dokonywania prowadzenia skupu akcji własnych.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**12. AGENDA ITEM (12): INCREASE OF THE CURRENT NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS FROM FIVE (5) TO SIX (6) BY THE APPOINTMENT OF MR. OLDŘICH ŠLEMRA TO THE BOARD OF DIRECTORS OF PEGAS./**

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

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

<p align="center"><b>PROPOSAL OF RESOLUTION /</b>  <i>NÁVRH USNESENÍ /</i>  <b>PROPOZYCJA UCHWAŁY</b></p>	<p align="center"><b>Vote for</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Pro /</b>  <b>Głosy</b>  <b>za</b></p>	<p align="center"><b>Vote against</b>  <i>/ Hlasuji</i>  <b>Proti /</b>  <b>Głosy</b>  <b>przeciw</b></p>	<p align="center"><b>Abstention</b>  <i>/ Zdržuji se</i>  <b>hlasování /</b>  <b>Wstrzymanie się od</b>  <b>głosu</b></p>
<p>The Meeting resolves to increase the current number of members of the Board of Directors of PEGAS from five (5) to six (6) by the appointment of Mr. Oldřich Šlemr to the Board of Directors of PEGAS as a Non-Executive Director, to hold office for a term ending at the annual general meeting of PEGAS to be held in 2019. /</p> <p><i>Valná hromada se rozhodla zvýšit současný počet členů představenstva společnosti PEGAS z pěti (5) na šest (6) prostřednictvím jmenování pana Oldřicha Šlemra neexekutivním členem představenstva společnosti PEGAS na funkční období končící na řádné valné hromadě společnosti PEGAS v roce 2019. /</i></p> <p><i>Walne Zgromadzenie postanawia zwiększyć obecną liczbę członków Zarządu PEGAS z pięciu (5) do sześciu (6) poprzez powołanie Pana Oldřicha Šlemra do Zarządu PEGAS jako pełnienia funkcji dyrektora niewykonawczego, na okres kończący się ZWZA PEGAS, które odbędzie się w 2019 r.</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**13. AGENDA ITEM (13): MISCELLANEOUS. /**

*BOD PROGRAMU JEDNÁNÍ (13): RŮZNÉ. /*

*PKT (13) PORZĄDKU OBRAD: WOLNE WNIOSKI.*

No resolution is proposed. /

*Nenavrhuje se žádné rozhodnutí /*

*Nie zaproponowano żadnych uchwał.*